

2018-05-07

B E S L U T

Kristina Lindhe & Co Holding AB
Att. Verkställande direktör
Mossdungsgränd 9
167 67 Bromma

FI Dnr 17-12896
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 Kristina Lindhe & Co Holding AB, 556772-2433, ska betala en sanktionsavgift med femtontusen (15 000) kronor på grund av felaktigheter i anmälan till Finansinspektionen den 21 juni 2017 om en transaktion med teckningsrätter i The Lexington Company AB (publ).

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

Hur man överklagar, se *bilaga 1*.

Ärendet

Kristina Lindhe & Co Holding AB (bolaget) har den 21 juni 2017 anmält att bolaget den 19 juni 2017 avyttrat teckningsrätter i The Lexington Company AB (publ) (Lexington). I den ursprungliga anmälan saknades uppgifter om att bolaget var närstående till en person i ledande ställning och det angavs att transaktionen skett på handelsplatsen First North Sweden.

Bolaget har den 29 juni 2017 korrigerat anmälan och lagt till uppgiften att bolaget är närstående till en person i ledande ställning och att A är person i ledande ställning i Lexington.

Finansinspektionen tog den 3 augusti 2017 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 korrigerat anmälan igen den 17 augusti 2017 och lagt till information om att även B är en person i ledande ställning i Lexington och att transaktionen skedde utanför marknaden.

Bolaget har fått möjlighet att yttra sig och har genom A i huvudsak anfört följande. I samband med anmälan hade man kontakt med Finansinspektionen. Bolaget uppfattade informationen från Finansinspektionen som att endast bolaget skulle rapportera och inte de bakomliggande fysiska personerna. Bolaget fyllde därför i anmälan på det sätt man trodde var korrekt. När bolaget sedan skulle göra ytterligare en insynsrapportering upptäcktes det att andra insynspersoner hade lagt till sina "närstående personer" i insynsregistret. Bolaget korrigerade då den ursprungliga anmälan och lade till dels A som "person i ledande ställning" och dels "närstående". Efter att bolaget tagit del av underrättelsen och gått igenom rapporteringen igen såg bolaget att avyttringen av teckningsrätterna uppgavs ha skett på First North när transaktionen egentligen hade ägt rum utanför handelsplats. Bolaget har även i efterhand konstaterat att B utför ledningsuppgifter i bolaget. Bolaget har därför korrigerat anmälan igen och angett att bolaget är en närstående person även till henne. Bolaget har själva uppdagat missförståndet avseende anmälan och har på eget bevåg anmält och korrigerat felaktigheterna. Teckningsrätterna har avyttrats vederlagsfritt. Ingen information om den efterföljande teckningen har undanhållits marknaden. Bolaget har försökt rapportera korrekt och har efter det inträffade infört rutiner kring insynsrapporteringen.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Det framgår av anmälan att A och B är personer i ledande ställning i Lexington och att bolaget är närstående till dem. Bolaget är därför enligt artikel 19.1 i marknadsmissbruksförordningen skyldigt att anmäla transaktioner med aktier, skuldinstrument och andra finansiella instrument som är utgivna av Lexington till Finansinspektionen. Sådana anmälningar ska göras utan dröjsmål och senast tre affärsdagar efter det datum som transaktionen gjorts.

Det framgår av handlingarna i ärendet att transaktionen genomfördes den 19 juni 2017. En anmälan skulle därför ha kommit in senast den 22 juni 2017.

Den aktuella transaktionen anmäldes en första gång till Finansinspektionens insynsregister den 21 juni 2017, dvs. inom den föreskrivna tidsfristen. Anmälan innehöll dock inte information om att bolaget är närstående till en person i ledande ställning och att A och B är personer i ledande ställning i Lexington. Anmälan innehöll dessutom felaktigheter om att transaktionen ägt rum på handelsplatsen First North. Bolaget korrigerade uppgifterna i anmälan den 29 juni och den 17 augusti 2017.

Finansinspektionen konstaterar att en anmälan för den aktuella transaktionen kom in i tid. Anmälan innehöll dock flera felaktigheter. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot bolaget. Ingripande bör ske genom beslut om sanktionsavgift.

Det är den anmälningsskyldiges ansvar att hålla sig informerad om de regler som gäller för anmälan till Finansinspektionens insynsregister. Bland dessa regler finns bestämmelserna om hur en anmälan till insynsregistret ska ske. Den ursprungliga anmälan var bristfällig eftersom det saknades uppgifter om vem som genomfört transaktionen och var den ägt rum. Bristerna var inte ringa eller ursäktliga. Det har heller inte kommit fram att det föreligger några särskilda skäl för att avstå från ingripande. Finansinspektionen konstaterar att bolaget visserligen skyndsamt rättade anmälan den 29 juni 2017 men att det ändå har dröjt till den 17 augusti 2017 innan anmälan varit helt rättvisande. Sammantaget anser Finansinspektionen mot bakgrund av omständigheterna att avgiften i det här ärendet inte ska sättas alltför högt. Avgiften bör därför bestämmas till 15 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Magnus Schmauch
Rådgivare

Nanny Hiort
Jurist
08-408 983 52

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 och adress
- Vilket beslut ni överklagar och ärendets nummer
- Varför ni anser att beslutet är felaktigt
- Vilken ändring ni vill ha och varför ni anser att beslutet ska ändras.

Kom ihåg att underteckna skrivelsen.

Överklagandet ska ha kommit in till Finansinspektionen inom tre veckor från den dag ni fått ta del av beslutet.

Finansinspektionen skickar överklagandet vidare till Förvaltningsrätten i Stockholm, om det kommit in i tid och Finansinspektionen inte själv ändrar beslutet på det sätt som ni 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 överträdelse 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.

I artikel 19.6 framgår vad en anmälan av transaktioner enligt 19.1 ska innehålla.

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. 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 överträdelse 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.

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

Handling:

Beslut om sanktionsavgift den 2018-05-07 till Kristina Lindhe & Co Holding AB

Bolaget 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.