

2020-04-07

B E S L U T

Zebra Holdings and Investments S.à.r.l.
19 rue de Bitbourg
1273 Luxembourg
Luxembourg

FI Dnr 17-20547



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 Cecilia Lohmander
Kilpatrick Townsend & Stockton Advokat KB
Box 5421
114 84 Stockholm

Särskild avgift enligt lagen (2000:1087) om anmälningsskyldighet för vissa innehav av finansiella instrument

Finansinspektionens beslut

1. Finansinspektionen beslutar att Zebra Holdings and Investments S.à.r.l., B141451, ska betala särskild avgift med 87 500 kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla förvärv av aktier i Filo Mining Corp. den 2 november 2016 till Finansinspektionen.
2. Finansinspektionen skriver av ärendet såvitt avser avyttringen av aktier den 2 november 2016.

(20 § 3 lagen [2000:1087] om anmälningsskyldighet för vissa innehav av finansiella instrument i dess lydelse efter den 3 juli 2016)

Hur man överklagar, se *bilaga 1*.

Ärendet

Carey Trustees Limited as Trustees for The Alumbreira Trust (Carey Trustees) har den 2 november 2016 anmält att det är närstående till en person i ledande ställning i Filo Mining Corp. (Filo Mining) och att Carey Trustees den 26 oktober 2016 har avyttrat 2 000 000 aktier à 2 kanadensiska dollar i Filo Mining (den ursprungliga anmälan).

Finansinspektionen har den 17 augusti 2017 inlett en utredning av om Carey Trustees anmälan har kommit in för sent och om det därför funnits skäl att påföra Carey Trustees en särskild avgift. I samband med detta framkom att transaktionen genomförts av Zebra Holdings and Investments S.à.r.l. (bolaget). Ärendet mot Carey Trustees har därför skrivits av.

Bolaget har den 26 oktober 2017 anmält att det är närstående till en person i ledande ställning i Filo Mining och att det har genomfört följande transaktioner (den andra anmälan):

- Bolaget har den 26 oktober 2016 avyttrat 1 000 000 aktier à 2 kanadensiska dollar i Filo Mining (transaktion 1).
- Bolaget har den 2 november 2016 förvärvat 2 000 000 aktier à 2 kanadensiska dollar i Filo Mining (transaktion 2).

Finansinspektionen har den 1 februari 2018 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. Bolaget är indirekt aktieägare i Filo Mining. Bolaget ägs och kontrolleras av Carey Trustees. Den 25 oktober 2016 offentliggjorde Filo Mining att insiderpersoner i Filo Mining skulle genomföra en aktieswap genom att avyttra ett visst antal aktier och därefter teckna motsvarande antal aktier. Avyttringen genomfördes den 26 oktober 2016 men på grund av tidsskillnaden mellan Sverige och Kanada fick bolaget information om avyttringen först den 27 oktober 2016, varpå detta offentliggjordes genom ett pressmeddelande. Av pressmeddelandet framgick även att bolaget kontrolleras av Carey Trustees. Avyttringen var villkorad av att motsvarande teckning av aktier skulle äga rum, vilket skedde den 2 november 2016 och transaktionerna anmäldes samma dag i Carey Trustees namn. Transaktionen har således anmälts i tid. Skulle Finansinspektionen bedöma att anmälningsskyldigheten uppstod den 26 oktober 2016 är anmälan som gjordes den 2 november 2016 endast två dagar sen. I praktiken är anmälan endast en dag sen eftersom Carey Trustees och bolaget fick information om avyttringen den 27 oktober 2016. Att ange Carey Trustees som anmälningsskyldig är mer rättvisande eftersom det också kan ifrågasättas om bolaget överhuvudtaget utgör närstående. Från bolagets synvinkel gjordes avyttringen för Carey Trustees räkning. All värdefull information har offentliggjorts och marknaden har inte påverkats av huruvida avyttringen anmäldes av Carey Trustees eller bolaget. Varken Carey Trustees eller bolaget har haft för avsikt att undanhålla information eller lämna missvisande information till marknaden. Det tog över nio månader för Finansinspektionen att informera om att en utredning inletts om huruvida avyttringen hade anmälts i tid. Carey Trustees och bolaget har aktivt medverkat genom att makulera den första anmälan och komma in med en ny. Det finns inga försvårande omständigheter och bolaget har inte tidigare gjort sig skyldigt till någon överträdelse. Den påstådda överträdelsen är antingen ringa eller ursäktlig och det finns särskilda skäl för att sätta ned avgiften.

Bolaget har gett in underlag i form av bl.a. pressmeddelanden och avräkningsnotor.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Bolaget är närstående till en person i ledande ställning i Filo Mining, som är noterat på Nasdaq First North. Bolaget är därmed skyldigt att till Finansinspektionen anmäla transaktioner avseende aktier, skuldinstrument och andra finansiella instrument som är utgivna av Filo Mining. Sådana anmälningar ska göras utan dröjsmål och senast tre handelsdagar efter det datum som transaktionen gjorts.

Transaktion 1

Den ursprungliga anmälan avseende avyttringen gjordes den 2 november 2016. En sammantagen bedömning av omständigheterna innebär att transaktionen ska anses ha ägt rum samma dag. Anmälan gjordes således i tid. Eftersom det inte skett någon överträdelse, ska ärendet skrivas av i denna del.

Transaktion 2

Transaktion 2 genomfördes den 2 november 2016. En anmälan om transaktionen skulle således ha kommit in till Finansinspektionen senast den 7 november 2016. Bolaget har anmält transaktionen först i och med den andra anmälan den 26 oktober 2017. Det föreligger därför grund för att påföra bolaget en särskild avgift.

Den särskilda avgiften ska beräknas till ett belopp motsvarande 10 procent av ersättningen för transaktionen, dock lägst 15 000 kronor och högst 350 000 kronor. Ersättningen för transaktion 2 uppgick till 26 711 600 kronor. Avgiften för överträdelsen avseende transaktion 2 ska därför bestämmas till 350 000 kronor.

Det har inte framkommit några förmildrande eller försvårande omständigheter i ärendet som ska beaktas och som påverkar avgiftens storlek. Vad bolaget har anfört om att all värdefull information om transaktionen har offentliggjorts genom pressmeddelanden och att marknaden därför inte har påverkats av den sena anmälan innebär inte att överträdelsen är att anse som mindre allvarlig och utgör inte heller en sådan förmildrande omständighet som ska beaktas vid bestämmande av den särskilda 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 och vad som har framkommit i ärendet i övrigt innebär inte att överträdelsen kan anses vara ursäktlig. Transaktionens storlek medför vidare att överträdelsen inte kan bedömas som ringa. Det har inte heller framkommit att det föreligger några särskilda skäl för att avstå från ingripande.

En underrättelse om att Finansinspektionen tagit upp frågan om överträdelse skickades till bolaget den 1 februari 2018. Bolaget har yttrat sig den 14 mars 2018 och något nytt har inte tillförts ärendet sedan dess. Den långa handläggningstiden har inte orsakats av bolaget. Med hänsyn till den grundläggande rätten till en prövning inom skälig tid finner Finansinspektionen att den särskilda avgiften ska efterges delvis med 75 procent.

Finansinspektionen fastställer därmed den särskilda avgiften till 87 500 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Detta beslut har fattats av rådgivaren Magnus Schmauch efter föredragning av juristen Ylva Almqvist (tel.nr. 08-408 988 23).

Beslutet har undertecknats elektroniskt.

Summary in English

By a decision made on April 7, 2020, Finansinspektionen has decided that Zebra Holdings and Investment S.à.r.l. shall pay a special fee of SEK 87 500 for infringement of Article 19 of the Market Abuse Regulation.

The penalty fee will be invoiced when the decision has become legally binding by the expiry of the statutory time limit for appeal.

You can appeal this decision. If you chose to appeal, then you should address your appeal to Förvaltningsrätten i Stockholm (The Administrative Court in Stockholm) but you should send your appeal to Finansinspektionen. The appeal must be received by Finansinspektionen within three weeks of your receipt of the decision.

In your appeal you should state which decision you are appealing against, in what way you want the decision to be changed, and the reasons for wanting this changed. If your appeal has arrived in due time, Finansinspektionen will consider whether the decision should be altered and then send the appeal, the documents of the appealed case and any new decision to the Administrative Court in Stockholm.

FINANSINSPEKTIONEN

Ylva Almqvist
Legal Counsellor
+46 8 408 988 23

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 1 februari 2017 trädde nya regler (SFS 2016:1310) i kraft i lagen (2000:1087) om anmälningsskyldighet för vissa innehav av finansiella instrument (AnmL). Samma datum trädde även lagen (2016:1306) med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning (KompL) i kraft. Enligt övergångsbestämmelser i respektive lag ska emellertid äldre bestämmelser gälla för överträdelse som ägt rum före ikraftträdandet. Eftersom den aktuella överträdelsen inträffade före lagändringarna, men efter den 3 juli 2016, tillämpas bestämmelserna i EU:s marknadsmissbruksförordning (EU) nr 596/2014 och AnmL i dess lydelse före den 1 februari 2017. I bedömningen av om den särskilda eftergiften ska efterges helt eller delvis beaktar Finansinspektionen även förmildrande omständigheter.

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.

I AnmL stadgas bl.a. följande.

Enligt 20 § 3 ska Finansinspektionen besluta att en särskild avgift ska tas ut av den som åsidosätter sin skyldighet att till Finansinspektionen samt berörda företag eller organ göra en anmälan om egna transaktioner (artikel 19.1, 19.2, 19.6 och 19.7 i marknadsmissbruksförordningen, i den ursprungliga lydelsen).

Enligt 21 § första stycket 3 ska den särskilda avgiften, vid underlåtenhet att göra anmälan enligt 20 § 3, beräknas till 10 procent av ersättningen för aktierna eller, om ersättning inte har lämnats, 15 000 kronor.

Enligt 21 § andra stycket ska den särskilda avgiften vid underlåtenhet att göra anmälan enligt 20 § 3 uppgå till lägst 15 000 kronor och högst 350 000 kronor.

Enligt 23 § får den särskilda avgiften efterges helt eller delvis om överträdelsen är ringa eller ursäktlig eller om det annars finns särskilda skäl.