

2021-06-07

## B E S L U T

Alesa Securities Inc.  
Att: AA  
Via mejl:

FI Dnr 19-5627  
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 Alesa Securities Inc. (företagskod Panama: 232517) ska betala sanktionsavgift med 34 000 kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla transaktion med aktier i ITAB Shop Concept 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 18 maj 2018 anmälde AA, som är en person i ledande ställning i bolaget ITAB Shop Concept AB (publ) (ITAB), att han den 14 maj 2018 hade förvärvat 100 000 aktier i ITAB för ett pris om 37 kronor per aktie.

Den 12 november 2018 inledde Finansinspektionen en utredning om AA åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19.1 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 och om Finansinspektionen därför skulle ingripa mot honom. Under utredningen framkom att den aktuella transaktionen hade genomförts av AA närstående bolag Alesa Securities Inc. (Alesa eller bolaget) och att transaktionen därmed hade anmälts i fel namn. Finansinspektionen avskrev därför ärendet mot AA och anmälan har makulerats från insynsregistret.

Alesa har den 14 februari 2019 rapporterat att bolaget är närstående till AA och att Alesa den 14 maj 2018 hade förvärvat 100 000 aktier i ITAB för ett pris om 37 kronor per aktie.

Finansinspektionen har den 8 mars 2019 tagit upp frågan om Alesa åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot bolaget.

Bolaget har i ett yttrande i huvudsak anfört följande. AA rapporterade initialt förvärvet felaktigt såsom utfört i hans eget namn, men har efter instruktion från Finansinspektionen korrigerat anmälan. Förseningen i den ursprungliga rapporteringen berodde på att AA, som är Alesas företrädare, befann sig i Frankrike där internet inte fungerade på grund av intensivt regn. Förseningen har därför uppstått på grund av omständigheter som har legat utanför bolagets kontroll.

Bolaget har kommit in med avräkningsnotor.

### **Finansinspektionens bedömning**

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Alesa är närstående till AA som är en person i ledande ställning i ITAB. Alesa är därmed skyldig att till Finansinspektionen anmäla transaktioner avseende bolagets aktier, skuldinstrument och andra finansiella instrument som är utgivna av ITAB. Sådana anmälningar ska göras utan dröjsmål och senast tre handelsdagar efter det datum som transaktionen gjorts.

I artikel 19.6 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

Av det transaktionsunderlag som bolaget kommit in med framgår att den aktuella transaktionen genomförts den 14 maj 2018. En anmälan om transaktionen skulle därför ha kommit in till Finansinspektionen senast den 17 maj 2018. Av underlaget framgår vidare att ersättningen för transaktionen uppgick till 3 700 000 kronor.

Den ursprungliga anmälan registrerades i Finansinspektionens insynsregister den 18 maj 2018. Anmälningen var dock felaktig på så sätt att det var personen i ledande ställning, och inte bolaget, som angetts som den som genomfört transaktionerna.

Efter att den ursprungliga anmälningen makulerats har ny anmälning gjorts den 14 februari 2019 där korrekt person som genomfört transaktionerna angetts.

Vid en jämförelse mellan de uppgifter som fanns i den ursprungliga anmälan och kraven på anmälan innehåll, framstår bristerna i den första anmälan inte som så stora att den inte kan anses vara godtagbar mot bakgrund av syftet med anmälan. Det är därför den första anmälan som ska ligga till grund för Finansinspektionens bedömning. Eftersom anmälan gjorts för sent finns 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 3 700 000 kronor är upp till en handelsdag sen kan, enligt schablonmodellen, sanktionsavgiften för en juridisk person beräknas till 110 000 kronor.

Enligt riktlinjerna bör brister i en anmälan i förhållande till kraven enligt artikel 19.6 i marknadsmissbruksförordningen föranleda en höjning av grundavgiften med åtminstone 25 procent. I detta fall har den ursprungliga anmälan innehållit felaktig uppgift om vem som genomfört transaktionen. Mot denna bakgrund ska grundavgiften höjas med 25 procent och bestämmas till 137 500 kronor.

Det har inte framkommit några försvårande omständigheter i övrigt och inte heller några förmildrande omständigheter som påverkar sanktionsavgiftens storlek. Finansinspektionen anser att det som bolaget har anfört om att det förelåg tekniska problem med internetuppkopplingen när transaktionen skulle ha rapporterats inte innebär att överträdelsen är att anse som mindre allvarlig eller annars utgör en sådan förmildrande omständighet som ska beaktas vid bestämmande av sanktionsavgiften.

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. Överträdelsen kan därför inte anses ursäktlig. Transaktionens storlek och förseningens längd innebär att överträdelsen inte heller kan anses vara ringa. Det har inte framkommit något som innebär att överträdelsen är att betrakta som ringa eller ursäktlig. Det har inte framkommit att det föreligger några särskilda skäl för att avstå från ingripande.

En underrättelse om att Finansinspektionen har tagit upp frågan om överträdelse skickades till bolaget den 8 mars 2019. Bolaget har yttrat sig i ärendet den 24 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 grundavgiften ska sättas ned till en fjärdedel. Finansinspektionen fastställer därmed sanktionsavgiften till 34 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Marie Eiderbrant  
*Senior jurist*  
Kapitalmarknadsrätt

Fredric Sjöqvist  
*Jurist*  
08-408 988 69

*Dokumentet är elektroniskt undertecknat.*

## Summary in English

By a decision made on June 7, 2021, Finansinspektionen has decided that Alesa Securities Inc shall pay a penalty fee of 34 000 SEK for infringement of Article 19 of the Market Abuse Regulation.

The penalty fee will be invoiced when the decision has become legally binding by the expiry of the statutory time limit for appeal.

You can appeal this decision. If you chose to appeal, then you should address your appeal to Förvaltningsrätten i Stockholm (The Administrative Court in Stockholm) but you should send your appeal to Finansinspektionen. The appeal must be received by Finansinspektionen within three weeks of your receipt of the decision.

In your appeal you should state which decision you are appealing against, in what way you want the decision to be changed, and the reasons for wanting this changed. If your appeal has arrived in due time, Finansinspektionen will consider whether the decision should be altered and then send the appeal, the documents of the appealed case and any new decision to the Administrative Court in Stockholm.

FINANSINSPEKTIONEN

Fredric Sjöqvist  
*Jurist*  
+46 8 408 988 69

## 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 juridisk person fastställas som högst till det högsta av en miljon euro, två procent av den juridiska personens omsättning närmast föregående räkenskapsår eller, i

förekommande fall, motsvarande omsättning på koncernnivå, eller tre gånger en eventuell vinst som gjorts till följd av 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 19-5627  
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 7 juni 2021 till Alesa Securities Inc

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 stämmingsman.

Om du använder det bifogade kuvertet är återsändandet gratis.

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