

2021-06-09

## B E S L U T

Spectric Intelligence AB  
Att: AA

FI Dnr 19-4980  
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 Wibeke Sorling  
Advokatfirman Vinge KB  
Box 11025  
404 21 Göteborg  
*Via mejl: wibeke.sorling@vinge.se*

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

#### **Finansinspektionens beslut**

1. Finansinspektionen beslutar att Spectric Intelligence AB, 559077-4567, ska betala sanktionsavgift med 325 000 kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla transaktioner med aktier och BTA i Northbaze Group AB till Finansinspektionen.
2. Finansinspektionen skriver av ärendet såvitt avser transaktioner med aktier i Northbaze Group AB den 26 september 2018.

*(5 kap. 2 § 5 och 5 kap. 17 § lagen [2016:1306] med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning)*

Hur man överklagar, se *bilaga 1*.

#### **Ärendet**

##### ***Transaktionerna 1–3***

AA har den 7 mars 2018 anmält att han är en person i ledande ställning i Jays Group AB och att han bl.a. har genomfört följande transaktioner med finansiella instrument i Jays Group AB.

- Förvärv av 1 177 753 finansiella instrument à 1,80 kronor den 21 februari 2018.
- Förvärv av 650 000 finansiella instrument à 1,50 kronor den 2 mars 2018.

Som finansiellt instrument har angetts ”Jays Group AB”. Anmälan har makulerats.

Spectric Intelligence AB (bolaget) har den 18 februari 2019 anmält att det den 15 februari 2018 har tilldelats 13 334 BTA à 1,80 kronor i Jays Group AB (transaktion 1). I anmälan har angetts att bolaget är en person i ledande ställning i Jays Group AB och att det inte föreligger något närstående förhållande mellan bolaget och Jays Group AB.

Bolaget har den 18 februari 2019 gjort ytterligare en anmälan och då angett att det den 16 februari 2018 har tilldelats 1 111 111 BTA à 1,80 kronor i Jays Group AB (transaktion 2). I anmälan har angetts att bolaget är en person i ledande ställning i Jays Group AB och att det inte föreligger något närstående mellan bolaget och Jays Group AB.

Anmälningarna avseende transaktionerna 1 och 2 har korrigerats den 1 mars 2019 vad beträffar person i ledande ställning och närstående förhållande. Det har då angetts att bolaget är närstående till AA som är en person i ledande ställning i Jays Group AB. Anmälningarna har samma dag även korrigerats avseende ISIN-kod.

Bolaget har den 1 mars 2019 anmält att det är närstående till AA som är en person i ledande ställning i Jays Group AB och att bolaget den 1 mars 2018 har förvärvat 650 000 aktier à 1,50 kronor i Jays Group AB (transaktion 3).

#### ***Transaktionerna 4–6***

AA har den 26 september 2018 anmält att han är en person i ledande ställning i Jays Group AB och att han samma dag har förvärvat 309 009 aktier à 1,77 kronor i Jays Group AB. Anmälan har makulerats.

AA har den 15 februari 2019 anmält att han är en person i ledande ställning i Jays Group AB och att han den 26 september 2018 har förvärvat 309 009 aktier à 1,77 kronor i Jays Group AB. Anmälan har makulerats.

Bolaget har den 1 mars 2019 anmält att det är närstående till AA som är en person i ledande ställning i Jays Group AB och att bolaget den 26 september 2018 har genomfört följande transaktioner med aktier i Jays Group AB.

- Förvärv av 295 000 aktier à 1,756 kronor (transaktion 4).
- Förvärv av 3 114 aktier à 1,80 kronor (transaktion 5).
- Förvärv av 10 895 aktier à 1,82 kronor (transaktion 6).

Finansinspektionen har den 1 mars 2019 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 yttranden anfört i huvudsak följande. Under vintern 2018 genomförde Jays Group AB en företrädesemission. Bolagets företrädare AA lämnade ett bryggglån till Jays Group AB som sedan skulle återbetalas med en del av den likvid som inflöt i emissionen. Bolaget hade 3 373 335 teckningsrätter i emissionen. I samband med att teckningstiden löpte ut fick AA information om att företrädesrätten var större än beloppet på bryggglånet och att han skulle få ett slutligt besked om tilldelning senare. Bryggglånet skulle räckta till 1 111 111 aktier och överenskommelsen med Jays Group AB var att teckningslikviden skulle erläggas genom kvittning. AA, som är företrädare för och ensam ägare av bolaget var av uppfattningen att det var han som var skyldig att anmäla transaktionerna och rapporterade han samtliga transaktioner på sig själv som person i ledande ställning. Av pressmeddelanden och prospekt som rör transaktionerna har dock framgått att bolaget ägs av AA och att han i egenskap av person i ledande ställning skulle teckna aktier i företrädesemissionen, dels genom teckningsåtaganden och genom kvittning. Det har således varit full transparens gentemot marknaden avseende omständigheten att AA erhållit aktier i företrädesemissionen. Däremot har Finansinspektionens insynsregister saknat information om exakt fördelning mellan bolaget och AA. Transaktionerna den 1 mars och den 26 september 2018 har anmälts i tid, men i fel namn. Det har inte funnits något syfte att vilseleda marknaden, vilket heller inte har skett då marknaden blivit upplyst om händelserna. I företrädesemissionen kunde kvittning inte genomföras förrän den 6 mars 2018 när styrelsen justerade emissionshandlingarna, men korrigering av BTA skedde inte. Det fanns därför ingen anledning för AA att kontrollera sina respektive depåer tidigare än när 6 mars 2018. Anmälningar har gjorts inom föreskriven tid för samtliga transaktioner utom dem som skett i samband med företrädesemissionen. Felaktigheten i rapporteringarna följer av en missuppfattning från AA. Misstaget att inte rapportera i bolagets namn är beklagligt och har korrigerats.

Bolaget har gett in underlag i form av bl.a. pressmeddelanden avseende Jays Group AB:s företrädesemission år 2018, mejlkorrespondens med Finansinspektionen, depå- och kontoutdrag, en avräkningsnota, en teckningslista avseende bolagets nyemission och en särskild anmälningssedel avseende kvittning i nyemissionen.

Under ärendets handläggning har framkommit att Jays Group AB under år 2019 har ändrat sin firma till Northbaze Group AB (Northbaze).

## **Finansinspektionens bedömning**

### ***Rättsliga utgångspunkter***

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Den som är en person i ledande ställning i en emittent eller närstående till en sådan person är skyldig att till Finansinspektionens insynsregister anmäla

transaktioner avseende aktier, skuldinstrument och andra finansiella instrument som är utgivna av emittenten. Sådana anmälningar ska göras utan dröjsmål och senast tre handelsdagar efter det datum som transaktionen gjorts. Om den som är skyldig att anmäla en transaktion till Finansinspektionens insynsregister kommer in med en anmälan för sent, eller ger in en felaktiganmälan, ska Finansinspektionen ingripa mot den anmälningsskyldige. Ingripande kan ske genom beslut om sanktionsavgift. Finansinspektionen har möjlighet att avstå från att ingripa om en överträdelse är ringa eller ursäktlig, rättelse har skett eller om det annars finns särskilda skäl.

Vid såväl valet av ingripande som vid fastställandet av storleken på en sanktionsavgift ska det göras en sammanvägd bedömning av samtliga omständigheter i det enskilda fallet. Utgångspunkten för denna bedömning ska vara överträdelsens allvar och varaktighet. Särskild hänsyn ska tas till överträdelsens konkreta och potentiella effekter på det finansiella systemet, skador som uppstått och graden av ansvar. Utöver detta ska även försvårande och förmildrande omständigheter i det enskilda fallet beaktas samt den berörda personens finansiella ställning och, om det går att fastställa, den vinst som den anmälningsskyldige, eller någon annan, gjort till följd av regelöverträdelsen (prop. 2016/17:22 s. 222 f och 390). Det finns inga hinder mot att ta hänsyn till andra omständigheter än de som angetts särskilt i lag (se HFD 2019 ref. 72).

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.

### ***Överväganden***

Bolaget är närstående till AA som vid tidpunkten för de aktuella transaktionerna var en person i ledande ställning i Northbaze. Det innebär att bolaget varit skyldigt att till Finansinspektionen anmäla transaktioner avseende aktier, skuldinstrument och andra finansiella instrument utgivna av Northbaze. Bolagets förvärv av BTA och aktier är sådana transaktioner som omfattas av anmälningsskyldigheten. Anmälningar om transaktionerna skulle därför ha gjorts utan dröjsmål och senast tre handelsdagar efter det datum som respektive transaktion genomfördes.

### *Transaktionerna 1 och 2*

En första anmälan om transaktionerna 1 och 2 gjordes av AA den 7 mars 2018. I anmälan har angetts att AA den 21 februari 2018 har förvärvat 1 177 753 finansiella instrument i Northbase. Av utredningen i ärendet framgår dock att transaktionerna 1 och 2 samt en transaktion som genomförts av AA felaktigt har lagts ihop och anmälts som en enda transaktion, när det i själva verket varit fråga om tre olika transaktioner. De transaktioner som skulle ha anmälts i bolagets namn är tilldelning av 13 334 BTA den 15 februari 2018 (transaktion 1) och tilldelning av 1 111 111 BTA den 16 februari 2018 (transaktion 2). Anmälan innehöll därmed brister i form av felaktiga uppgifter om antal transaktioner, vem som genomfört transaktionerna, närståendeförhållande, transaktionernas karaktär, transaktionsdatum och volym. Vid en jämförelse mellan uppgifterna i anmälan den 7 mars 2018 och de krav som uppställs på en anmälan innehåll framstår bristerna som så stora att anmälan inte kan anses vara godtagbar.

Nya anmälningar avseende transaktionerna 1 och 2 gjordes av bolaget den 18 februari 2019. Dessa innehöll dock felaktiga uppgifter om person i ledande ställning och närståendeförhållande. Vid en jämförelse mellan uppgifterna i anmälningarna den 18 februari 2019 och de krav som uppställs på en anmälan innehåll framstår bristerna emellertid inte som så stora att anmälningarna inte kan anses vara godtagbara. Det är således anmälningarna den 18 februari 2019 som ska ligga till grund för Finansinspektionens fortsatta bedömning avseende transaktionerna 1 och 2.

Transaktion 1 genomfördes den 15 februari 2018 och ersättningen vid transaktionen uppgick till 24 001 kronor. En anmälan om transaktionen skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 20 februari 2018. Transaktion 2 genomfördes den 16 februari 2018 och ersättningen vid transaktionen uppgick till 2 000 000 kronor. En anmälan om transaktionen skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 21 februari 2018. En anmälan om de båda transaktionerna har gjorts först den 18 februari 2019. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot bolaget med anledning av transaktionerna 1 och 2.

Om anmälningar till insynsregistret för transaktioner på 24 001 respektive 2 000 000 kronor är mer än sex månader men mindre än tolv månader sena kan, enligt schablonmodellen, sanktionsavgifterna för en juridisk person beräknas till 21 000 och 1 000 000 kronor.

### *Transaktion 3*

Den ursprungliga anmälan avseende transaktion 3 gjordes den 7 mars 2018. I denna angavs bl.a. att transaktionen genomfördes av AA den 2 mars 2018. Av utredningen i ärendet framgår dock att transaktionen genomfördes av bolaget den 1 mars 2018. Anmälan innehöll således brister i form av felaktiga uppgifter om vem som genomfört transaktionen, närstående-

förhållande och transaktionsdatum. Vid en jämförelse mellan uppgifterna i anmälan den 7 mars 2018 och de krav som uppställs på en anmälan innehåll framstår bristerna emellertid inte som så stora att anmälan inte kan anses vara godtagbar. Det är således anmälan den 7 mars 2018 som ska ligga till grund för Finansinspektionens fortsatta bedömning avseende transaktion 3.

Transaktionen genomfördes den 1 mars 2018 och ersättningen vid transaktionen uppgick till 978 675 kronor. En anmälan om transaktionen skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 6 mars 2018. En anmälan om transaktionen har gjorts den 7 mars 2018, vilket är en handelsdag för sent. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot bolaget med anledning av transaktion 3.

Om en anmälan till insynsregistret för en transaktion på 978 675 kronor är en handelsdag sen kan, enligt schablonmodellen, sanktionsavgiften för en juridisk person beräknas till 22 000 kronor.

#### *Transaktionerna 4–6*

Den ursprungliga anmälan avseende transaktionerna 4–6 gjordes den 26 september 2018. I anmälan har angetts att AA har förvärvat 309 009 aktier i Northbase, vilket beror på att transaktionerna 4–6 lagts ihop och anmälts som en enda transaktion, men det totala antalet aktier och pris var korrekt angivna. Anmälan innehöll dock brister i form av felaktiga uppgifter om vem som genomfört transaktionen och närståendeförhållande. Vid en jämförelse mellan uppgifterna i anmälan den 26 september 2018 och de krav som uppställs på en anmälan innehåll framstår bristerna emellertid inte som så stora att anmälan inte kan anses vara godtagbar. Det är således anmälan den 26 september 2018 som ska ligga till grund för Finansinspektionens fortsatta bedömning avseende transaktionerna 4–6.

Transaktionerna genomfördes den 26 september 2018 och en anmälan om transaktionerna skulle därför ha kommit in till Finansinspektionen senast den 1 oktober 2018. En anmälan om transaktionerna har således gjorts i tid, men anmälan var bristfällig. Med hänsyn till de felaktiga uppgifternas karaktär och omständigheterna i ärendet i övrigt anser Finansinspektionen dock att bristerna är att anse som ringa. Det finns därmed skäl att avstå från ingripande med anledning av transaktionerna 4–6.

Ärendet ska därför skrivas av i dessa delar.

#### *Val av ingripande*

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 de felaktiga anmälningarna berott på ett missförstånd och att företrädaren inte fått kännedom om att transaktionerna genomförts innebär inte att överträdelsena kan anses vara ur-

säktliga. Transaktionernas storlek eller förseningarnas längd medför vidare att inte någon av överträdelserna kan bedömas som ringa. Det har inte heller framkommit att det föreligger några särskilda skäl för att avstå från ingripande. Med hänsyn till överträdelsernas allvar och karaktär ska ingripande ske genom beslut om sanktionsavgift.

#### *Sanktionsavgiftens storlek*

Den sammanlagda sanktionsavgiften för de överträdelser som hänför sig till transaktionerna 1–3 uppgår till 1 043 000 kronor (21 000 + 1 000 000 + 22 000).

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 anmälningarna avseende transaktionerna 1–3 har innehållit brister i form av felaktiga uppgifter. Mot denna bakgrund ska avgiften höjas med 25 procent och beräknas till 1 303 750 kronor.

Vad bolaget har anfört om att marknaden blivit upplyst om transaktionerna genom pressmeddelanden och prospekt innebär inte att överträdelserna är att anse som mindre allvarliga. Inte heller att det saknades uppsåt att vilseleda marknaden innebär att det finns anledning att se mindre allvarligt på dem då ansvaret att anmäla insynstransaktioner är oberoende av uppsåt eller oaktsamhet. Att bolagets företrädare inte blivit upplyst om transaktionernas genomförande kan inte heller beaktas som förmildrande då det är bolaget ensamt som är ansvarig för att i tid rapportera sina anmälningspliktiga transaktioner (se bl.a. Kammarrätten i Stockholms dom den 3 juni 2021 i mål nr 2216-21). Det har inte heller i övrigt framkommit några förmildrande eller försvårande omständigheter som ska beaktas och som påverkar sanktionsavgiftens storlek.

En underrättelse om att Finansinspektionen tagit upp frågan om överträdelse skickades till bolaget den 1 mars 2019. Bolaget yttrade sig i ärendet den 6 mars 2019 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 sanktionsavgiften ska sättas ned med tre fjärdedelar.

Finansinspektionen fastställer därmed sanktionsavgiften till 325 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Susanne Ellegård  
*Biträdande avdelningschef*  
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.

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 19-4980  
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 angående sanktionsavgift den 9 juni 2021 till Spectric Intelligence 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.