

2019-02-05

B E S L U T

Gungställningen AB
Att: Styrelsen

FI Dnr 17-16990
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 Gungställningen AB, 556837-5876, ska betala sanktionsavgift med åttiotusen (80 000) kronor på grund av felaktigheter i anmälningar till Finansinspektionen om transaktioner med aktier i MoxiTech Group AB samt för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla en transaktion med aktier i MoxiTech Group AB till Finansinspektionen.

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

Hur man överklagar, se *bilaga 1*.

Ärendet

Bakgrund

Inledningsvis ska anmärkas att vid både transaktions- och anmälningstillfället var bolagets firma Maxkompetens Sverige AB. Under handläggningen har framkommit att bolaget under år 2018 ändrat sin firma till MoxiTech Group AB. I beslutet används det nya namnet genomgående.

Den 2 augusti 2017 anmälde AA att han är en person i ledande ställning i MoxiTech Group AB och att han den 24 maj 2017 avyttrade 3 600 aktier i MoxiTech Group AB för ett pris om 6,82 kronor per aktie.

Den 19 september 2017 inledde Finansinspektionen en utredning om AA åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19.1 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 och om Finansinspektionen därför skulle ingripa mot honom. Under utredningen framkom att den aktuella transaktionen hade genomförts av AA närstående bolag

Gungställningen AB (bolaget) och att transaktionen därmed hade anmälts i fel namn. Finansinspektionen avskrev därför ärendet mot AA och anmälan makulerades från insynsregistret.

AA upptäckte i samband med detta att han anmält tidigare transaktioner med aktier i MoxiTech Group AB som genomförda av honom trots att dessa genomförts av bolaget. Han makulerade därför de berörda anmälningarna.

I samband med att AA makulerat dessa tidigare anmälningar har bolaget den 22 september 2017 anmält att det är närstående till AA och att bolaget avyttrat aktier i MoxiTech Group AB enligt följande:

Transaktion	Antalet aktier	Pris (kronor)	Transaktionsdatum
1	22 1675	4,06	2017-04-06
2	50 000	6,64	2017-05-11
3	24 000	6,81	2017-05-15
4	23 000	6,94	2017-05-16
5	11 000	6,82	2017-05-18
6	4 000	6,96	2017-05-22
7	5 000	6,78	2017-05-23
8	7 000	6,90	2017-05-26
9	6 050	7,01	2017-06-28
10	3 020	7,08	2017-07-04
11	5 000	7,32	2017-07-31
12	2 000	7,12	2017-08-03
13	12 330	7,31	2017-08-02
14	3 600	6,82	2017-05-24

Det aktuella ärendets hantering

Finansinspektionen har den 19 oktober 2017 tagit upp frågan om bolaget åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot bolaget.

Den 22 november 2017 har Finansinspektionen genom telefonsamtal med bolaget förtydligat att utredningen som inleddes den 19 oktober 2017 omfattar samtliga anmälningar till insynsregistret som bolaget gjort den 22 september 2017.

Bolaget har i ett yttrande i huvudsak anfört följande. AA upptäckte den 22 september 2017 att han missuppfattat hur insynshandel skulle rapporteras till Finansinspektionen. Han har alltid anmält transaktionerna med aktier i MoxiTech Group AB som genomförda av honom själv. Han trodde att han i egenskap av fysisk person även var anmälningsskyldig för transaktioner

utförda av bolaget. Den felaktiga rapporteringen har berott på en missuppfattning.

Den 11 april 2017 offentliggjorde MoxiTech Group AB ett pressmeddelande med uppgifter om en handlingsplan där huvudägaren skulle sälja ett antal aktier under en period. Genom pressmeddelandet fick marknaden information om avyttringarna och därför var det inte någon extraordinär nyhet när transaktionerna väl genomfördes. Felaktigheterna i rapporteringen har därmed inte vilselett marknaden och har heller inte påverkat aktiekursen eller marknadsens syn på MoxiTech Group AB.

Informationen på Finansinspektionens webbplats är otydlig om hur man ska gå tillväga för att registrera närstående personer. Bolaget har handlat i god tro då det varit övertygat om att anmälningarna i AA namn varit korrekta. Direkt när felaktigheten upptäcktes kontaktade AA Finansinspektionen för att vidta rättelse. Finansinspektionen bör i sin bedömning beakta att omsättningen på aktien i MoxiTech Group AB var låg när felet korrigerades och att kursen inte påverkades.

Finansinspektionen har tagit del av pressmeddelandet från den 11 april 2017 och kopia på avräkningsnotor som avser transaktionen som genomförts den 24 maj 2017.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Bolaget är närstående till en person i ledande ställning i MoxiTech Group AB. Bolaget är därmed skyldigt att till Finansinspektionen anmäla transaktioner avseende aktier, skuldinstrument och andra finansiella instrument som är utgivna av MoxiTech Group AB. Sådana anmälningar ska göras utan dröjsmål och senast tre handelsdagar efter det datum som transaktionen gjorts.

I artikel 19.6 i 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
- Datum och ort för transaktionerna.
- Pris och volym.

För transaktion 1-13 har bolaget inte kommit in med avräkningsnotor. Finansinspektionen utgår därför från de uppgifter som framgår av bolagets anmälningar till insynsregistret. För transaktion 14 utgår Finansinspektionen

från uppgifterna i bolagets anmälan och de avräkningsnotor som bolaget inkommit med.

Av utredningen i ärendet framgår att bolaget genomfört följande transaktioner.

Transaktion	Tidpunkt för ursprunglig anmälan	Transaktions datum	Värde ca (kronor)	Tidpunkt för ny anmälan i bolagets namn
1	2017-04-06	2017-04-06	900 000	2017-09-22
2	2017-05-13	2017-05-11	332 000	2017-09-22
3	2017-05-17	2017-05-15	163 440	2017-09-22
4	2017-05-17	2017-05-16	159 620	2017-09-22
5	2017-05-20	2017-05-15	75 020	2017-09-22
6	2017-05-23	2017-05-22	27 840	2017-09-22
7	2017-05-23	2017-05-23	33 900	2017-09-22
8	2017-05-29	2017-05-26	48 300	2017-09-22
9	2017-07-03	2017-06-28	42 410	2017-09-22
10	2017-07-08	2017-07-04	21 381	2017-09-22
11	2017-08-02	2017-07-31	36 600	2017-09-22
12	2017-08-04	2017-08-03	14 240	2017-09-22
13	2017-08-02	2017-08-02	90 132	2017-09-22
14	2017-08-02	2017-05-24	24 568	2017-09-22

Transaktion 1-13

De ursprungliga anmälningarna om transaktion 1-13 har registrerats i Finansinspektionens insynsregister i rätt tid. Anmälningarna var dock felaktiga på så sätt att det var personen i ledande ställning, och inte bolaget, som angetts som den som genomfört transaktionerna.

Efter att de ursprungliga anmälningarna makulerats den 22 september 2017 har nya anmälningar där korrekt person som genomfört transaktionerna angetts.

Vid en jämförelse mellan de uppgifter som fanns i de ursprungliga anmälningarna och kraven på anmälsans innehåll, framstår bristerna inte som så stora att de ursprungliga anmälningarna inte kan anses vara godtagbara. Det är därför de ursprungliga anmälningarna som ska ligga till grund för Finansinspektionens bedömning.

Finansinspektionen konstaterar att respektive anmälan för transaktion 1-13 kom in i tid. Anmälningarna var dock felaktiga på så sätt att det inte korrekt framgick vem som genomfört transaktionen. Något uppsåt att anmäla sent krävs inte hos den anmälningsskyldige för att Finansinspektionen ska ingripa enligt tillämpliga bestämmelser. 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 bestämmelser om vilken information som ska framgå av en sådan anmälan och hur anmälan ska ske. Det är således den anmälningsskyldige som bär ansvaret för att uppgifterna i en anmälan är korrekta och fullständiga. De ursprungliga anmälningarna var bristfälliga eftersom de innehöll fel. Bristerna är inte att bedöma som ringa eller ursäktliga. Mot bakgrund av syftet med reglerna om anmälningsskyldighet kan inte heller det som bolaget anfört om kontakterna med Finansinspektionen, informationen i pressmeddelandet och att marknaden inte lidit skada medföra att bristerna är ursäktliga eller ringa. Det har inte heller framkommit att det föreligger några särskilda skäl för att avstå från ingripande.

Bolaget är en juridisk person. Den högsta lagstadgade sanktionsavgiften för den nu aktuella överträdelsen är ett belopp som motsvarar 1 miljon euro. En försvårande omständighet är att det rör sig om flera transaktioner, totalt 13 transaktioner har varit bristfälliga. Det rör sig även om ett sammanlagt ganska högt värde på transaktionerna, även om de enskilt inte alltid varit så stora. Med hänsyn till dessa och övriga omständigheter bestämmer Finansinspektionen avgiften till 65 000 kronor för överträdelserna som avser transaktionerna 1-13.

Transaktion 14

Av det transaktionsunderlag som bolaget kommit in med framgår att den aktuella transaktionen genomförts den 24 maj 2017. En anmälan om transaktionen skulle därför ha kommit in till Finansinspektionen senast den 30 maj 2017. Av underlaget framgår vidare att ersättningen för transaktionen uppgick till 24 568,75 kronor.

Den första anmälan registrerades i Finansinspektionens insynsregister den 2 augusti 2017. Den anmälan var dock felaktig på så sätt att det var personen i ledande ställning, och inte bolaget, som angetts som den som genomfört transaktionen.

Efter att den ursprungliga anmälan makulerats den 22 september 2017 har en ny anmälan där korrekt person som genomfört transaktionerna angetts.

Vid en jämförelse mellan de uppgifter som fanns i den ursprungliga anmälan och kraven på anmälan innehåll, framstår bristerna i den första anmälan inte som så stora att den inte kan anses vara godtagbar mot bakgrund av syftet med anmälan. Det är därför den första anmälan som ska ligga till grund för Finansinspektionens bedömning. Eftersom anmälan gjorts för sent finns 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 ca 24 568 kronor är mer än fyra kalenderveckor men mindre än tre månader sen kan, enligt schablonmodellen, sanktionsavgiften för en juridisk person beräknas till 12 000 kronor.

Enligt riktlinjerna bör brister i en anmälan i förhållande till kraven enligt artikel 19.6 i marknadsmissbruksförordningen föranleda en höjning av grundavgiften med åtminstone 25 procent. I detta fall har den ursprungliga anmälan innehållit felaktig uppgift om vem som genomfört transaktionen. Det finns därför anledning att höja grundavgiften med 25 procent.

Det har inte framkommit några försvårande omständigheter i övrigt och inte heller några 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. Överträdelsen kan därför inte anses ursäktlig. Transaktionens storlek och förseningens längd innebär att överträdelsen inte heller kan anses vara ringa. Det som bolaget anfört om informationen i pressmeddelandet och att marknaden inte lidit skada innebär inte heller att överträdelsen är att betrakta som ringa eller ursäktlig. Det har inte framkommit att det föreligger några särskilda skäl för att avstå från ingripande.

Finansinspektionen bestämmer därför avgiften till 15 000 kronor för överträdelsen som avser transaktion 14.

Den sammanlagda sanktionsavgiftens storlek

Finansinspektionen fastställer den sammanlagda sanktionsavgiften till 80 000 (65 000 + 15 000) 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 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 sättet 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 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 regelöverträdelserna.

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 17-16990
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 5 februari 2019 till Gungställningen AB.

Jag har denna dag, i egenskap av behörig firmatecknare, 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 stämmningsman.

Om du använder det bifogade kuvertet är återsändandet gratis.

Glöm inte att **ange datum** för mottagandet.