

2019-03-01

B E S L U T

Lars Ransgart Management Aktiebolag
Att: Styrelsen

FI Dnr 17-20535
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 Lars Ransgart Management Aktiebolag, 556386-8479, ska betala sanktionsavgift med sextiotvåusenfemhundra (62 500) kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla transaktion med BTA i Metallvärden i Sverige 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 första anmälan

AA har den 19 juli 2017 anmält att han är en person i ledande ställning i Metallvärden i Sverige AB (publ) och att han den 11 juli 2017 tecknat 532 645 aktier i bolaget.

Finansinspektionen tog den 28 september 2017 upp frågan om AA åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot honom. Det ärendet har skrivits av i den del det handlar om den transaktion som är aktuell i det här ärendet (se ärende FI Dnr 17-15484).

I samband med Finansinspektionens utredning av ärendet har framkommit att transaktionen i fråga inte genomförts av AA utan av hans närstående bolag Lars Ransgart Management Aktiebolag (bolaget).

Finansinspektionen har uppmanat bolaget att inkomma med en ny anmälan där rätt anmälningsskyldig framgår. Den ursprungliga anmälan har därför makulerats den 6 oktober 2017.

Den andra anmälan

Den 11 oktober 2017 har bolaget anmält att bolaget den 4 maj 2017 tecknat 532 645 aktier á 20 öre i Metallvärden i Sverige AB (publ).

Finansinspektionen har den 4 januari 2018 tagit upp frågan om bolaget åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot det.

Bolaget har i yttranden i huvudsak anfört följande. På grund av händelseförloppet i emissionen rådde fram tills registreringen hos Bolagsverket osäkerhet om i vilken mån de aktier som hade tecknats skulle tilldelas eller inte. Med stöd av detta har bolaget före mitten av juli inte kunnat disponera över några akter på sin depå.

I utredningen i ärendet ingår depåutdrag avseende den aktuella transaktionen.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Bolaget är närstående till en person i ledande ställning i Metallvärden i Sverige AB (publ) (Metallvärden). Bolaget är därmed skyldigt att till Finansinspektionen anmäla transaktioner avseende Metallvärdens aktier, skuldinstrument och andra finansiella instrument som är utgivna av Metallvärden. 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 handlingarna i ärendet framgår att 532 645 BTA bokats in på bolagets konto den 4 maj 2017. Detta utgör en anmälningspliktig transaktion. En anmälan om transaktionen skulle därför ha kommit in till Finansinspektionen

senast den 9 maj 2017. Av underlaget framgår vidare att transaktionens värde var 106 529 kronor.

Den första anmälan registrerades i Finansinspektionens insynsregister den 19 juli 2017. Den anmälan innehöll dock uppgift om fel anmälningsskyldig och fel transaktionsdatum. Anmälan makulerades den 6 oktober 2017. Vid en jämförelse mellan de uppgifter som finns i den första anmälan och kraven på anmälan innehåll, framstår bristerna i anmälan som så stora att anmälan inte kan anses vara godtagbar.

Den andra anmälan, med korrekt anmälningsskyldig och korrekt transaktionsdatum, registrerades i Finansinspektionens insynsregister den 11 oktober 2017. Även den andra anmälan har dock innehållit felaktigheter i form av:

- Bolaget har angetts som person i ledande ställning (i stället för AA).
- Närståendeförhållande har inte redovisats.
- Som finansiellt instrument har aktier angetts (i stället för BTA).

Dessa felaktigheter 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 i insynsregistret den 11 oktober 2017, som ska ligga till grund för Finansinspektionens bedömning.

Anmälan skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 9 maj 2017. Då anmälan kom in till Finansinspektionen den 11 oktober 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) 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 106 529 kronor är mer än tre månader sen men inte mer än sex månader sen, ska 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 11 oktober 2017 innehållit brister i form av felaktiga uppgifter om person i ledande ställning, närståendeförhållandet och finansiellt instrument. Mot denna bakgrund ska grundavgiften höjas med 25 procent och därmed beräknas till 62 500 kronor

Det finns inte några förmildrande eller försvårande omständigheter i övrigt som påverkar sanktionsavgiftens storlek.

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 vad som utgör anmälningsskyldiga transaktioner och hur en anmälan till insynsregistret ska ske. Vad bolaget anfört om osäkerhet kring tilldelningen innebär inte att förseningen kan anses vara ursäktlig. 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.

Finansinspektionen fastställer därför avgiften till 62 500 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Magnus Schmauch
Rådgivare

Emma Lampe
Jurist
08-408 987 39

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 regelöverträdelser.

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 17-20535
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 1 mars 2019 till Lars Ransgart Management Aktiebolag

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.