

2022-12-21

## Beslut



Monsun AS  
Att: Verkställande direktören

FI dnr 21-1843

**Finansinspektionen**  
Box 7821  
103 97 Stockholm  
Tel +46 8 408 980 00  
finansinspektionen@fi.se  
www.fi.se

# Sanktionsavgift enligt lagen (2016:1306) med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning

## Finansinspektionens beslut

Finansinspektionen beslutar att Monsun AS ska betala sanktionsavgift med 85 000 kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla en transaktion med aktier i ContextVision AB till Finansinspektionen.

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

Hur man överklagar, se *bilaga 1*.

## Ärendet

Monsun AS (bolaget) är närstående till AA som är en person i ledande ställning i ContextVision AB (ContextVision). Bolaget har den 5 maj 2020 anmält att det den 19 mars 2020 förvärvat 49 250 aktier à 67,27 norska kronor i ContextVision.

Finansinspektionen har den 2 februari 2021 tagit upp frågan om 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 anfört i huvudsak följande. Att rapporteringen skedde för sent beror på ett missförstånd. Ett meddelande om transaktionen skickades

dock in till Finansinspektionen i rätt tid av ContextVision. I maj 2020, några dagar efter att ytterligare ett aktieförvärv hade genomförts, blev bolaget uppmärksammat på att ContextVision inte kunde anmäla transaktionen utan att bolaget självt behövde göra det. I samband med det kontaktades Finansinspektionen och transaktionen rapporterades.

Bolaget har kommit in med kontoutdrag, kvitton avseende rapportering och pressmeddelanden.

## Finansinspektionens bedömning

### *Rättsliga utgångspunkter*

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*

Personer i ledande ställning i en emittent är skyldiga att till Finansinspektionen anmäla varje transaktion som har 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. Sådana anmälningar ska göras utan dröjsmål och senast tre affärsdagar efter det datum som transaktionen gjorts.

Om en person 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. Ingreppande 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 för mildrande 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).

### *Grund för att ingripa och val av ingripande*

Bolaget är närstående till AA som är en person i ledande ställning i ContextVision. Det innebär att bolaget är skyldigt att till Finansinspektionen anmäla transaktioner avseende aktier som getts ut av ContextVision. Förvärv av aktier är en sådan transaktion som omfattas av anmälningsplikten. Bolaget

har därför varit skyldigt att anmäla det aktuella förvärvet utan dröjsmål och senast tre handelsdagar efter det datum som transaktionen genomförts.

Av det kontoutdrag som getts in i ärendet framgår att transaktionen genomfördes den 19 mars 2020. En anmälan om transaktionen skulle därför ha kommit in till Finansinspektionen senast den 24 mars 2020. Bolagets anmälan avseende transaktionen kom in till Finansinspektionen först den 5 maj 2020. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot bolaget.

Bolaget har anfört att anmälan gavs in för sent till följd av ett missförstånd. Enligt Finansinspektionens mening saknas det skäl att ifrågasätta den uppgiften. Det innebär dock inte att överträdelsen är att betrakta som ursäktlig. Transaktionens storlek och förseningens längd medför vidare att överträdelsen inte kan anses ringa. Det har inte heller framkommit att det i övrigt föreligger sådana särskilda skäl som innebär att Finansinspektionen kan avstå från ingripande.

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

### ***Storlek på sanktionsavgiften***

Av underlaget i ärendet framgår att ersättningen vid transaktionen har uppgått till 3 313 153 norska kronor. Värdet på transaktionen kan därmed, enligt då gällande växelkurs, beräknas till 2 869 611 kronor.

Överträdelsen får i sig anses allvarlig, inte minst mot bakgrund av transaktionens höga belopp och att förseningen har varit sex veckor lång. Aktieägare och marknadens aktörer har alltså under en lång tid inte kunnat få tillgång till information om en transaktion av betydande storlek i det register där sådan information ska finnas.

Varje överträdelse av anmälningsskyldigheten får anses medföra potentiella effekter på det finansiella systemet. Det har dock inte framkommit att den aktuella överträdelsen skulle ha haft några konkreta effekter på det finansiella systemet eller att det har uppstått några skador för tredje man eller marknaden. Det har inte heller framkommit att bolaget haft någon avsikt att undanhålla information från marknaden eller att bolaget eller någon annan gjort någon vinst till följd av överträdelsen.

Det har inte framkommit några särskilda förmildrande eller försvårande omständigheter i ärendet som ska beaktas och som påverkar sanktionsavgiftens storlek. Den omständigheten att emittenten innan anmälningensfristen hade löpt ut skickade ett meddelande till Finansinspektionen om att bolaget genomfört transaktionen utförts utgör inte en sådan förmildrande omständighet som medför att avgiften ska sättas ned.

Vid en samlad bedömning av samtliga omständigheter i ärendet anser Finansinspektionen att sanktionsavgiften ska bestämmas till 340 000 kronor.

En underrättelse om att Finansinspektionen tagit upp frågan om överträdelse skickades till bolaget den 2 februari 2021. Bolaget har samma dag yttrat sig i ärendet och kommit in med underlag. Något nytt har inte tillförts ärendet sedan dess. Mot bakgrund av den mycket långa handläggningstiden, som inte kan läggas bolaget till last, och med beaktande av bolagets rätt att få sitt ärende behandlat inom skälig tid anser Finansinspektionen att avgiften ska sättas ned till 85 000 kronor. Finansinspektionen kommer att fakturera avgiften när beslutet har vunnit laga kraft.

FINANSINSPEKTIONEN

Susanne Ellegård  
*Biträdande avdelningschef*

Eva Clasö  
*Jurist*  
08-408 988 32

*Dokumentet är elektroniskt undertecknat.*

## Summary in English

By a decision made on December 21st, 2022, Finansinspektionen has decided that Monsun AS shall pay a penalty fee of SEK 85 000 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

Eva Clasö  
*Legal Counsellor*  
+46 8 408 988 32