

2020-06-08

B E S L U T

AA

FI Dnr 18-23077  
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 AA , ska betala sanktionsavgift med 16 500 kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla en transaktion med aktier den 1 mars 2018 i Northbaze Group AB till Finansinspektionen.
2. Finansinspektionen skriver av ärendet såvitt avser transaktionen med BTA den 6 mars 2018.

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

Hur man överklagar, se *bilaga 1*.

### **Ärendet**

AA har den 7 mars 2018 anmält att han är en person i ledande ställning i Jays Group AB (bolaget) och att han den 21 februari 2018 har tilldelats 973 733 ospecificerade finansiella instrument à 1,80 kronor i bolaget (transaktion 1). Som finansiellt instrument har angetts "Jays Group".

AA har den 7 mars 2018 även anmält att han är en person i ledande ställning i bolaget och att han den 2 mars 2018 har förvärvat 684 833 ospecificerade finansiella instrument à 1,50 kronor i bolaget (transaktion 2). Som finansiellt instrument har angetts "Ja".

Finansinspektionen har den 6 december 2018 tagit upp frågan om AA har åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 i samband med transaktion 1 och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot honom.

AA har den 7 mars 2019 korrigerat anmälan avseende transaktion 1 vad beträffar ISIN-kod, finansiellt instrument och transaktionsdatum. Han har då angett bl.a. att han är en person i ledande ställning i bolaget och att han den 6 mars 2018 har tilldelats 973 733 BTA à 1,80 kronor i bolaget.

Finansinspektionen har den 13 mars 2019 tagit upp frågan om AA har åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen i samband med transaktion 2 och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot honom.

AA har samma dag korrigerat anmälan avseende transaktion 2 vad beträffar transaktionsdatum och angett att han den 1 mars 2018 har förvärvat 684 833 finansiella instrument à 1,50 kronor i bolaget. Som finansiellt instrument har angetts "Jays".

AA har i ett yttrande anfört i huvudsak följande. När bolaget gjorde en nyemission uppstod en del missförstånd mellan banken, bolaget, rådgivare och deltagare i emissionen. När transaktionerna gjordes försökte han anmäla dessa på Finansinspektionens hemsida, men lyckades inte. Flera andra som deltog i emissionen hade samma problem. Han blev upplyst om att produkter från Mac inte kunde användas vid rapportering. Han skaffade då en PC, men inte heller det fungerade. Bolaget har informerat marknaden om nyemissionen och han har inte undanhållit någon information. Han har vid anmälan av transaktionen den 1 mars 2018 utgått ifrån ett felaktigt underlag där den 2 mars 2018 står angett som inbokningsdatum. Den utredda händelsen bör mot denna bakgrund ses som ursäktlig och försvarlig.

AA har gett in underlag i form av depåsammandrag, kontoutdrag, en avräkningsnota samt mejlkorrespondens med Finansinspektionen och en kontaktperson hos emissionsinstitutet. Finansinspektionen har även inhämtat en portföljrapport från AA bank.

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

## **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 felaktig anmälan, 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 och bedöma om det finns skäl att avstå från ingripande..

### ***Överväganden***

Vid tidpunkten för transaktionerna var AA en person i ledande ställning i bolaget. Det innebär att han varit skyldig att till Finansinspektionen anmäla transaktioner avseende aktier, skuldinstrument och andra finansiella instrument utgivna av bolaget. Transaktioner med aktier och BTA är sådana transaktioner som omfattas av anmälningsskyldigheten. AA har därför varit skyldig att anmäla dessa utan dröjsmål och senast tre handelsdagar efter det datum som respektive transaktion genomförts.

#### *Transaktion 1*

AA har gjort en första anmälan avseende transaktion 1 den 7 mars 2018. I anmälan har bl.a. angetts att han den 21 februari 2018 har tilldelats 973 733 finansiella instrument à 1,80 kronor i bolaget och ISIN-koden för bolagets aktier. Av den portföljrapport som Finansinspektionen har

inhämtat i ärendet framgår dock att transaktionen avsett tilldelning av BTA den 6 mars 2018. Anmälan innehöll därmed brister i form av felaktiga uppgifter om ISIN-kod och transaktionsdatum. Vid en jämförelse mellan uppgifterna i anmälan den 7 mars 2018 och de krav som uppställs på en anmäls 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 1.

Transaktion 1 genomfördes den 6 mars 2018 och en anmälan om transaktionen skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 9 mars 2018. En anmälan om transaktionen har således kommit in i tid, men den var bristfällig. Med hänsyn till de felaktiga uppgifternas karaktär och omständigheterna i ärendet i övrigt bedömer Finansinspektionen dock att bristerna är att anse som ringa. Det saknas därmed skäl att ingripa mot AA med anledning av den överträdelse som hänför sig till transaktion 1.

Ärendet ska därför skrivas av i denna del.

#### *Transaktion 2*

AA har gjort en första anmälan avseende transaktion 2 den 7 mars 2018. I anmälan har han bl.a. angett att han den 2 mars 2018 har förvärvat 684 833 finansiella instrument à 1,50 kronor i bolaget. Som finansiellt instrument har angetts ”Ja”. Av den portföljrapport som Finansinspektionen har inhämtat framgår att transaktionen avsett förvärv av aktier den 1 mars 2018. Anmälan innehöll därmed brister i form av felaktiga uppgifter om finansiellt instrument och transaktionsdatum. Vid en jämförelse mellan uppgifterna i anmälan den 7 mars 2018 och de krav som uppställs på en anmäls 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 2.

Transaktion 2 genomfördes den 1 mars 2018 och ersättningen vid transaktionen uppgick enligt den portföljrapport som Finansinspektionen inhämtat från AA bank till 1 031 082 kronor. En anmälan om transaktionen skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 6 mars 2018. AA har anmält transaktionen den 7 mars 2018, vilket är en handelsdag för sent. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot honom.

#### *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 och är korrekt. Vad AA har anfört om att det uppstått missförstånd i samband med bolagets nyemissionen och att han haft tekniska besvär när han skulle anmäla transaktionen till Finansinspektionen innebär inte att överträdelserna kan anses vara ursäktliga. Inte heller att han vid anmälan utgått ifrån ett felaktigt transaktionsunderlag medför att överträdelserna

kan anses ursäktlig. Transaktionens storlek medför vidare att överträdelsen trots den korta förseningen inte kan bedömas som ringa. Det har inte heller framkommit att det föreligger några särskilda skäl för att avstå från ingripande.

Med hänsyn till överträdelsens allvar och karaktär ska ingripande ske genom beslut om sanktionsavgift.

#### *Sanktionsavgiftens storlek*

Om en anmälan till insynsregistret för en transaktion på 1 031 082 kronor är en handelsdag sen kan, enligt schablonmodellen, sanktionsavgiften för en fysisk person beräknas till 53 000 kronor.

Enligt Finansinspektionens riktlinjer bör omständigheten att en anmälan innehåller brister i förhållande till artikel 19.6 i marknadsmissbruksförordningen föranleda en höjning av grundavgiften med åtminstone 25 procent. Finansinspektionen konstaterar att AA anmälan den 7 mars 2018 innehöll brister i form av felaktig uppgifter. Mot denna bakgrund ska grundavgiften höjas med 25 procent och bestämmas till 66 000 kronor.

Det har inte framkommit några förmildrande eller försvårande omständigheter i ärendet som ska beaktas och som påverkar sanktionsavgiftens storlek. Finansinspektionen konstaterar härvid att det som AA har anfört om att marknaden blivit upplyst om transaktionen genom pressmeddelanden som bolaget publicerat inte innebär att överträdelsen är att anse som mindre allvarlig eller annars utgör en sådan förmildrande omständighet som ska beaktas vid bestämmande av sanktionsavgiften. Inte heller vad som anförts om felaktiga underlag och tekniska besvär vid anmälan är sådana omständigheter som bör påverka avgiftens storlek.

En underrättelse om att Finansinspektionen tagit upp frågan om överträdelse skickades till AA den 6 december 2018 och han yttrade sig i ärendet den 21 december 2018. En kompletterande underrättelse skickades till AA den 13 mars 2019 och han yttrade sig den 20 mars 2019. Något nytt har inte tillförts ärendet sedan den 22 mars 2019. Den långa handläggningstiden har inte orsakats av AA. 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 avgiften till 16 500 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 18-23077  
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 8 juni 2021 till AA .

Jag har 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.