

2019-09-04

## B E S L U T

Charlotte Ahlgren Moritz AB  
Att: Styrelsen

FI Dnr 17-15861  
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 Charlotte Ahlgren Moritz AB, 559008-0387, ska betala sanktionsavgift med trettioentusentvåhundra (31 200) kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla transaktion med BTU i VibroSense Dynamics AB till Finansinspektionen.

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

Hur man överklagar, se *bilaga 1*.

#### **Ärendet**

AA har den 26 april 2017 anmält att hon är en person i ledande ställning i VibroSense Dynamics AB (VibroSense) och att hon den 3 april 2017 förvärvat 3 878 BTU i VibroSense.

Den 16 juni 2017 inledde Finansinspektionen en utredning huruvida AA anmälningar kommit in för sent och om hon därför skulle betala en särskild avgift. Under utredningen framkom att transaktionerna inte hade genomförts av AA utan av hennes närstående bolag Charlotte Ahlgren Moritz AB (bolaget). AA har makulerat sin anmälan och Finansinspektionen har skrivit av ärendet mot AA

Bolaget, som är närstående till AA har den 22 augusti 2017 anmält att det den 3 april 2017 förvärvat 3 878 BTU i VibroSense.

Finansinspektionen har den 19 oktober 2017 tagit upp frågan om bolagets anmälan kommit in för sent och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot bolaget.

Bolaget har i yttranden i huvudsak anfört följande. Detta var första gången som det gjorts ett köp av denna storlek sedan marknadsmissbruksförordningen trädde i kraft. Även om hon, genom Aktietorget, deltagit i ett seminarium inför introduktionen av marknadsmissbruksförordningen, gjorde hon ändå misstaget att inte rapportera inom korrekt tid. Detta berodde delvis på turbulens som uppstod i samband med nyemissionen. VibroSense hade problem med de fondkommissionärer som hanterat nyemissionen och de fick felaktiga besked om när transaktionerna skulle vara genomförda. VibroSense skickade ut ett pressmeddelande om problemen i samband med nyemissionen.

Bolaget har kommit in med avräkningsnota avseende transaktionen samt pressmeddelande från VibroSense om problemen med nyemissionen.

### **Finansinspektionens bedömning**

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Bolaget är närstående till AA som är en person i ledande ställning i VibroSense. Bolaget är därmed skyldigt att till Finansinspektionen anmäla transaktioner avseende VibroSenses aktier, skuldinstrument och andra finansiella instrument som är utgivna av VibroSense. 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 den avräkningsnota som bolaget kommit in med framgår att transaktionens affärsdatum är den 28 mars 2017. En anmälan om transaktionen skulle därför ha kommit in till Finansinspektionen senast den 31 mars 2017. Av underlaget framgår vidare att ersättningen vid transaktionen uppgick till 79 499 kronor.

Den första anmälan kom in till Finansinspektionen den 26 april 2017. Den anmälan innehöll dock fel uppgift om vem som hade genomfört transaktionen eftersom AA angavs i stället för bolaget. Anmälan innehöll även fel uppgift om transaktionsdatum. I anmälan angavs den 3 april 2017 som transaktionsdatum istället för den 28 mars 2017. Vilket datum en transaktion har genomförts är en central uppgift. Anmälan makulerades den 15

augusti 2017. Vid en jämförelse mellan de uppgifter som finns i den första anmälan och kraven på anmälan innehåll och kraven på anmälan innehåll, framstår bristerna i anmälan som så stora att anmälan inte kan anses godtagbar.

Den andra anmälan, med korrekt anmälningsskyldig, registrerades i Finansinspektionens insynsregister den 22 augusti 2017. Även den andra anmälan har dock innehållit felaktigheter i form av fel transaktionsdatum. Denna felaktighet har inte korrigerats. Finansinspektionen bedömer dock att bristerna i den anmälan inte är så stora att anmälan inte ska anses vara godtagbar.

Det är således den andra anmälan, som registrerades den 22 augusti 2017, som ska ligga till grund för Finansinspektionens bedömning.

Anmälan skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 31 mars 2017. Då anmälan kom in till Finansinspektionen den 22 augusti 2017 föreligger 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 79 499 kronor är mer än tre månader men inte mer än sex månader sen kan, enligt schablonmodellen, sanktionsavgiften för en juridisk person beräknas till 50 000 kronor.

Enligt Finansinspektionens riktlinjer bör omständigheten att en anmälan innehåller brister i förhållande till kraven i artikel 19.6 i marknadsmissbruksförordningen föranleda en höjning av grundavgiften med åtminstone 25 procent. Finansinspektionen noterar att anmälan den 22 augusti 2017 innehållit en brist i form av fel transaktionsdatum. Finansinspektionen anser därför att det bör ske en höjning av grundavgiften med 25 procent.

Det har inte framkommit några försvårande omständigheter som ska beaktas och som påverkar storleken 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. Bland dessa regler finns bestämmelserna om hur en

anmälan till insynsregistret ska ske. Vad bolaget har anfört om svårigheter i samband med nyemissionsprocessen innebär inte att förseningen eller felen i anmälan kan anses vara ursäktliga. Transaktionens storlek och 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.

En underrättelse om att Finansinspektionen har tagit upp frågan om överträdelsen skickades till bolaget den 19 oktober 2017. Bolaget har genom AA samma dag bekräftat att det mottagit underrättelsen och inkom den 6 november 2017 med yttrande i ärendet. 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 med 50 procent.

Finansinspektionen fastställer därmed avgiften till 31 200 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Magnus Schmauch  
*Rådgivare*

Alexander Curling  
*Jurist*  
08-408 986 48

## **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 17-15861  
Delgivning nr 1

**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 4 september 2019 till  
Charlotte Ahlgren Moritz AB

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.

Om du använder det bifogade kuvertet är återsändandet gratis.

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