

2025-02-12

Beslut



Ilija Batljan Invest AB (publ)

FI dnr 24-16606

Delgivning nr 2

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 Ilija Batljan Invest AB (publ) (559053-5166) ska betala en sanktionsavgift om 200 000 kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla transaktioner med aktier och köpoptioner i Logistea 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

Ilija Batljan Invest AB (publ) (bolaget) anmälde den 27 juni 2023 att bolaget den 19 juni 2023 utfört transaktioner med aktier och köpoptioner i Logistea AB (publ) (Logistea). Transaktionerna framgår av tabellen nedan.

Datum	Instrument	Antal	Pris per enhet (SEK)
19 juni 2023	Aktie (A)	132 914	10,79
19 juni 2023	Aktie (B)	394 182	10,79
19 juni 2023	Köpoption (A)	1 395 016	0
19 juni 2023	Köpoption (B)	12 045 712	0

Den 4 juni 2024 tog Finansinspektionen upp frågan om bolaget åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19 i EU:s marknadsmissbruksförordning¹ (Mar) och om inspektionen därför ska ingripa mot bolaget.

I yttrande till Finansinspektionen har bolaget i huvudsak anfört följande. Såväl bolaget som Logistea offentliggjorde information om transaktionerna genom pressmeddelanden den 19 juni 2023. Transaktionerna rapporterades även genom flaggningsmeddelanden inom gällande tidsfrister. Marknaden har således haft fullständig information om transaktionerna trots att anmälan till insynsregistret gjordes för sent. Överträdelsens varaktighet berodde på omständigheter utanför bolagets kontroll. Bolagets företrädare gjorde ett flertal försök att anmäla transaktionerna till insynsregistret den 26 juni 2023. Anmälan kunde emellertid inte genomföras på grund av tekniska problem hos Finansinspektionen, varpå bolaget tog kontakt med inspektionen och tillhandahöll underlag för de tekniska problemen. Nästföljande dag biträdde Finansinspektionen bolaget så att anmälan kunde genomföras. Överträdelsen bör av detta skäl endast anses ha pågått en handelsdag. Därtill var anmälningsskyldighet för närstående i viss mån oklart vid tidpunkten för transaktionerna. Bolagets anmälningsskyldighet har sin grund i förvaltningsrätten i Stockholms dom i mål nr 32139–21, som vid tidpunkten för transaktionerna inte hade vunnit laga kraft. Bolaget har även genomfört åtgärder i syfte att undvika att liknande förseningar sker i framtiden, bland annat genom intern utbildning och tydligare rutiner. Vidare bör beaktas att bolaget har en påtagligt ansträngd finansiell ställning med en hög skuldsättning.

Bolaget har kommit in med utdrag från pressmeddelande, mejlkonversation med Finansinspektionen samt bild på felmeddelande.

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 bland annat aktier eller skuldinstrument som emitteras av emittenten. Detta gäller även personer som är närstående till personer i ledande ställning. Sådana anmälningar ska göras utan dröjsmål och senast tre handelsdagar 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

¹ Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014 av den 16 april 2014 om marknadsmissbruk (marknadsmissbruksförordning) och om upphävande av Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/6/EG och kommissionens direktiv 2003/124/EG, 2003/125/EG och 2004/72/EG.

anmälan, ska Finansinspektionen ingripa mot personen. 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. Om det går att fastställa den vinst som den anmälningspliktige eller någon annan gjort till följd av regelöverträdelsen ska även den beaktas.

Grund för att ingripa och val av ingripande

AA är styrelseledamot i bolaget. Hon var vid tidpunkten för transaktionerna även styrelseledamot i Logistea och därmed en person i ledande ställning. Eftersom bolaget är närstående till en person i ledande ställning i Logistea var bolaget skyldigt att utan dröjsmål och senast inom tre handelsdagar anmäla transaktioner med finansiella instrument i Logistea till insynsregistret.

Bolaget genomförde transaktioner med aktier och köpoptioner i Logistea den 19 juni 2023. Bolaget anmälde transaktionerna till insynsregistret två dagar för sent. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot bolaget.

Det har inte framkommit några omständigheter som innebär att överträdelsen är ursäktlig. Finansinspektionen konstaterar att det är bolagets ansvar att känna till och följa de regler som gäller för transaktioner av förevarande slag. Att bolaget hade vissa tekniska problem med rapporteringen utgör inte skäl att avstå från ingripande eftersom anmälan redan vid denna tidpunkt var en dag sen. Finansinspektionen bedömer med beaktande av transaktionernas storlek att överträdelsen inte kan anses som ringa. Det har i övrigt inte framkommit några särskilda skäl för att avstå från ingripande. Med hänsyn till överträdelsens allvar ska ingripandet ske genom beslut om sanktionsavgift.

Sanktionsavgiftens storlek

Vid bestämmandet av sanktionsavgiftens storlek tillämpar Finansinspektionen en beräkningsmetod som har fastställts av inspektionens styrelse i FI dnr 23-14507 (riktlinjerna). Metoden består av fem steg och syftar till att uppnå en enhetlig rättstillämpning samt säkerställa att de omständigheter som framgår av lag (2016:1306) med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning (KompL) beaktas. I det första steget beräknas en grundavgift baserad på transaktionens värde och överträdelsens varaktighet. I

de fall anmälan har gjorts självantaget men för sent av den anmälningsskyldige beaktas förseningens längd genom ett avdrag. I de fall den anmälningsskyldige inte har gjort någon anmälan innan Finansinspektionen uppmärksammat överträdelsen görs inte något sådant avdrag. I steg två till fyra beaktas andra relevanta omständigheter i det specifika ärendet för att bedöma om grundavgiften ska justeras i höjande eller sänkande riktning. Det avslutande femte steget består av en övergripande proportionalitetsbedömning. Riktlinjerna finns tillgängliga i sin helhet på Finansinspektionens webbplats.

Vid beräkningen av grundbeloppet beaktar Finansinspektionen att bolaget är en juridisk person. Med hänsyn till att det rör sig om transaktioner kopplade till Logistea som skett vid samma tillfälle bedömer Finansinspektionen att grundbeloppet kan beräknas med utgångspunkt i transaktionernas sammanlagda värde. Finansinspektionen utgår därför från ett sammanlagt transaktionsvärde om 5 687 366 kronor bestående av fyra finansiella instrument. Finansinspektionen beaktar även att bolaget anmälde transaktionerna självantaget. Mot bakgrund av att bolaget redan den 26 juni 2023 försökte anmäla transaktionerna till insynregistret men att tekniska problem uppstod beräknar Finansinspektionen grundbeloppet baserat på en dags försening. Efter avrundning och med beaktande av nämnda omständigheter uppgår grundbeloppet för överträdelsen till 284 370 kronor.

Det har i det aktuella fallet inte framkommit att det har uppstått några konkreta effekter på det finansiella systemet. Det har inte heller framkommit något som tyder på att överträdelsen har gjorts med avsikt att undanhålla information från marknaden eller att bolaget, eller någon annan, gjort någon vinst till följd av att anmälan inte gjordes i tid. Som bolaget påpekar i sitt yttrande framkom vissa uppgifter om transaktionerna i pressmeddelanden den 19 juni 2023 från såväl bolaget som Logistea. Det har även gjorts en flaggningsanmälan avseende det förändrade innehavet. Att marknaden fått viss information om transaktionerna medför att överträdelsen kan ses som något mindre allvarlig än om marknaden inte fått någon information alls.

En överträdelse av anmälningsskyldigheten medför normalt potentiella effekter på det finansiella systemet. Genom att anmälan inte skett på rätt sätt har aktieägare och marknadsaktörer inte fått tillgång till fullständig och korrekt information i tid i det register där sådan information ska finnas. Därtill försvåras Finansinspektionens tillsyn över marknaden när anmälningspliktiga transaktioner inte anmäls i tid.

Det föreligger inte några övriga försvårande eller förmildrande omständigheter som ska beaktas vid fastställandet av sanktionsavgiftens storlek. Att bolaget infört nya rutiner är inte tillräckligt för att detta ska beaktas i förmildrande riktning. Bolagets finansiella ställning är heller inte sådan att den påverkar sanktionsavgiftens storlek i sänkande riktning.

Vid en samlad bedömning av omständigheterna i ärendet anser Finansinspektionen att sanktionsavgiften för bolaget ska bestämmas till

200 000 kronor. Denna avgift bedöms vara proportionerlig i förhållande till överträdelsens allvar och övriga omständigheter.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Marie Eiderbrant
Rådgivare
Kapitalmarknadsrätt

Emil Falk
Jurist
Kapitalmarknadsrätt

Dokumentet är elektroniskt undertecknat.