

**PARTER****Sökande**

Finansinspektionen  
Box 7821  
103 97 Stockholm

**Motpart**

Catella Bank S.A.  
Parc d'activités Capellen  
38 rue Pafebruch  
L-8308 Capellen  
Luxemburg

---

**DOMSLUT****Betalningsskyldighet till staten**

Catella Bank S.A. ska betala en sanktionsavgift om 1 200 000 kronor.

---

**YRKANDEN MM**

Finansinspektionen har yrkat att Catella Bank S.A. (Catellea Bank) ska betala en sanktionsavgift om 1 200 000 kronor.

Catella Bank har medgett yrkandet.

**GRUNDER M.M.***Finansinspektionen*

Catella har den 21 och 22 november 2018 på värdepappersmarknaden i Stockholm för en kunds räkning lagt handelsorder avseende aktier i bolaget Spago Nanomedical AB (ISIN SE0004899474). Ordrrarna har resulterat i transaktioner mellan kundens depå och ett till kunden närstående bolags depå med 10 000 aktier den 21 november 2018 och med 5 000 aktier den 22 november 2018. Transaktionerna stod för 12,4 procent respektive 39,7 procent av den totala dagsvolymen i aktien. Kunden har inom ramen för uppdraget uttryckt sin tvekan till att transaktionerna ska utföras på värdepappersmarknaden.

Transaktionerna har gett eller kan förväntas ha gett falska eller vilseledande signaler om tillgång, efterfrågan eller pris på aktien. Catella har därmed brutit mot förbudet mot marknadsmanipulation i Artikel 12.1 a och 15 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 (MAR). Finansinspektionen har därför ingripit mot Catella i enlighet med 5 kap. 1 § 2 samt 6 och 21 §§ lagen (2016:1306) med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning (kompletteringslagen).

Den 16 juni 2020 delgavs Catella ett sanktionsföreläggande utfärdat av Finansinspektionen, vilket initialt bestreds av Catella.

*Catella*

Catella har uppgett att banken delar den bedömning som Finansinspektionen gör samt att banken efter det att händelsen uppdagades har arbetat med att skärpa sin regelefterlevnad och kontroll.

**DOMSKÄL**

Tingsrätten har, med stöd av 45 kap. 10 a § 1 stycket p. 3 rättegångsbalken, avgjort målet utan huvudförhandling.

**Utgångspunkter för prövningen***Allmänt om Finansinspektionens möjligheter att ingripa*

I de fall då Finansinspektionen ingriper mot en överträdelse av förbudet mot marknadsmanipulation prövas det enligt 5 kap. 19 § första stycket kompletteringslagen genom sanktionsföreläggande. Ett ingripande får enligt 5 kap. 14 § första stycket bara ske om sanktionsföreläggandet har delgetts den som ingripandet riktas mot inom två år från den tidpunkt då överträdelsen ägde rum. Av 5 kap. 19 § tredje stycket framgår att om den som sanktionsföreläggandet riktas mot godkänner föreläggandet gäller beslutet som ett domstolsavgörande som har vunnit laga kraft.

Om ett sanktionsföreläggande inte godkänns inom den tid som anges i föreläggandet får Finansinspektionen enligt 5 kap. 21 § väcka talan vid Stockholms tingsrätt om att sanktioner ska beslutas. Enligt 6 kap. 3 § ska, om inget annat anges i nämnda lag, vad som i allmänhet är föreskrivet om mål som rör allmänt åtal för brott där det inte är föreskrivet svårare straff än böter gälla för talan.

*Det finns formella förutsättningar*

Den aktuella handeln ägde rum den 21 och 22 november 2018. Catella delgavs sanktionsföreläggandet den 16 juni 2020, dvs inom den i 5 kap 14 § uppsatta fristen

om två år från den påstådda överträdelsen. Det framgår av kompletteringslagen att Finansinspektionen, för det fall sanktionsföreläggandet inte godkänns, får väcka talan vid Stockholms tingsrätt. Delgivningen av sanktionsföreläggandet får därför anses ha en preskriptionsbrytande effekt även såvitt avser den efterföljande handläggningen i domstol. Det finns alltså formella förutsättningar att pröva frågan.

*Catella ska betala en sanktionsavgift*

Genom Catellas medgivande och vad som framgår av utredningen i övrigt står det klart att Catella har lagt ordrar för kunds räkning på sätt som påståtts av Finansinspektionen samt att dessa har eller kan ha förväntats ha gett falska eller vilseledande signaler i fråga om tillgång, efterfrågan eller pris på aktien. Catella har därför överträtt förbudet mot marknadsmanipulation i artikel 15 i MAR. Den av Finansinspektion yrkade sanktionsavgiften har medgetts av Catella och får vid beaktande av samtliga omständigheter anses som proportionerlig och tillräckligt avskräckande.

**HUR MAN ÖVERKLAGAR, bilaga 1, (TR-01)**

Överklagande riktas till Svea hovrätt men ska ha kommit in till tingsrätten senast den 26 februari 2021. Prövningstillstånd krävs.

Alexander Ramsay