

2020-11-04

## B E S L U T

F. Holmström Fastigheter AB  
Att: Verkställande direktör  
Box 5184  
102 44 Stockholm

FI Dnr 20-19076  
Delgivning nr 2



**Finansinspektionen**  
Box 7821  
SE-103 97 Stockholm  
[Brunnsgatan 3]  
Tel +46 8 408 980 00  
Fax +46 8 24 13 35  
finansinspektionen@fi.se  
www.fi.se

### **Sanktionsavgift enligt lagen (2016:1306) med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning**

#### **Finansinspektionens beslut**

Finansinspektionen beslutar att F. Holmström Fastigheter AB, 556530-3186, ska betala sanktionsavgift med 1 650 000 kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla transaktioner med aktier i Bonäsudden Holding AB (publ) till Finansinspektionen.

*(5 kap. 2 § 5 lagen [2016:1306] med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning)*

Hur man överklagar, se *bilaga 1*.

#### **Ärendet**

F. Holmström Fastigheter AB (bolaget) har den 28 maj 2019 anmält att det den 15 mars 2019 har genomfört följande transaktioner i Bonäsudden Holding AB (publ) (Bonäsudden).

- Förvärv av 36 000 aktier à 135 kronor (transaktion 1).
- Förvärv av 2 750 aktier à 135 kronor (transaktion 2).

I anmälan har bolaget angetts som person i ledande ställning och det har även angetts att det inte föreligger något närstående förhållande mellan bolaget och Bonäsudden.

Finansinspektionen har den 24 augusti 2020 tagit upp frågan om bolaget har åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot bolaget.

Bolaget har i ett yttrande anfört i huvudsak följande. Bonäsudden är noterat på Nasdaq First North Growth Market. Vid tidpunkten för transaktionerna trodde bolagets företrädare felaktigt att transaktioner i företag som är listade på handelsplattformar inte var anmälningspliktiga. Bolaget medger att det varit skyldigt att anmäla transaktionerna och att det anmält transaktionerna efter förhållandevis lång tid. Det bör dock beaktas att den sena anmälan inte haft några beaktansvärda effekter på det finansiella systemet och att den inte medfört några skador för vare sig marknaden eller tredje man. Det är också av vikt att bolaget vidtagit rättelse så snart det upptäckt sitt misstag. Det kan inte vara i enlighet med de allmänna rättsprinciperna eller syftet med de administrativa sanktionerna att en sanktion uppgår till flera miljoner kronor vid en förhållandevis ringa överträdelse som har skett i okunskap. Det har gått 15 månader från det att bolaget gjorde anmälan till dess att Finansinspektionen skickade en underrättelse till bolaget den 24 augusti 2020 och den långa handläggningstiden ska vägas in vid bedömningen av avgiftens storlek.

Bolaget har gett in underlag i form av avräkningsnotor.

### **Finansinspektionens bedömning**

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Bolaget är närstående till en person som vid tidpunkten för transaktionen hade en ledande ställning i Bonäsudden. Bolaget var därmed skyldigt att till Finansinspektionen anmäla transaktioner avseende aktier, skuldinstrument och andra finansiella instrument utgivna av Bonäsudden. Sådana anmälningar ska göras utan dröjsmål och senast tre handelsdagar efter det datum som transaktionen gjorts.

I artikel 19.6 i marknadsmissbruksförordningen och i kommissionens genomförandeförordning (EU) 2016/523 finns bestämmelser om vad en anmälan ska innehålla.

Bolaget har anmält transaktionerna den 28 maj 2019. I anmälan har bl.a. angetts att bolaget är en person i ledande ställning och att det inte föreligger något närståendeförhållande mellan bolaget och Bonäsudden. Anmälan innehåller därmed brister i form av felaktiga uppgifter om person i ledande ställning och närståendeförhållande. Därutöver har det angetts att de båda transaktionerna genomfördes den 15 mars 2019. Av de avräkningsnotor som har getts in i ärendet framgår dock att transaktion 1 genomfördes den 11 mars 2019 och att transaktion 2 genomfördes den 12 mars 2019. Anmälan innehåller därmed även felaktiga uppgifter om transaktionsdatum. Vid en jämförelse mellan uppgifterna i anmälan och de krav som uppställs på en anmälan innehåll framstår bristerna emellertid inte som så stora att anmälan inte kan anses vara godtagbar. Anmälan den 28 maj 2019 ska således ligga till grund för Finansinspektionens fortsatta bedömning i ärendet.

Om en anmälan till Finansinspektionens insynsregister kommer in för sent eller innehåller brister ska Finansinspektionen, enligt 5 kap. 2 § 5 lagen (2016:1306) med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning (KompL), ingripa mot den anmälningsskyldige. Något uppsåt hos den anmälningsskyldige krävs inte för att ett ingripande ska kunna ske enligt bestämmelsen. Stöd för att ingripande sker genom beslut om sanktionsavgift finns i 5 kap. 3 § 6 KompL. Vid bestämmande av sanktionsavgiftens storlek tillämpar Finansinspektionen riktlinjer (diarienummer 18-3401, tillgängliga på [www.fi.se](http://www.fi.se)) där avgiften, som utgångspunkt, beräknas enligt en schablonmodell. Vid beräkningen av sanktionsavgiften enligt schablonmodellen beaktas transaktionens storlek, antalet handelsdagar som förseningen avser och om den som begått överträdelsen är en fysisk eller juridisk person. Enligt riktlinjerna ska Finansinspektionen även beakta om det föreligger några förmildrande eller försvårande omständigheter i det enskilda fallet. Slutligen prövar Finansinspektionen om det finns skäl att avstå från ingripande på grund av att överträdelsen är ringa eller ursäktlig, eller om det i övrigt finns särskilda skäl att avstå från ingripande.

### ***Transaktion 1***

Transaktion 1 genomfördes den 11 mars 2019 och ersättningen vid transaktionen uppgick till 4 860 000 kronor. En anmälan om transaktionen skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 14 mars 2019. Bolaget har anmält transaktionen först den 28 maj 2019. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot bolaget genom ett beslut om sanktionsavgift.

Om en anmälan till insynsregistret för en transaktion på 4 860 000 kronor är mer än fyra kalenderveckor men mindre än tre månader sen kan, enligt schablonmodellen, sanktionsavgiften för en juridisk person beräknas till 1 200 000 kronor.

### ***Transaktion 2***

Transaktion 2 genomfördes den 12 mars 2019 och ersättningen vid transaktionen uppgick till 371 250 kronor. En anmälan om transaktionen skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 15 mars 2019. Bolaget har anmält transaktionen först den 28 maj 2019. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot bolaget genom ett beslut om sanktionsavgift.

Om en anmälan till insynsregistret för en transaktion på 371 250 kronor är mer än fyra kalenderveckor men mindre än tre månader sen kan, enligt schablonmodellen, sanktionsavgiften för en juridisk person beräknas till 120 000 kronor.

### ***Den sammanlagda sanktionsavgiftens storlek***

Sanktionsavgiften för de överträdelser som hänför sig till transaktionerna 1 och 2 uppgår sammanlagt till 1 320 000 kronor.

Enligt Finansinspektionens riktlinjer bör omständigheten att en anmälan innehåller brister i förhållande till kraven i artikel 19.6 i marknadsmissbruksförordningen föranleda en höjning av grundavgiften med åtminstone 25 procent. Finansinspektionen konstaterar att bolagets anmälan innehåller brister i form av felaktiga uppgifter. Grundavgiften ska därför höjas med 25 procent och bestämmas till 1 650 000 kronor.

Det har inte framkommit några förmildrande eller försvårande omständigheter i ärendet som ska beaktas och som påverkar sanktionsavgiftens storlek. Finansinspektionen konstaterar härvid att det som bolaget har anfört om att den sena anmälan inte har haft några effekter på det finansiella systemet och inte medfört några skador för vare sig marknaden eller tredje man inte innebär att överträdelserna är att anse som mindre allvarliga eller i övrigt utgör sådana förmildrande omständigheter som ska beaktas vid bestämmande av avgiften.

Det är den anmälningsskyldiges ansvar att hålla sig informerad om de regler som gäller för rapportering till Finansinspektionens insynsregister och se till att anmälan sker i rätt tid. Vad bolaget har anfört om att dess företrädare inte känt till att transaktioner i företag som är listade på handelsplattformar är anmälningspliktiga innebär inte att överträdelserna kan anses vara ursäktliga. Transaktionernas storlek och förseningens längd medför vidare att överträdelserna inte kan bedömas som ringa. Det har inte heller framkommit att det föreligger några särskilda skäl för att avstå från ingripande. Vidare är omständigheterna inte sådana att bolagets invändning om att det har vidtagit rättelse kan godtas. Finansinspektionen anser att sanktionsavgiftens storlek är väl avvägd och därmed proportionerlig.

Det saknas också skäl att sätta ned avgiften med hänsyn till handläggningstidens längd. Vid denna bedömning beaktas att ärendet inleddes den 24 augusti 2020, då Finansinspektionen skickade en underrättelse till bolaget, och att bolaget yttrade sig därefter den 1 september 2020. Det förhållandet att bolagets anmälan gjordes i maj 2019 innebär inte att handläggningstiden påbörjades vid denna tidpunkt och utgör därmed inte skäl att sätta ned avgiften.

Finansinspektionen fastställer därmed sanktionsavgiften till 1 650 000 kronor.

Finansinspektionen kommer att fakturera avgiften när beslutet har vunnit laga kraft.

FINANSINSPEKTIONEN

Karin Werner  
*Senior jurist*  
Kapitalmarknadsrätt

Ylva Almqvist  
*Jurist*  
08-408 988 23

*Dokumentet är elektroniskt undertecknat.*

## Hur man överklagar

Om ni anser att beslutet är felaktigt kan ni överklaga det genom att skriva till förvaltningsrätten. Ställ överklagandet till Förvaltningsrätten i Stockholm, men skicka eller lämna det till Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm eller finansinspektionen@fi.se.

Ange följande i överklagandet:

- Namn, personnummer eller organisationsnummer, postadress, e-postadress och telefonnummer
- Vilket beslut ni överklagar och ärendets nummer
- Vilken ändring ni vill ha och varför ni anser att beslutet ska ändras.

Om ni anlitar ett ombud, ska ni ange ombudets namn, postadress, e-postadress och telefonnummer.

Överklagandet ska ha kommit in till Finansinspektionen inom tre veckor från den dag ni fått ta del av beslutet.

Om överklagandet har kommit in i rätt tid kommer Finansinspektionen att pröva om beslutet ska ändras och sedan skicka överklagandet, handlingarna i det överklagade ärendet och eventuellt nytt beslut till Förvaltningsrätten i Stockholm.

## **Tillämpliga bestämmelser**

Den 3 juli 2016 trädde EU:s marknadsmissbruksförordning (EU) nr 596/2014 i kraft. Den 1 februari 2017 trädde lagen (2016:1306) med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning (KompL) i kraft. KompL reglerar ingripanden vid överträdelser av marknadsmissbruksförordningen.

I marknadsmissbruksförordningen stadgas bl.a. följande.

Enligt artikel 19.1 första stycket ska personer i ledande ställning, samt dem närstående personer, underrätta emittenten och Finansinspektionen om varje transaktion som genomförts för deras egen räkning avseende aktier eller skuldinstrument som emitteras av den emittenten eller derivat eller andra finansiella instrument som är kopplade till dem.

Enligt artikel 19.1 andra stycket ska sådana anmälningar göras utan dröjsmål och senast tre affärsdagar efter det datum som transaktionen gjorts.

Enligt artikel 19.6 ska en anmälan innehålla följande uppgifter:

- a) Personens namn.
- b) Orsak till anmälan.
- c) Namnet på den berörda emittenten eller deltagaren på marknaden för utsläppsrätter.
- d) Det finansiella instrumentets beskrivning och identitetsbeteckning.
- e) Transaktionernas karaktär (t.ex. förvärv eller avyttring), med angivande av huruvida transaktionen är kopplad till genomförande av aktieoptionsprogram för anställda eller till de specifika exempel som anges i punkt 7.
- f) Datum och ort för transaktionerna.
- g) Transaktionernas pris och volym. När det gäller en pantsättning vars villkor medger att värdet kan ändras, ska detta offentliggöras tillsammans med värdet på pantsättningsdagen.

I KompL stadgas bl.a. följande.

Enligt 5 kap. 2 § 5 KompL ska Finansinspektionen ingripa mot den som låter bli att till Finansinspektionen samt berörda företag eller organ göra en anmälan om egna transaktioner i enlighet med det som anges i artikel 19.1, 19.2, 19.6 och 19.7 i marknadsmissbruksförordningen.

Enligt 5 kap. 3 § 6 KompL kan ingripande ske genom beslut om sanktionsavgift.

Enligt 5 kap. 8 § KompL ska sanktionsavgiften för en fysisk person fastställas som högst till det högsta av 500 000 euro, tre gånger en eventuell vinst eller tre gånger en eventuell förlust som undvikits genom regelöverträdelsen.

Enligt 5 kap. 15 § KompL ska Finansinspektionen vid valet av ingripande beakta överträdelsens allvar och längd.

Enligt 5 kap. 16 § KompL ska Finansinspektionen beakta vissa försvårande och förmildrande omständigheter. I försvårande riktning ska bl.a. beaktas om en person tidigare har begått en överträdelse. I förmildrande riktning beaktas bl.a. om en person vidtagit åtgärder för att undvika överträdelser i framtiden eller skulle drabbas av uppsägning på grund av ett ingripande.

Enligt 5 kap. 17 § KompL får Finansinspektionen avstå från att ingripa om överträdelsen är ringa eller ursäktlig, om personen gör rättelse, något annat organ har vidtagit åtgärder och dessa åtgärder bedöms vara tillräckliga, eller om det annars finns särskilda skäl.

Enligt 5 kap. 18 § KompL ska Finansinspektionen ta särskild hänsyn till sådana omständigheter som anges i 15 och 16 §§ när sanktionsavgiftens storlek fastställs.

---



DELGIVNINGSKVITTO



FI Dnr 20-19076  
Delgivning nr 2

**Finansinspektionen**  
Box 7821  
SE-103 97 Stockholm  
[Brunnsgatan 3]  
Tel +46 8 408 980 00  
Fax +46 8 24 13 35  
finansinspektionen@fi.se  
www.fi.se

**Ärende om sanktionsavgift enligt lagen (2016:1306) med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning**

**Handling:**

Beslut om sanktionsavgift den 4 november 2020 till  
F. Holmström Fastigheter AB.

Jag har, i egenskap av behörig firmatecknare/ombud, denna dag tagit del av handlingen.

\_\_\_\_\_  
DATUM

\_\_\_\_\_  
NAMNTECKNING

\_\_\_\_\_  
NAMNFÖRTYDLIGANDE

\_\_\_\_\_  
EV. NY ADRESS

\_\_\_\_\_  
  
\_\_\_\_\_

Detta kvitto ska sändas tillbaka till Finansinspektionen **omgående**. Om kvittot inte skickas tillbaka kan delgivning ske på annat sätt, t.ex. genom stämningsman.

Glöm inte att **ange datum** för mottagandet.