

2021-01-27

## SANKTIONSFÖRELÄGGANDE



AA

FI Dnr 19-7055  
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

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

**Person som föreläggandet avser**

AA

#### **Överträdelse**

Du har på värdepappersmarknaden i Stockholm den 14 respektive 18 mars 2019 lagt in handelsorder avseende aktier i bolaget Clinical Laserthermia Systems AB (ISIN SE 0002756130).

Den 14 mars 2019

Kl. 10:47:57 placerade du en köporder om 5 000 aktier med limit 9,48 kr per aktie, när aktien kvoterades till pris 9,46 kr (bästa köpkurs) – 9,76 kr (bästa säljkurs). Den köporder resulterade i att en annan medlem (MLEX) höjde sin köporder till 9,50 kr. Du justerade sedan kontinuerligt din köporder upp till som mest en limit på 9,60 kr (kl. 10:49:37). Ditt agerande med din köporder bidrog till en förändring i aktiens orderbok. Du kunde därför kl. 10:49:59 sälja 4 231 aktier till MLEX till ett pris om 9,62 kr per aktie. Kl. 10:50:06 makulerade du din köporder med limit 9,60 kr per aktie.

Kl. 10:51:53 placerade du en ny köporder om 5 000 aktier med limit 9,44 kr per aktie, när aktien kvoterades till pris 9,42 (bästa köpkurs) – 9,62 (bästa säljkurs). Du fortsatte därefter att justera köpordern till som mest 9,56 kr (kl. 10:53:31). Vid ett tillfälle, när MLEX inte till följd av dina justeringar lade en köporder på högre kurs, sänkte du din limit till 9,52 kr per aktie. Kort därefter (kl. 10:54:16), sålde du 769 aktier till MLEX till priset 9,54 kr. Efter försäljningen makulerades också denna köporder.

Sammantaget anser Finansinspektionen att din upprepade orderläggning på köpsidan den 14 mars 2019 inte representerat ett genuint köpintresse utan syftat till att höja bästa köpkurs för att ge dig möjligheten att sälja aktier till en högre

kurs än vad som annars varit fallet. När prisbilden justerades uppåt sålde du aktier till en högre kurs än vad som hade varit fallet om du inte agerat på köpsidan.

#### Den 18 mars 2019

Kl. 10:23:20 placerade du en säljorder om 5 000 aktier med limit 9,66 kr per aktie när aktien kvoterades till pris 9,54 kr (bästa köpkurs) och 9,68 kr (bästa säljkurs). Din säljorder resulterade i att säljkursen omgående sänktes till 9,64 kr. Kl. 10:23:37 sänkte du din säljorders limit ytterligare, till 9,62 kr per aktie, vilket medförde att säljkursen sänktes till 9,60 kr. Ditt agerande på säljsidan innebar att säljkursen sänktes med 0,8 procent.

Kl. 10:24:11 placerade du en köporder om 5 000 aktier med limit 9,60 kr per aktie, där 4 309 aktier gick till omedelbart delavslut med MLEX som motpart. Kort därefter makulerade du din säljorder om 5 000 aktier.

Kl. 10:30:35 höjde du limiten på den kvarvarande köpordern (avseende 691 aktier) till 9,62 kr per aktie. Köpordern gick till avslut på detta pris kl. 10:44:31.

Sammantaget anser Finansinspektionen att din upprepade orderläggning på säljsidan den 18 mars 2019 inte representerat ett genuint säljintresse utan syftat till att sänka bästa säljkurs för att ge dig möjligheten att köpa aktier till en lägre kurs än vad som annars varit fallet. När prisbilden justerades nedåt köpte du aktier till en lägre kurs.

#### Den 14 och 18 mars 2019

De handelsorder du har lagt på köpsidan den 14 mars 2019 och på säljsidan den 18 mars 2019 har utförts på ett sätt som kan förväntas ha gett falska eller vilseledande signaler om tillgång, efterfrågan eller pris på aktien.

Du har därför överträtt förbudet mot marknadsmanipulation i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014.

#### **Tillämpliga bestämmelser**

5 kap. 1 § 2 samt 6 och 19 §§ lagen (2016:1306) med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning.

Artikel 12.1 a i och 15 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014.

#### **Sanktion som föreläggs**

Du föreläggs att betala en sanktionsavgift om 70 000 kr.

Efter att du tagit del av detta föreläggande har du tre veckor på dig att skriftligen godkänna föreläggandet. Ett godkännande som görs efter den tiden

är utan verkan. Om du inte godkänner föreläggandet, kan Finansinspektionen komma att väcka talan om sanktion vid Stockholms tingsrätt.

Om du väljer att godkänna sanktionsföreläggandet kommer Finansinspektionen att fakturera sanktionsavgiften.

För mer information om föreläggandet, se medföljande informationsblad.

FINANSINSPEKTIONEN

Karin Werner  
*Senior jurist*  
Kapitalmarknadsrätt

Charlotte Eliasson  
*Jurist*  
08-408 988 70

*Dokumentet är elektroniskt undertecknat.*