

2018-12-17

## B E S L U T

AWTRAMS AB  
Att: Styrelsen  
Koltrastvägen 11 A  
192 55 Sollentuna

FI Dnr 17-15867  
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 AWTRAMS AB, 556793-2982, ska betala sanktionsavgift med trettiosjutusem femhundra (37 500) kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla förvärv av betald tecknad unit (BTU) i Intuitive Aerial AB till Finansinspektionen.

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

Hur man överklagar, se *bilaga 1*.

#### **Ärendet**

##### ***Den första anmälan***

AA har den 7 juni 2017 anmält att han den 15 maj 2017 tecknat 14 400 BTU i Intuitive Aerial AB (den första anmälan). I anmälan har han angett att han är en person i ledande ställning och att det inte föreligger något närståendeförhållande. Vidare har det angetts att han korrigerat från förvärv till teckning. Han har den 29 augusti 2017 makulerat anmälan.

##### ***Den andra anmälan***

AWTRAMS AB (bolaget) har den 29 augusti 2017 anmält att bolaget har tilldelats 14 400 BTU i Intuitive Aerial AB den 4 maj 2017 (den andra anmälan). Bolaget har angett sig självt som person i ledande ställning och att det inte föreligger något närståendeförhållande.

### ***Korrigeringen av den andra anmälan***

Bolaget har den 21 november 2017 korrigerat den andra anmälan och anmält att bolaget har tilldelats 14 400 BTU i Intuitive Aerial AB den 26 april 2017 (korrigeringen). Bolaget har angett att AA är en person i ledande ställning i Intuitive Aerial AB och att det föreligger närståendeförhållande mellan honom och bolaget.

### ***Ärendets hantering***

Finansinspektionen har den 19 oktober 2017 tagit upp frågan bolaget 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, genom AA i huvudsak anfört följande. Intuitive Aerial AB genomförde en nyemission med företrädesrätt under våren 2017. Inför nyemissionen intogs teckningsförbindelser från b.l.a. styrelsen. Han valde att teckna units i nyemissionen med stöd av uniträtter som övertogs vederlagsfritt från ALMI och därför lämnade han in en teckningsförbindelse via hans bolag AWTRAMS AB. Teckningsförbindelsen redovisades i det memorandum som bolaget upprättade i samband med nyemissionen som publicerades på bolagets webbplats. Aktiemarknaden har därför informerats om den aktuella transaktionen i god tid.

Alla handlingar för nyemissionen upprättades av bolaget i god tid och överlämnades till det emissionsinstitutet som ansvarade för administrationen av nyemissionen innan teckningstiden skulle börja. Därför har han inte fått någon avräkningsnota eller liknande underlag. Med anledning av att deltagandet i emissionen skett genom kvittning av styrelsearvode och ingen avräkningsnota erhållits har det varit oklart när transaktionen skulle anmälas. AA har heller inte haft möjlighet att kontrollera depån kontinuerligt, men när han upptäckte bokningen anmäldes transaktionen omgående till Finansinspektionen.

När Finansinspektionen meddelade att transaktionen skulle rapporteras av bolaget makulerades ursprungsanmälan och en ny anmälan i bolagets namn gjordes den 29 augusti 2017.

Bolaget har lämnat in en avräkningsnota avseende transaktionen.

### **Finansinspektionens bedömning**

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Bolaget är närstående till en person som är i ledande ställning i Intuitive Aerial AB. Bolaget är därmed skyldigt att till Finansinspektionen anmäla transaktioner med Intuitive Aerial AB:s aktier, skuldinstrument och andra finansiella instrument som är utgivna av Intuitive Aerial AB. Sådana

anmälningar ska göras utan dröjsmål och senast tre handelsdagar efter det datum som transaktionen gjorts.

Om en BTU erhålls innan den anmälningsskyldige får de finansiella instrument som teckningsrätten avser ska förvärvet av BTU anmälas när dessa registreras på konto eller depå.

Av det transaktionsunderlag som bolaget kommit in med framgår att bolaget har tecknat 14 400 BTU Intuitive Aerial AB à fem kronor den 26 april 2017. I det underlag som lämnats in framgår att affärsdatum var den 26 april 2017 och att likviddatum var den 2 maj 2017. Det framgår således inte otvetydigt av underlaget när BTU registrerades på den aktuella depån. Finansinspektionen utgår därför att det är det datum för transaktionen som anges i anmälan till insynsregistret som är korrekt, det vill säga den 26 april 2017. Det är således det sistnämnda datumet som ligger till grund för Finansinspektionens bedömning.

En anmälan om transaktionen skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 1 maj 2017. Av underlaget framgår vidare att ersättningen för transaktionen uppgick till 72 000 kronor.

Den första anmälan registrerades i Finansinspektionens insynsregister den 7 juni 2017 och makulerades den 29 augusti 2017. Den 29 augusti 2017 gjordes den andra anmälan. I den andra anmälan angavs korrekta uppgifter om vem som genomfört transaktionen men den innehöll även felaktiga uppgifter om person i ledande ställning, eventuella närståendeförhållanden och transaktionsdatum. Dessutom saknades ISIN-kod och det fullständiga namnet på emittenten. Den 21 november 2017 har bolaget korrigerat den andra anmälan genom att ange rätt uppgifter om den vem som är personen i ledande ställning, närståendeförhållandet och transaktionsdatum. Däremot saknades fortfarande ISIN-kod och det fullständiga namnet på emittenten.

Den första anmälan innehåller sådana brister att den inte kan anses vara godtagbar.

Vid en jämförelse mellan de uppgifter som finns i den andra anmälan och kraven på anmälan innehåll, framstår även bristerna i den andra anmälan som så stora att den inte kan anses vara godtagbar. Det är först i samband med korrigeringen den 21 november 2017 som anmälan uppvisar en sådan grad av kvalitet – trots att emittenten endast anges med kortnamnet och ISIN-koden saknas – att den kan anses vara godtagbar mot bakgrund av syftet med anmälan.

Det är därför den 21 november 2017 som ska ligga till grund för Finansinspektionens bedömning om förseningens längd. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot bolaget. Ingripande bör ske 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.

Om en anmälan till insynsregistret för en transaktion på 72 000 kronor är mer än sex månader men mindre än ett år sen kan, enligt schablonmodellen, sanktionsavgiften för en juridisk person beräknas till 30 000 kronor.

Enligt riktlinjerna bör brister i förhållande till kraven enligt artikel 19.6 i marknadsmissbruksförordningen föranleda en höjning av grundavgiften med åtminstone 25 procent. Enligt artikel 19.6 i marknadsmissbruksförordningen ska en anmälan till Finansinspektionen bl.a. innehålla korrekta uppgifter om transaktionsdatum, vem som utfört transaktionen och namnet på personen i ledande ställning. I detta fall har bolaget i den första anmälan till Finansinspektionen felaktigt angett att förvärvet skett den 4 maj 2017 och bolaget som person i ledande ställning samt att det inte föreligger något närståendeförhållande. Det ska särskilt noteras att det av den andra anmälan före korrigeringen inte framgår vilken person i ledande ställning som står bakom transaktionen och att det efter korrigeringen fortfarande inte klart framgår namnet på emittenten och ISIN-koden för det finansiella instrumentet. Finansinspektionen anser att bristerna i anmälan rör sådan information som är av betydelse ur transparens hänseende. Grundavgiften ska därför höjas till 37 500 kronor.

Det har inte framkommit några försvårande omständigheter i övrigt och inte heller förmildrande omständigheter som påverkar sanktionsavgiftens storlek.

Det är den anmälningsskyldiges ansvar att hålla sig informerad om de regler som gäller för rapportering till Finansinspektionens insynsregister och att anmälan sker i rätt tid. Det som bolaget anfört om att marknaden i förväg hade fått information om den aktuella transaktionen genom det memorandum som publicerades på bolagets webbplats, innebär inte att förseningen kan anses vara ursäktlig. Transaktionens storlek tillsammans med förseningens längd medför att överträdelsen inte heller kan anses vara ringa. Det har inte framkommit att det föreligger några särskilda skäl för att avstå från ingripande. Finansinspektionen fastställer därmed avgiften till 37 500 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Magnus Schmauch  
*Rådgivare*

Shiba Faiqi  
*Jurist*  
08-408 982 38

## **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 och adress
- Vilket beslut ni överklagar och ärendets nummer
- Varför ni anser att beslutet är felaktigt
- Vilken ändring ni vill ha och varför ni anser att beslutet ska ändras

Kom ihåg att underteckna skrivelsen.

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 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 regelöverträdelser.

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 17-15867  
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 2018-12-17 till AWTRAMS AB.

Jag har, i egenskap av 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.