

2021-04-16

B E S L U T

Sällsam Aktiebolag

FI Dnr 19-14387
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 Sällsam Aktiebolag, 556194-0668, ska betala sanktionsavgift med 375 000 kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla transaktion med teckningsoptioner i Prolight Diagnostics 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

Den 8 januari 2018 förvärvade **AA** teckningsoptioner i Prolight Diagnostics AB (publ) (Prolight Diagnostics) från sitt helägda bolag Sällsam Aktiebolag. Den 15 januari anmälde han transaktionen till Finansinspektionen. Av anmälan framgick att **AA**, som person i ledande ställning i Prolight Diagnostics, hade förvärvat 400 000 teckningsoptioner á 0 kronor i bolaget. Samma dag korrigerade **AA** ISIN-koden i anmälan.

Eftersom anmälan kommit in två handelsdagar för sent tog Finansinspektionen den 7 mars 2018 upp frågan om **AA** åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19.1 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 (Mar) och om Finansinspektionen därför skulle ingripa mot honom. I ett beslut den 10 december 2019 skrev Finansinspektionen av ärendet med hänvisning till att överträdelsen fick anses vara ringa (FI Dnr 18-4820). Vid den bedömningen beaktades bl.a. att **AA** på grund av en driftstörning på Finansinspektionens hemsida haft vissa svårigheter med att genomföra den aktuella insynsrapporteringen.

I samband med en utredning av omständigheterna kring ovan nämnda anmälan framkom att någon anmälan avseende avyttringen av de aktuella teckningsoptionerna inte hade skett. På uppmaning av Finansinspektionen har Sällsam Aktiebolag därefter anmält avyttringen. Av anmälan, som registrerades i Finansinspektionens insynsregister den 16 april 2018, framgår att Sällsam Aktiebolag är närstående till **AA** som är en person i ledande ställning i Prolight Diagnostics och att bolaget den 8 januari 2018 har avyttrat 400 000 teckningsoptioner á 0 kronor i Prolight Diagnostics. Någon ISIN-kod har inte angetts i anmälan.

Finansinspektionen tog den 3 juli 2019 upp frågan om Sällsam Aktiebolag åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19 i Mar och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot bolaget.

Sällsam Aktiebolag har i ett yttrande anfört i huvudsak följande. Teckningsoptionerna erhöles i samband med en nyemission i Prolight Diagnostics. Skälet till att teckningsoptionerna överläts till **AA** var att det saknades tillräcklig likviditet i Sällsam för att kunna utnyttja dem. **AA** var av uppfattningen att hans förvärv skulle anmälas till Prolight Diagnostics som i sin tur skulle göra en anmälan till Finansinspektionen. När Prolight Diagnostics återkom till **AA** med information om att han själv var tvungen att registrera anmälan hade tidsfristen redan passerat. **AA** gjorde flera försök att rapportera förvärvet utan att lyckas. Han kontaktade även Finansinspektionen som efter några timmar återkom med beskedet att det var problem med hemsidan. Dagen därpå lyckades han rapportera transaktionen men då blev rapporteringen felaktig. Prolight Diagnostics uppmärksammade **AA** på detta varefter en korrigering genomfördes.

Bolaget har kommit in med ett kontoutdrag, anmälan om överföring av värdepapper samt en ifylld anmälningsblankett avseende transaktion med teckningsoptioner i Prolight Diagnostics.

Finansinspektionens bedömning

Rättsliga utgångspunkter

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Om en person som är skyldig att anmäla en transaktion till Finansinspektionens insynsregister kommer in med en anmälan för sent, eller ger in en felaktig anmälan, ska Finansinspektionen ingripa mot den anmälningskyldige. 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. Anmälan ska göras utan dröjsmål och senast tre handelsdagar efter det datum som transaktionen genomfördes.

I artikel 19.6 i marknadsmissbruksförordningen och i kommissionens genomförandeförordning (EU) 2016/523, finns bestämmelser om vad en anmälan ska innehålla. Av artikel 19.6 i marknadsmissbruksförordningen framgår att följande information ska finnas i en anmälan:

- Personens namn
- Orsak till anmälan
- Namnet på bolaget
- Finansiellt instrument
- Transaktionens karaktär
- Datum och ort för transaktionen
- Pris och volym

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 fastställandet av sanktionsavgiftens storlek tillämpar Finansinspektionen som utgångspunkt sina egna riktlinjer om sanktionsavgift (diarienummer 18-3401, tillgängliga på www.fi.se) där avgiften beräknas med utgångspunkt i 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. Av riktlinjerna framgår även att Finansinspektionen ska beakta bl.a. om det föreligger några förmildrande eller försvårande omständigheter i det enskilda fallet och bedöma om det finns skäl att avstå från ingripande.

Överväganden

Grund för att ingripa

Sällsam Aktiebolag är närstående till **AA** som vid tidpunkten för transaktionen var en person i ledande ställning i Prolight Diagnostics. Det innebär att Sällsam Aktiebolag har varit skyldigt att till Finansinspektionen anmäla transaktioner avseende aktier, skuldinstrument och andra finansiella instrument som getts ut av Prolight Diagnostics. Avyttringen av teckningsoptionerna är en sådan transaktion med finansiella instrument som omfattas av anmälningsplikten. Sällsam Aktiebolag har därför varit skyldigt att anmäla avyttringen av teckningsoptionerna utan dröjsmål och senast tre handelsdagar efter det datum som transaktionen genomfördes.

Av det underlag som bolaget har kommit in med i ärendet framgår att transaktionen genomfördes den 8 januari 2018. En anmälan skulle därför ha kommit in senast den 11 januari 2018.

Anmälan som kom in den 16 april 2018 saknade uppgift om teckningsoptionernas ISIN-kod. Bristen har inte korrigerats. Vid en jämförelse mellan de uppgifter som finns i anmälan den 16 april 2018 och kraven på anmälan innehåll, framstår dock bristen i anmälan inte som så stor att den inte kan anses vara godtagbar. Anmälan den 16 april 2018 ska således ligga till grund för Finansinspektionens bedömning. Anmälan har därmed varit mer än tre månader sen. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot bolaget.

Val av ingripande och storlek på sanktionsavgiften

Finansinspektionen anser att omständigheterna inte är sådana att det finns förutsättningar att avstå från ett ingripande. Visserligen förekom det vissa driftstörningar på Finansinspektionens webbplats den 16 januari 2018 som kan ha försvårat genomförandet av insynsanmälningar den dagen. Med beaktande av att anmälan i förevarande fall har kommit in mer än tre månader för sent anser dock Finansinspektionen att driftstörningen under den specifika dagen inte medför att förseningen kan anses ursäktlig. Transaktionens storlek och förseningens längd medför vidare att överträdelsen inte kan anses vara ringa. Det har inte heller framkommit att det i övrigt föreligger sådana särskilda skäl som innebär att Finansinspektionen kan avstå från ingripande. Med hänsyn till överträdelsens allvar och karaktär ska ingripande ske genom beslut om sanktionsavgift.

Av betydelse vid fastställande av sanktionsavgiftens storlek enligt schablonmodellen i riktlinjerna är förutom förseningens längd även transaktionens storlek. Sällsam Aktiebolag har i anmälan angett ett värde om 0 kr i anmälan till Finansinspektionen. Även en vederlagsfri transaktion har emellertid ett värde som får betydelse för fastställandet av sanktionsavgiftens storlek. Kammarrätten i Stockholm har i mål nr 5610-19 och 5611-19 slagit fast att en rimlig utgångspunkt vid vederlagsfria transaktioner är att fastställa ett värde utifrån aktiens marknadsvärde på transaktionsdagen. Detsamma får enligt Finansinspektionens uppfattning gälla även för andra anmälningspliktiga instrument vid vederlagsfria transaktioner. Vid tidpunkten för transaktionen uppgick priset på teckningsoptionen i Prolight Diagnostics till 3,02 kronor.¹ Värdet på transaktionen har därmed uppgått till 1 208 000 kronor. Om en anmälan till insynsregistret för en transaktion på 1 208 000 kronor är mer än tre månader men mindre än 6 månader sen kan sanktionsavgiften för en juridisk person, enligt schablonmodellen, beräknas till 750 000 kronor.

1

<https://mdweb.ngm.se/prices.html?orderBookId=3NT6&isEquity=true&name=Prolight%20Diagnostics%20TO2&delisted>

Enligt Finansinspektionens riktlinjer bör den omständigheten att en anmälan innehåller brister i förhållande till kraven i artikel 19.6 i marknadsmissbruksförordningen, som anger vilka uppgifter en anmälan ska innehålla, föranleda en höjning av grundavgiften med åtminstone 25 procent. I anmälan den 16 april 2018 har uppgift om ISIN-kod saknats. Trots att bristen inte har korrigerats anser Finansinspektionen att den är att betrakta som ringa. Avgiften ska därför inte höjas.

Det har inte framkommit några förmildrande eller försvårande omständigheter i ärendet som ska beaktas och som påverkar sanktionsavgiftens storlek.

En underrättelse om att Finansinspektionen tagit upp frågan om överträdelse skickades till Sällsam Aktiebolag den 3 juli 2019. Bolaget har dagen därpå bekräftat att det mottagit underrättelsen och den 8 juli 2019 hänvisat till yttrandet i FI Dnr 18-4820. Något nytt har inte tillförts ärendet sedan dess. Den långa handläggningstiden har inte orsakats av Sällsam Aktiebolag. Med hänsyn till den grundläggande rätten till en prövning inom skälig tid finner Finansinspektionen att grundavgiften ska sättas ned till hälften. Avgiften fastställs därmed till 375 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Susanne Ellegård
Biträdande avdelningschef

Eva Clasö
Jurist
08-408 988 32

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. Den lagen 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 19-14387
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 särskild avgift den 16 april 2021 till Sällsam 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.

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