

2019-10-16

## B E S L U T

Lidh's Förvaltnings Aktiebolag  
Att: AA  
Dalvägen 2  
514 60 Dalstorp

FI Dnr 17-15889  
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 Lidh's Förvaltnings Aktiebolag, 556229-5336, ska betala sanktionsavgift med sjuttiofemtusen (75 000) kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla transaktioner med aktier i VA Automotive i Hässleholm AB till Finansinspektionen.

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

Hur man överklagar, se *bilaga 1*.

#### **Ärendet**

AA har den 11 april 2017 anmält att hon är en person i ledande ställning i VA Automotive i Hässleholm AB (VA Automotive) och att hon har genomfört följande transaktioner.

- Hon har den 16 mars 2017 avyttrat 46 126 aktier à 3,72 kronor i VA Automotive (transaktion 1).
- Hon har den 20 mars 2017 avyttrat 27 539 aktier à 3,64 kronor i VA Automotive (transaktion 2).
- Hon har den 22 mars 2017 avyttrat 53 773 aktier à 3,52 kronor i VA Automotive (transaktion 3).
- Hon har den 5 april 2017 avyttrat 111 298 aktier à 3,50 kronor i VA Automotive (transaktion 4).

AA har den 12 april 2017 anmält att hon den 6 april 2017 har avyttrat 23 875 aktier à 3,50 kronor i VA Automotive (transaktion 5).

AA har den 16 augusti 2017 gjort en ny anmälan och då angett att Lidh's Förvaltnings Aktiebolag (bolaget) har genomfört transaktionerna 1–5.

I anmälan har bolaget angetts som person i ledande ställning. Det har även angetts att det inte föreligger något närståendeförhållande mellan personen i ledande ställning och VA Automotive.

Vid både transaktions- och anmälningstillfällena var VA Automotive aktivt. Under handläggningen av ärendet har dock framkommit att VA Automotive under år 2018 har försatts i konkurs.

Finansinspektionen har den 20 november 2017 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. Efter att AA har avslutat sin anställning i ett dotterbolag till VA Automotive har hon sålt en del av sitt aktieinnehav. Vid samtliga transaktioner har hon haft hjälp av en bankman. Tyvärr hade hon inte meddelat att hon var med i VA Automatives styrelse, varvid bankmannen inte hade kännedom om att det rörde sig om en transaktion utförd av en person i ledande ställning. När detta uppdagades skedde rapportering skyndsamt och utan dröjsmål. Bolaget är nära kopplat till AA och dessvärre uppmärksammade ingen av de personer som varit behjälpliga i rapporteringen de felaktigheter som uppstått. En bidragande orsak till detta var att den insynslista som VA Automotive publicerat på sin hemsida användes som stöd vid rapporteringen. I listan omnämns AA som insynsperson med kommentaren ”privat”, vilket tyvärr har varit förvirrande i detta sammanhang.

Bolaget har gett in underlag i form av bl.a. avräkningsnotor och en lista över insynspersoner i VA Automotive.

### **Finansinspektionens bedömning**

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

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

De ursprungliga anmälningarna avseende transaktionerna 1–4 gjordes den 11 april 2017. Anmälan avseende transaktion 5 gjordes den 12 april 2017. Båda anmälningarna innehöll dock brister på så sätt att AA felaktigt har angetts som den som genomfört transaktionerna.

En ny anmälan avseende transaktionerna 1–5 gjordes den 16 augusti 2017. Även denna anmälan innehöll brister på så sätt att uppgifter om person i ledande ställning och närståendeförhållande inte var korrekt angivna.

Vid en jämförelse mellan de uppgifter som finns i anmälningarna den 11 och 12 april 2017 och de krav som uppställs på en anmälan innehåll framstår bristerna inte som så stora att de ursprungliga anmälningarna inte kan anses vara godtagbara. Det är således anmälningarna den 11 och 12 april 2017 som ska ligga till grund för Finansinspektionens fortsatta bedömning i ärendet.

Om Finansinspektionen finner att det finns grund för ingripande sker detta genom beslut om sanktionsavgift. 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 16 mars 2017 och ersättningen vid avyttringen uppgick till 199 691 kronor. En anmälan om transaktionen skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 21 mars 2017. Bolaget har anmält transaktionen den 11 april 2017, vilket är för sent. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot bolaget.

Om en anmälan till insynsregistret avseende en transaktion på 199 691 kronor är mer än två kalenderveckor, men mindre än fyra kalenderveckor sen kan, enligt Finansinspektionens riktlinjer, sanktionsavgiften för en juridisk person beräknas till 53 000 kronor.

### ***Transaktion 2***

Transaktion 2 genomfördes den 20 mars 2017 och ersättningen vid avyttringen uppgick till 99 922 kronor. En anmälan om transaktionen skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 23 mars 2017. Bolaget har anmält transaktionen den 11 april 2017, vilket är för sent. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot bolaget.

Om en anmälan till insynsregistret avseende en transaktion på 99 922 kronor är mer än två kalenderveckor, men mindre än fyra kalenderveckor sen kan, enligt Finansinspektionens riktlinjer, sanktionsavgiften för en juridisk person beräknas till 30 000 kronor.

### ***Transaktion 3***

Transaktion 3 genomfördes den 22 mars 2017 och ersättningen vid avyttringen uppgick till 188 603 kronor. En anmälan om transaktionen skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 27 mars 2017. Bolaget har anmält transaktionen den 11 april 2017, vilket är för sent. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot bolaget.

Om en anmälan till insynsregistret avseende en transaktion på 188 602 kronor är mer än två kalenderveckor, men mindre än fyra kalenderveckor sen kan, enligt Finansinspektionens riktlinjer, sanktionsavgiften för en juridisk person beräknas till 53 000 kronor.

### ***Transaktion 4***

Transaktion 4 genomfördes den 5 april 2017 och ersättningen vid avyttringen uppgick till 387 791 kronor. En anmälan om transaktionen skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 10 april 2017. Bolaget har anmält transaktionen den 11 april 2017, vilket är en handelsdag för sent. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot bolaget.

Om en anmälan till insynsregistret avseende en transaktion på 387 791 kronor är en handelsdag sen kan, enligt Finansinspektionens riktlinjer, sanktionsavgiften för en juridisk person beräknas till 12 000 kronor.

### ***Transaktion 5***

Transaktion 5 genomfördes den 6 april 2017 och ersättningen vid avyttringen uppgick till 83 733 kronor. En anmälan om transaktionen skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 11 april 2017. Bolaget har anmält transaktionen den 12 april 2017, vilket är en handelsdag för sent. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot bolaget.

Om en anmälan till insynsregistret avseende en transaktion på 83 833 kronor är en handelsdag sen kan, enligt Finansinspektionens riktlinjer, sanktionsavgiften för en juridisk person beräknas till 2 500 kronor.

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

Grundavgiften för överträdelserna avseende transaktionerna 1–5 uppgår sammanlagt till 150 500 kronor (53 000 + 30 000 + 53 000 + 12 000 + 2 500).

Enligt Finansinspektionens riktlinjer bör den 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 noterar att bolagets anmälningar den 11 och 12 april 2017 har innehållit brister på så sätt att personen i ledande ställning felaktigt har angetts som den som genomfört transaktionerna. Mot denna bakgrund konstaterar Finansinspektionen att grundavgiften ska höjas med 25 procent och därmed beräknas till 188 125 kronor ( $150\,500 \times 1,25$ ). Det har inte framkommit några förmildrande eller försvårande omständigheter i övrigt som ska beaktas och som påverkar sanktionsavgiftens storlek.

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 har nära kopplingar till AA och att den omständigheten att hon står listad som insynsperson på VA Automotives hemsida har försvårat rapporteringen medför inte att överträdelserna kan anses vara ringa eller ursäktliga. Det har inte heller framkommit några särskilda skäl att avstå från ingripande.

En underrättelse om att Finansinspektionen tagit upp frågan om överträdelse skickades till bolaget den 20 november 2017. Bolaget har yttrat sig i ärendet den 8 december 2017 och något nytt har inte tillförts ärendet sedan dess. Den långa handläggningstiden har inte till någon del orsakats av bolaget. Med hänsyn till den grundläggande rätten till en prövning inom skälig tid finner Finansinspektionen därför att grundavgiften ska sättas ned till hälften och beräknas till 94 063 kronor.

Vid en proportionalitetsbedömning finner Finansinspektionen vidare att omständigheterna i ärendet innebär att den sammanlagda sanktionsavgiften bör sättas ned ytterligare och bestämmas till skäliga 75 000 kronor.

Finansinspektionen fastställer därmed sanktionsavgiften till 75 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Magnus Schmauch  
*Rådgivare*

Ylva Almqvist  
*Jurist*  
08-408 98 823

## **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 17-15889  
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 16 oktober 2019 till Lidh's Förvaltnings Aktiebolag.

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.

Om du använder det bifogade kuvertet är återsändandet gratis.

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