

2020-06-03

B E S L U T

Capital Conquest AB (publ)
Att: Verkställande direktör
Starrbäcksgatan 1
172 74 Sundbyberg
Via mejl: **AA** @capital-conquest.se

FI Dnr 19-26771
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

Ombud: Advokat Joakim Sundqvist
Astra Advokater
Drottninggatan 98
111 60 Stockholm
Via mejl: joakim.sundqvist@astralaw.se

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

Finansinspektionens beslut

1. Finansinspektionen beslutar att Capital Conquest AB (publ) (556934-3469) ska betala sanktionsavgift på 25 000 000 kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla transaktioner med aktier i Smart Energy Sweden Group AB (publ) till Finansinspektionen.
2. Finansinspektionen skriver av ärendet såvitt avser utlåning av aktier i Smart Energy Sweden Group AB (publ) den 1 augusti 2019.

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

Hur man överklagar, se *bilaga 1*.

Ärendet

Capital Conquest AB (publ) (bolaget) är närstående till **AA** som är en person i ledande ställning i Smart Energy Sweden Group AB (publ) (SESG). Bolaget har under perioden augusti–oktober 2019 genomfört bl.a. följande transaktioner med aktier i SESG.

- Överföring av 7 000 000 aktier den 1 augusti 2019 (transaktion 1).
- Teckning av 173 500 000 aktier den 5 augusti 2019 (transaktion 2).
- Mottagen överföring om 6 932 896 aktier den 7 augusti 2019 (transaktion 3).

- Mottagna överföringar om 20 000 000 respektive 125 054 461 aktier den 23 augusti 2019 (transaktionerna 4 och 5).
- Förvärv av 5 312 940 aktier den 28 augusti 2019 (transaktion 6).
- Mottagen överföring om 65 000 000 aktier den 29 augusti 2019 (transaktion 7).
- Förvärv av 2 800 000 aktier den 30 augusti 2019 (transaktion 8).
- Förvärv av 1 200 000 aktier den 5 september 2019 (transaktion 9).
- Förvärv av 2 500 000 aktier den 6 september 2019 (transaktion 10).
- Förvärv av 365 000 aktier den 11 september 2019 (transaktion 11).
- Förvärv av 2 000 000 aktier den 12 september 2019 (transaktion 12).
- Förvärv av 1 100 000 aktier den 13 september 2019 (transaktion 13).
- Förvärv av 1 918 978 aktier den 19 september 2019 (transaktion 14).
- Överföring av 50 000 000 aktier den 25 september 2019 (transaktion 15).
- Överföring av 50 000 000 aktier den 4 oktober 2019 (transaktion 16).
- Mottagen överföring om 90 492 414 aktier den 29 oktober 2019 (transaktion 17).

Finansinspektionen har den 20 december 2019 tagit upp frågan om bolaget genom att inte anmäla transaktionerna 1–17 till Finansinspektionen har åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot bolaget.

AA har den 7 januari 2020 anmält att han är en person i ledande ställning i SESG och att han bl.a. har genomfört transaktionerna 1 samt 4–17. Finansinspektionen har uppmanat bolaget att rätta anmälningarna på så sätt att bolaget, och inte **AA** anges som den som har genomfört transaktionerna. Någon rättning har inte gjorts.

Bolaget har i ett yttrande anfört i huvudsak följande. Det har inte varit bolagets uppsåt att dölja transaktioner, utan bolaget har medverkat till Finansinspektionens utredning. Bolaget har även genom utbildning och rutinförändringar säkerställt att bolaget nu har den kunskap och systematik som krävs för att rapportera i tid. Transaktionernas värden och volymer har inte påverkat handeln i SESG eller haft någon inverkan på transparensen eller förtroendet för marknaden. Samtliga transaktioner är anmälda sedan den 7 januari 2020.

I fråga om de enskilda transaktionerna har bolaget vidare anfört bl.a. följande.

Transaktion 1 avser utlåning av aktier. SESG har finansierat sin verksamhet bl.a. genom att ett annat företag har förbundit sig att teckna aktier i SESG med stöd av teckningsoptioner. I samband med sådana transaktioner har det andra företaget önskat förskottsvis tillgång till aktier som säkerhet inför de löpande teckningarna. Bolaget har som huvudägare ställt aktier till det andra företags förfogande genom att den 5 augusti 2019 överföra aktier till det andra företags depå. Under juli 2019 ingicks en överenskommelse om att bolaget som säkerhet skulle föra över 130 000 000 aktier till det andra företaget.

Transaktion 1 avser en del av insättningen enligt avtalet. Det är avtalsdagen som är styrande för anmälningsskyldigheten och vid tidpunkten för avtalet förelåg ingen insynsställning. Dessutom är aktierna överförda till det andra företaget som säkerhet utan att avse kreditfacilitet och transaktionen omfattas därför av undantaget från rapporteringsskyldigheten. Transaktionen har inte heller gjorts för bolagets egen räkning eftersom det saknats ekonomisk kompensation och förlusttäckning för bolaget.

Transaktion 3 avser aktier som förvärvades av bolaget innan den 7 augusti 2019, men som registrerades i bolagets depå först den 7 augusti 2019. Det är avtalsdagen som styr anmälningsskyldigheten och eftersom det vid tidpunkten för aktieavtalet inte fanns någon insynsställning fanns det inte heller någon anmälningsplikt.

Transaktionerna 4 och 5 avser inregistrering av aktier från SESG:s nyemission. Aktierna tecknades den 5 augusti 2019, vilket är samma dag som styrelsen fattade beslut om emissionen. Totalt tecknade bolaget 170 546 875 aktier i emissionen, varav 25 492 414 av aktierna disponerades av bolaget på så sätt att bolaget fick låna ut dessa till övriga aktietecknare som en del i emissionen. Det är dagen för teckning av aktier som är styrande för anmälningsskyldigheten och den 5 augusti 2019 förelåg ingen insynsställning, vilket medför att det inte heller förelåg någon anmälningskyldighet.

Transaktionerna 6 samt 8–14 avser bolagets kapitalförsäkring. Anledningen till att bolaget inte har anmält dessa transaktioner är helt enkelt att bolaget inte känt till att de varit anmälningspliktiga.

Transaktion 7 avser återgång av hälften av de aktier som ett annat företag fått som säkerhet enligt tidigare nämnd överenskommelse. Bolaget menar att mottagandet av en återställd säkerhet, som inte omfattades av anmälningskyldigheten i det första ledet, inte heller behöver anmälas vid återgång eftersom detta skulle ge en felaktig marknadsbild.

Transaktionerna 15 och 16 avser säkerhet för teckning av aktier i SESG, som ingått avtal med en annan firma om teckning av aktier i SESG med stöd av erhållna teckningsoptioner. Enligt överenskommelsen skulle bolaget föra över aktier till den andra firmans depå som säkerhet för teckningen. Överföring av aktier som säkerhet är inte en anmälningspliktig transaktion eftersom säkerheten inte utgör kreditfacilitet och transaktionerna har inte heller genomförts för bolagets egen räkning. Bolaget har trots det gjort en anmälan om pantsättning av 200 000 000 aktier till Finansinspektionen den 4 oktober 2019. Eftersom den firma som avtalet ingåtts med endast var villigt att teckna 100 000 000 aktier i SESG överfördes dock endast hälften av aktierna som säkerhet.

Transaktion 17 avser återställande av 65 000 000 av de 130 000 000 aktier som ett annat företag haft som säkerhet samt återgång av de 25 492 414 aktier som bolaget tecknade i SESG:s nyemission och som samtidigt lånades ut. Eftersom

teckning och utlåning skedde innan insynsställning förelåg fanns ingen anmälningsskyldighet. Återställande av säkerhet och återgång av lån som inte varit anmälningsskyldiga i första ledet omfattas inte heller av anmälningsskyldigheten.

Bolaget har gett in underlag i form av ett aktielåneavtal.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Bolaget är närstående till **AA** som, sedan den 7 augusti 2019, är en person i ledande ställning i SESG. Bolaget är därmed skyldigt att till Finansinspektionen anmäla transaktioner avseende aktier, skuldinstrument och andra finansiella instrument som är utgivna av SESG. Sådana anmälningar ska göras utan dröjsmål och senast tre handelsdagar efter det datum som respektive transaktion gjorts. Om en anmälan till Finansinspektionens insynsregister kommer in för sent eller innehåller brister ska Finansinspektionen ingripa mot den anmälningsskyldige. Finansinspektionen ska även ingripa vid uteblivna anmälningar. Ingripande sker genom beslut om sanktionsavgift.

AA har den 7 januari 2020 anmält att han är en person i ledande ställning i SESG och att han bl.a. har genomfört transaktionerna 1 samt 4–17. Samtliga anmälningar innehåller dock brister i form av felaktiga uppgifter avseende vem som genomfört transaktionerna och närståendeförhållande. Flera av anmälningarna innehåller även andra felaktiga uppgifter. Vid en jämförelse mellan uppgifterna i anmälningarna den 7 januari 2020 och de krav som uppställs på en anmälan innehåller framstår bristerna emellertid inte som så stora att anmälningarna inte kan anses vara godtagbara. Bolaget ska därmed anses ha anmält transaktionerna 1 samt 4–17.

Transaktion 1

Transaktion 1 avser utlåning av aktier. Bolaget har anfört att transaktionen inte varit anmälningsskyldig eftersom aktierna har överförts som säkerhet utan att avse kreditfacilitet och att transaktionen inte har utförts för bolagets egen räkning. Bolaget har även anfört att avtalet om utlåning av aktier ingicks under juli 2019 och att transaktionen därför inte varit anmälningsskyldig eftersom det inte förelåg någon insynsställning i SESG vid denna tidpunkt.

Finansinspektionen konstaterar att utlåning av aktier är en sådan transaktion som omfattas av anmälningsskyldigheten. Bolaget har dock gett in ett aktielåneavtal i ärendet som är daterat den 1 augusti 2019, och transaktionen ska därför anses ha genomförts denna dag. Eftersom **AA** inte var en person i ledande ställning i SESG vid tidpunkten för när avtalet ingicks förelåg inte någon anmälningsskyldighet för bolaget avseende transaktionen. Det saknas således förutsättningar för att ingripa mot bolaget på grund av transaktion 1. Ärendet ska därför skrivas av i denna del.

Transaktion 2

Bolaget har den 5 augusti 2019 tecknat aktier i SESG:s nyemission. Aktierna bokades sedan in på bolagets depå den 23 augusti 2019 genom transaktionerna 4 och 5 och det är vid denna tidpunkt som anmälningsskyldigheten uppkom. Transaktion 2 tillsammans med transaktionerna 4 och 5 utgör således olika delar av samma förvärv av aktier, vilket behandlas nedan under det avsnitt som rör transaktionerna 4 och 5.

Transaktion 3

Transaktion 3 avser enligt bolaget förvärv av aktier. Bolaget har anfört att aktierna förvärvades innan **AA** tillträdde som person i ledande ställning i SESG och att transaktionen därför inte varit anmälningspliktig. Bolaget har inte gett in något underlag i ärendet som ger stöd för detta. Finansinspektionen har inhämtat en portföljrapport från bolagets fondkommissionär av vilken det framgår att affärsdatum var den 7 augusti 2019. Finansinspektionen anser därmed att denna uppgift ska ligga till grund för bedömningen av transaktionsdatumet.

Transaktionen genomfördes den 7 augusti 2019. Vid denna tidpunkt var **AA** en person i ledande ställning i SESG och bolaget var därmed skyldigt att anmäla transaktionen. Transaktionens värde uppgick till 1 074 599 kronor, baserat på aktiekursen som den aktuella dagen var 0,155 kronor. En anmälan om transaktionen skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 12 augusti 2019. Bolaget har inte anmält transaktionen till Finansinspektionen. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot bolaget med anledning av transaktion 3.

Transaktionerna 4 och 5

Den 23 augusti 2019 fördes 20 000 000 respektive 125 054 461 aktier över till bolagets depå. Bolaget har anfört att transaktionerna avsett de aktier som bolaget den 5 augusti 2019 tecknade i SESG:s nyemission och att 25 492 414 av aktierna lånats ut till övriga aktietecknare som en del i emissionen. Bolaget har vidare anfört att transaktionerna inte varit anmälningspliktiga eftersom **AA** vid teckningen av aktier den 5 augusti 2019 inte var en person i ledande ställning i SESG.

Finansinspektionen konstaterar följande. Vid teckning av aktier i en nyemission uppstår anmälningsskyldigheten när aktierna bokas in på konto eller depå. Bolaget har i sin anmälan till Finansinspektionen angett att transaktionerna genomfördes den 23 augusti 2019. Detta får även stöd av den portföljrapport som Finansinspektionen har inhämtat från bolagets fondkommissionär, där det framgår att aktierna bokades in på bolagets depå den 23 augusti 2019.

Transaktionerna ska därmed anses ha genomförts den 23 augusti 2019. Vid denna tidpunkt var **AA** en person i ledande ställning i SESG och bolaget var därmed skyldigt att anmäla transaktionerna. Det sammanlagda värdet av transaktionerna uppgick till 20 887 842 kronor, baserat på den aktiekurs om 0,144 kronor som har angetts i anmälan den 7 januari 2020. En anmälan om transaktionerna skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 28 augusti 2019. Eftersom bolaget anmälde transaktionerna först den 7 januari 2020 föreligger grund för Finansinspektionen att ingripa mot bolaget med anledning av transaktionerna 4 och 5.

Transaktion 6

Transaktion 6 avser förvärv av aktier. Bolaget har anfört att transaktionen har skett inom ramen för bolagets kapitalförsäkring. Finansinspektionen konstaterar att sådana transaktioner omfattas av anmälningsskyldigheten enligt artikel 19.7 i marknadsmissbruksförordningen.

Finansinspektionen har inhämtat ett depåsammandrag från bolagets bank av vilket det framgår att transaktionen genomfördes den 28 augusti 2019 och att ersättningen vid transaktionen uppgick till 737 025 kronor. En anmälan om transaktionen skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 2 september 2019. Bolaget anmälde transaktionen först den 7 januari 2020. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot bolaget även med anledning av transaktion 6.

Transaktion 7

Transaktion 7 avser återgång av aktielån. Bolaget har anfört att transaktionen inte varit anmälningspliktig eftersom själva utlåningen av aktierna, som transaktion 1 utgjorde en del av, inte omfattas av anmälningsskyldigheten.

Såsom Finansinspektionen konstaterat ovan är utlåning av aktier en sådan transaktion som omfattas av anmälningsskyldigheten. Även återgång av aktielån är en sådan transaktion som omfattas av anmälningsplikten. Enligt Finansinspektionens bedömning ska återgång av lån, i anmälningshänseende, ses som en självständig transaktion. Huruvida utlåningen av aktierna varit anmälningspliktig eller inte saknar därmed relevans för bedömningen av om anmälningsskyldighet föreligger för återgången av lånet.

Av den portföljrapport som Finansinspektionen har inhämtat från bolagets fondkommissionär framgår att affärsdatum var den 29 augusti 2019. Finansinspektionen anser att denna uppgift ska ligga till grund för bedömningen av transaktionsdatumet. Eftersom **AA** var en person i ledande ställning i SESG vid tidpunkten för återgången av lånet var bolaget skyldigt att anmäla transaktionen. En anmälan om transaktionen skulle således ha kommit in till Finansinspektionen senast den 3 september 2019. Bolaget anmälde transaktionen först den 7 januari 2020 och det föreligger därmed grund för Finansinspektionen att ingripa mot bolaget med anledning av

transaktion 7 också. Baserat på den aktiekurs om 0,16 kronor som angetts i anmälan den 7 januari 2020 uppgick transaktionens värde till 10 400 000 kronor.

Transaktionerna 8–14

Transaktionerna 8–14 avser förvärv av aktier. Bolaget har anfört att transaktionerna har skett inom ramen för bolagets kapitalförsäkring. Som Finansinspektionen har konstaterat tidigare i detta beslut omfattas sådana transaktioner av anmälningsskyldigheten enligt artikel 19.7 i marknadsmissbruksförordningen.

Transaktionerna genomfördes under perioden 30 augusti–19 september 2019 och det sammanlagda värdet för transaktionerna uppgick till 1 474 086 kronor. Ingen av transaktionerna har anmälts inom den föreskrivna tidsfristen om tre handelsdagar, utan anmälningar avseende samtliga dessa transaktioner gjordes först den 7 januari 2020. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot bolaget även med anledning av transaktionerna 8–14.

Transaktionerna 15 och 16

Transaktionerna 15 och 16 avser utlåning av aktier. Bolaget har anfört att transaktionerna inte varit anmälningsskyldiga eftersom aktierna har överförs som säkerhet utan att avse kreditfacilitet och att transaktionerna inte har utförts för bolagets egen räkning, men att bolaget trots detta har anmält transaktionerna den 4 oktober 2019.

Som Finansinspektionen har konstaterat ovan är utlåning av aktier en sådan transaktion som omfattas av anmälningsskyldigheten. Av den portföljrapport som Finansinspektionen har inhämtat från bolagets fondkommissionär framgår att transaktionerna har genomförts i bolagets namn. Bolaget har således varit skyldigt att anmäla transaktionerna. Av portföljrapporten framgår vidare att aktierna bokades ut från bolagets depå den 25 september respektive den 4 oktober 2019. Finansinspektionen anser att dessa uppgifter ska ligga till grund för bedömningen av vilka transaktionsdatum som ska användas för transaktionerna.

AA har den 4 oktober 2019 anmält att han är en person i ledande ställning i SESG och att han den 3 oktober 2019 har pantsatt 200 000 000 aktier à 0,141 kronor i SESG. Bolaget har gjort gällande att denna anmälan avser transaktionerna 15 och 16.

Finansinspektionen konstaterar att anmälan den 4 oktober 2019 innehåller brister på så sätt att transaktionerna 15 och 16 felaktigt har anmälts som en och samma transaktion. Anmälan innehåller även felaktiga uppgifter om vem som genomfört transaktionen, närstående förhållande, transaktionens karaktär, transaktionsdatum och volym. Vid en jämförelse mellan uppgifterna i anmälan

och de krav som uppställs på en anmälan innehåll framstår bristerna som så stora att anmälan inte kan anses vara godtagbar. Bolagets anmälnings-skyldighet har således inte uppfyllts genom anmälan den 4 oktober 2019.

Det sammanlagda värdet av transaktionerna uppgick till 12 200 000 kronor, baserat på den aktiekurs om 0,122 kronor som har angetts i anmälan den 7 januari 2020. Transaktion 15 genomfördes den 25 september 2019 och skulle ha anmälts till Finansinspektionen senast den 30 september 2019.

Transaktion 16 genomfördes den 4 oktober 2019 och skulle ha anmälts till Finansinspektionen senast den 9 oktober 2019. Godtagbara anmälningar om de respektive transaktionerna gjordes först den 7 januari 2020. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot bolaget med anledning av transaktionerna 15 och 16.

Transaktion 17

Transaktion 17 avser återgång av aktielån. Bolaget har anfört att transaktionen inte varit anmälningspliktig eftersom själva utlåningen av aktierna inte omfattades av anmälnings-skyldigheten.

Såsom framgår ovan är återgång av aktielån en sådan transaktion som omfattas av anmälningsplikten. Vid bedömningen av om anmälnings-skyldighet föreligger för återgång av ett lån saknar det, såsom Finansinspektionen konstaterat ovan, relevans om utlåningen av aktierna var anmälningspliktig. Eftersom **AA** var en person i ledande ställning i SESG vid tidpunkten för återgången av lånet var bolaget således skyldigt att anmäla transaktionen till Finansinspektionen. Av den portföljrapport som Finansinspektionen har inhämtat från bolagets fondkommissionär framgår att affärsdatum var den 29 oktober 2019 och Finansinspektionen anser att denna uppgift ska ligga till grund för bedömningen av transaktionsdatumet.

Transaktionen genomfördes den 29 oktober 2019 och transaktionens värde uppgick till 13 030 908 kronor, baserat på den aktiekurs om 0,144 kronor som har angetts i anmälan den 7 januari 2020. En anmälan om transaktionen skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 1 november 2019. Eftersom bolaget anmälde transaktionen först den 7 januari 2020 föreligger grund för Finansinspektionen att ingripa mot bolaget även med anledning av transaktion 17.

Den sammanlagda sanktionsavgiftens storlek

Vid överträdelser som rör för sent inkomna anmälningar fastställer Finansinspektionen sanktionsavgiftens storlek utifrån riktlinjer (diarienummer 18-3401, tillgängliga på www.fi.se) där avgiften, som utgångspunkt, beräknas enligt en schablonmodell. Riktlinjerna är dock inte tillämpliga på överträdelser i form av uteblivna anmälningar som upptäcks av Finansinspektionen. Även om bolaget ska anses ha anmält vissa av de i ärendet aktuella transaktionerna har anmälningarna genomförts först efter att Finansinspektionen

uppmärksammat bolaget på att det inte anmält transaktionerna. I förevarande ärende ska sanktionsavgiften alltså inte bestämmas enligt schablonmodellen.

Vid ett ingripande ska Finansinspektionen enligt 5 kap. 15 § lagen (2016:1306) med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning (KompL) beakta hur allvarlig överträdelsen är och hur länge den pågått. Särskild hänsyn ska tas till överträdelsens konkreta och potentiella effekter på det finansiella systemet, skador som uppstått och graden av ansvar. Därutöver ska Finansinspektionen enligt 5 kap. 16 § KompL beakta om det föreligger några förmildrande eller försvårande omständigheter. Finansinspektionen ska även enligt 5 kap. 17 § KompL göra en bedömning av om det finns anledning att avstå från ingripande på grund av att överträdelsen är ringa, ursäktlig eller om det annars finns särskilda skäl. När sanktionsavgiftens storlek ska fastställas ska Finansinspektionen enligt 5 kap. 18 § KompL ta särskild hänsyn till bl.a. den berörda personens finansiella ställning och, om det går att fastställa, den vinst som personen, eller någon annan, gjort till följd av regelöverträdelsen.

Av 5 kap. 8 § 1 KompL framgår att den högsta tillåtna sanktionsavgiften för en juridisk person för en överträdelse av detta slag är det högsta av ett belopp som per den 2 juli 2014 i svenska kronor motsvarade 1 miljon euro, två procent av den juridiska personens omsättning närmast föregående räkenskapsår eller, i förekommande fall, motsvarande omsättning på koncernnivå, eller tre gånger den vinst som den juridiska personen, eller någon annan, gjort till följd av regelöverträdelsen, om beloppet går att fastställa. I förevarande ärende är det beloppsgränsen om 1 miljon euro som är tillämplig. Beloppsgränsen gäller per enskild överträdelse och en sanktionsavgift som avser flera enskilda transaktioner där artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen har åsidosatts, såsom i detta ärende, kan därmed vara högre än 1 miljon euro.

Ökad öppenhet i de transaktioner som utförs av personer i ledande ställning hos emittenter och, i tillämpliga fall, av dem närstående personer, är en förebyggande åtgärd mot marknadsmissbruk, särskilt insiderhandel (se skäl 58 i marknadsmissbruksförordningen). Redan en kortvarig överträdelse av anmälningsskyldigheten får anses medföra potentiella effekter på det finansiella systemet, t.ex. i form av risken för ett minskat förtroende från aktörerna på marknaden (jfr HFD 2019 ref. 72). Det kan tilläggas att det framgår av skäl 71 i marknadsmissbruksförordningen att sanktionsavgifter ska ha en avskräckande effekt.

I detta ärende är det fråga om så många som 15 överträdelser och stora förseningar. Ett flertal av transaktionerna har avsett omfattande värden och transaktionernas totala värde uppgår till ett i sammanhanget synnerligen högt belopp. Sanktionsavgiften måste enligt Finansinspektionens bedömning således bli betydande.

Vid en samlad bedömning av omständigheterna i ärendet anser Finansinspektionen att sanktionsavgiften för de samlade överträdelserna kan bestämmas till 35 000 0000 kronor. Vid denna bedömning har

Finansinspektionen särskilt beaktat att bolaget har underlåtit att anmäla transaktion 3 och att bolaget har anmält transaktion 4–17 först efter att Finansinspektionen inlett en utredning mot bolaget på grund av de uteblivna anmälningarna, och på så sätt uppmärksammat bolaget på att det inte anmält transaktionerna. Finansinspektionen har även beaktat att samtliga anmälningar som omfattas av beslutet innehåller brister i form av felaktiga uppgifter, samt att dessa anmälningar inte har rättats trots Finansinspektionens påpekande. Finansinspektionen anser att dessa omständigheter är försvårande och att överträdelserna sammantaget är att anse som mycket allvarliga.

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 det inte haft något uppsåt att anmäla transaktionerna för sent och att det har vidtagit åtgärder för att rapporteringen fortsättningsvis ska ske i tid innebär inte att det finns anledning att se mindre allvarligt på överträdelserna, eller att de kan anses vara ursäktliga. Transaktionernas storlek och de inledningsvis uteblivna anmälningarna, samt omständigheten att en av transaktionerna fortfarande inte blivit anmäld, 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.

Förutom att den ska vara avskräckande, ska en sanktionsavgift också vara proportionerlig med hänsyn till samtliga omständigheter i det enskilda fallet. Med hänsyn till omständigheterna och då särskilt till bolagets finansiella ställning, finner Finansinspektionen därför att den sammanlagda avgiften om 35 000 000 kronor i det här ärendet bör sättas ned till 25 000 000 kronor.

Finansinspektionen fastställer därmed sanktionsavgiften till 25 000 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Tobias Björklund
Tillförordnad avdelningschef
Kapitalmarknadsrätt

Johanna Bergqvist
Senior jurist
Kapitalmarknadsrätt
08-408 982 84

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 § 1 KompL ska sanktionsavgiften för en juridisk person fastställas som högst till det högsta av ett belopp som per den 2 juli 2014 i svenska kronor motsvarade 1 miljon euro, två procent av den juridiska personens omsättning närmast föregående räkenskapsår eller, i förekommande fall, motsvarande omsättning på koncernnivå, eller tre gånger den vinst som

den juridiska personen, eller någon annan, gjort till följd av regelöverträdelsen, om beloppet går att fastställa.

Enligt 5 kap. 15 § KompL ska Finansinspektionen vid valet av ingripande beakta överträdelsens allvar och längd. Vidare ska särskild hänsyn tas till överträdelsens konkreta och potentiella effekter på det finansiella systemet, skador som uppstått och graden av ansvar.

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, vid fastställandet av sanktionsavgiftens storlek, särskild hänsyn tas till sådana omständigheter som anges i 15 och 16 §§ samt till den berörda personens finansiella ställning och, om det går att fastställa, den vinst som personen, eller någon annan, gjort till följd av regelöverträdelsen.

DELGIVNINGSKVITTO



FI Dnr 19-26771
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 3 juni 2020 till Capital Conquest AB (publ).

Jag har, i egenskap av behörig firmatecknare, 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.