

2018-04-16

B E S L U T

Bryder Consulting AB
c/o Bryder
Flöjtvägen 10A
224 68 Lund

FI Dnr 17-9093
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 Bryder Consulting AB, 556905-3431, ska betala sanktionsavgift med tiotusen (10 000) kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla transaktioner med finansiella instrument i Invent Medic Sweden AB till Finansinspektionen.

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

Hur man överklagar, se *bilaga 1*.

Ärendet

Bryder Consulting AB (Bryder) har den 10 april 2017 anmält att Bryder är närstående till en person i ledande ställning i Invent Medic Sweden AB (bolaget) och att Bryder avyttrat teckningsrätter i bolaget enligt följande.

- 828 stycken á 0,40 kronor den 17 mars 2017,
- 12 329 stycken á 0,3704 kronor den 20 mars 2017,
- 43 212 stycken á 0,2732 kronor den 21 mars 2017.

Finansinspektionen har den 16 juni 2017 tagit upp frågan om Bryder åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot Bryder.

Bryder har fått tillfälle att yttra sig och har då anfört följande. Bryder gav en extern part i uppdrag att sälja teckningsrätterna. Säljuppdraget pågick från den 10 till och med den 21 mars 2017. Med anledning av att Bryder inte tidigare under året genomfört några transaktioner passerades inte gränsen om 5 000 euro i och med aktuella transaktioner. Eftersom Bryder tecknade sig för aktier i

bolaget passerades emellertid rapporteringsgränsen den 17 mars 2017. Bryder är nu i efterhand medvetet om att transaktionerna därför skulle rapporterats. På grund av att Bryder inte vid tillfället för transaktionerna var medvetet om rapporteringsskyldigheten fick Bryder inte kännedom om när transaktionerna genomfördes av den externa parten förrän säljuppdraget avslutades. Bryder var även av den felaktiga uppfattningen att rapporteringsfristen började löpa först efter det att försäljningslikviden inkommit till Bryder, vilket var den 4 april 2017. Bryder har inte haft något uppsåt att fördröja rapporteringen eller undanhålla marknaden någon information.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Bryder är närstående till en person i ledande ställning i bolaget. Bryder är därmed skyldigt att anmäla transaktioner med bolagets aktier, skuldinstrument och andra finansiella instrument som är utgivna av bolaget till Finansinspektionen. Sådana anmälningar ska göras utan dröjsmål och senast tre affärsdagar efter det datum som transaktionen gjorts.

Av ingivna avräkningsnotor framgår att Bryder avyttrat teckningsrätter den 17, 20 och den 21 mars 2017. Vidare framgår att ersättningen var 331 kronor, 4 567 kronor respektive 11 805 kronor. Anmälningarna skulle därför ha kommit in den 22, 23 respektive den 24 mars 2017.

En anmälan för samtliga transaktioner kom in till Finansinspektionen den 10 april 2017. Bryder har därför anmält transaktionerna för sent. Det föreligger därmed grund för Finansinspektionen att ingripa mot Bryder. 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 beräknas enligt en schablonmodell. Vid beräkningen av sanktionsavgiften enligt schablonmodellen beaktas transaktionens storlek, antalet dagar 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 upp till 25 000 kronor är mer än två men inte mer än fyra kalenderveckor sen ska, enligt riktlinjerna, grundavgiften för en juridisk person beräknas till 10 000 kronor.

Det har inte framkommit några försvårande eller förmildrande omständigheter 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. Vad Bryder anfört innebär inte att förseningen kan anses vara ursäktlig. Förseningens längd innebär att överträdelserna inte kan anses vara ringa. Det har inte framkommit att det föreligger några särskilda skäl för att avstå från ingripande.

Enligt riktlinjerna ska den sammanlagda sanktionsavgiften för de aktuella överträdelserna beräknas till 30 000 kronor. Avyttringarna har avsett samma slag av finansiellt instrument och skett under en sammanhängande period om några dagar. Den totala ersättningen för transaktionerna är 16 703 kronor. Om de aktuella avyttringarna hade skett genom en enda transaktion som anmälts mer än två kalenderveckor sent, hade sanktionsavgiften i stället beräknats till 10 000 kronor enligt riktlinjerna. Finansinspektionen anser att en sanktionsavgift om 30 000 kronor i detta fall framstår som oproportionerligt hög. En proportionerlig avgift för de tre överträdelserna bedöms i detta fall vara 10 000 kronor. Finansinspektionen fastställer därmed sanktionsavgiften för de aktuella överträdelserna till sammanlagt 10 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Anna Stålnacke
Rådgivare

Thomas Holmestål
Jurist
08-408 982 48

HUR MAN ÖVERKLAGAR TILL FÖRVALTNINGSRÄTTEN

Om ni anser att beslutet är felaktigt kan ni överklaga det. Skriv i så fall till Förvaltningsrätten, men sänd in skrivelsen till: Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm.

Ange i er skrivelse ärendets nummer, vilket beslut ni överklagar, den ändring ni vill ha och varför ni anser att beslutet skall ändras. Underteckna skrivelsen och ange namn och adress.

Överklagandet ska ha kommit in till Finansinspektionen inom tre veckor från den dag ni fick detta beslut. Om överklagandet kommer senare får det inte prövas.

Finansinspektionen sänder överklagandet till Förvaltningsrätten i Stockholm för prövning, om Finansinspektionen inte själv ändrar beslutet på det sätt ni har begärt.

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 ska göras utan dröjsmål och senast tre affärsdagar efter det datum som transaktionen gjorts.

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. 8 § KompL ska sanktionsavgiften för en juridisk person fastställas som högst till det högsta av 1 miljon euro, två procent av årsomsättningen, 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 när sanktionsavgiftens storlek fastställs särskild hänsyn tas till sådana omständigheter som anges i 15 och 16 §§ samt till den berörda personens finansiella ställning och, om det går att fastställa, den vinst som personen, eller någon annan, erhållit till följd av regelöverträdelsen eller de kostnader som undvikits.

DELGIVNINGSKVITTO



FI Dnr 17-9093
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 sanktionsavgift den 16 april 2018 till Bryder Consulting AB

Jag har 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.