

2019-10-07

B E S L U T

Starbright Invest AB
Att: AA
Gjuterigatan 9
553 18 Jönköping

FI Dnr 17-15886
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 Starbright Invest AB, 559030-0744, ska betala sanktionsavgift med etthundraåttiosjutusenfemhundra (187 500) kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla transaktioner med BTA i Appspotr AB till Finansinspektionen.

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

Hur man överklagar, se *bilaga 1*.

Ärendet

Starbright Invest AB (bolaget) är närstående till en person som i egenskap av styrelseledamot har en ledande ställning i Appspotr AB. Bolaget har den 18 augusti 2017 anmält följande transaktioner.

- Bolaget har den 24 juli 2017 tilldelats 9 113 aktier à 6,50 kronor i Appspotr AB (transaktion 1).
- Bolaget har den 8 augusti 2017 tilldelats 173 080 aktier à 6,50 kronor i Appspotr AB (transaktion 2).

I anmälan har bolaget angett Starbright Invest AB som person i ledande ställning samt att det inte föreligger något närståendeförhållande mellan personen i ledande ställning och Appspotr AB.

Bolaget har den 23 oktober 2017 korrigerat anmälan vad beträffar finansiellt instrument och angett att transaktionerna avser BTA.

Finansinspektionen har den 5 oktober 2017 tagit upp frågan om bolaget har åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot bolaget.

Bolaget har i ett yttrande anfört i huvudsak följande. Under sommaren 2017 tecknade bolaget totalt 182 193 aktier i Appspotr AB:s nyemission. Det är de teckningarna som har rapporterats den 18 augusti 2017. Av dessa aktier tilldelades 9 113 stycken den 24 juli 2017 då de tecknades med stöd av bolagets företrädesrätt. Enligt vad bolagets företrädare har förstått behöver tilldelning som sker med stöd av företrädesrätten inte rapporteras eftersom detta inte kräver en aktiv förändring av aktieinnehavet. Resterande 173 080 aktier tilldelades med anledning av det teckningsåtagande som bolaget lämnat innan emissionen. Detta hade redan den 12 juli 2017 kommunicerats till marknaden genom ett pressmeddelande. Tilldelningen av aktier fick inte någon kurspåverkan, utan den innebar endast att det tidigare kommunicerade teckningsåtagandet infriades. Eftersom emissionen hade kommunicerats ökade inte heller antalet aktier på ett sätt som marknaden inte redan kunnat förutspå. Anledningen till att rapporteringen skett för sent är att bolagets företrädare inte varit medveten om rapporteringsskyldigheten och inte heller insett att det skulle få någon effekt på marknaden. Detta var första gången bolaget inte rapporterade i tid.

Bolaget har gett in underlag i form av bl.a. en avräkningsnota och depåutdrag.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

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

Av det underlag som bolaget gett in i ärendet framgår att de aktuella transaktionerna genomfördes den 24 juli respektive den 8 augusti 2017. Den ursprungliga anmälan gjordes den 18 augusti 2017. Anmälan innehöll dock brister på så sätt att uppgifter om person i ledande ställning, närstående förhållande och finansiellt instrument inte var korrekt angivna. Finansinspektionen får dock genom underrättelsen den 5 oktober 2017 anses ha godtagit de bristfälliga uppgifterna om förhållandet bolagen emellan.

Anmälan korrigerades den 23 oktober 2017 vad beträffar finansiellt instrument. Vid en jämförelse mellan de uppgifter som finns i den ursprungliga anmälan den 18 augusti 2017 och de krav som uppställs på en anmälan innehåll framstår bristerna inte som så stora att den ursprungliga anmälan inte kan anses vara godtagbar. Det är således anmälan den 18 augusti 2017 som ska ligga till grund för Finansinspektionens fortsatta bedömning i ärendet.

Transaktion 1

Av det depåutdrag som bolaget har gett in i ärendet framgår att värdet för transaktion 1 uppgick till 59 235 kronor. Av depåutdraget framgår vidare att BTA har bokats in på bolagets depå den 24 juli 2017 och Finansinspektionen bedömer att anmälningsskyldigheten har inträtt denna dag. Transaktionen skulle således ha rapporterats till Finansinspektionens insynsregister senast den 27 juli 2017. Bolaget har anmält transaktionen först den 18 augusti 2017, vilket är för sent. Det finns därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot bolaget. Ingripandet 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 avseende en transaktion på 59 235 kronor är mer än två kalenderveckor, men mindre än fyra kalenderveckor sen kan, enligt schablonmodellen, sanktionsavgiften för en juridisk person beräknas till 15 000 kronor.

Transaktion 2

Av den avräkningsnota som bolaget har gett in i ärendet framgår att värdet för transaktion 2 uppgick till 1 125 020 kronor. BTA bokades in på bolagets depå den 8 augusti 2017 och anmälningsskyldigheten har därmed inträtt denna dag. Transaktionen skulle således ha rapporterats till Finansinspektionens insynsregister senast den 11 augusti 2017. Bolaget har anmält transaktionen först den 18 augusti 2017, vilket är fem handelsdagar för sent. Det finns därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot bolaget. Ingripandet bör ske genom beslut om sanktionsavgift.

Om en anmälan till insynsregistret avseende en transaktion på 1 125 020 kronor är fem handelsdagar sen kan, enligt Finansinspektionens riktlinjer, sanktionsavgiften för en juridisk person beräknas till 360 000 kronor.

Den sammanlagda sanktionsavgiftens storlek

Grundavgiften för överträdelserna avseende de båda transaktionerna uppgår sammanlagt till 375 000 kronor (15 000 + 360 000).

Enligt Finansinspektionens riktlinjer bör den omständigheten att en anmälan innehåller brister i förhållande till kraven i artikel 19.6 i marknadsmissbruksförordningen som utgångspunkt föranleda en höjning av grundavgiften med åtminstone 25 procent. Finansinspektionen noterar att bolagets anmälan den 18 augusti 2017 har innehållit felaktiga uppgifter avseende finansiellt instrument. Felet får emellertid anses som mindre allvarligt och bör därför inte föranleda en höjning av grundavgiften. Det har inte framkommit att det föreligger några förmildrande eller försvårande omständigheter i övrigt som ska beaktas och som påverkar sanktionsavgiftens storlek.

Det är den anmälningsskyldiges ansvar att hålla sig informerad om de regler som gäller för rapportering till Finansinspektionens insynsregister och se till att anmälan sker i rätt tid. Vad bolaget har anfört om att dess företrädare inte känt till rapporteringsskyldigheten avseende tilldelning med företrädesrätt och att information om tilldelningen har gjorts tillgänglig för allmänheten genom ett pressmeddelande innebär inte att överträdelserna kan anses vara ursäktliga eller ringa. Det har inte heller framkommit att det föreligger några särskilda skäl för att avstå från ingripande.

En underrättelse om att Finansinspektionen har tagit upp frågan om överträdelse skickades till bolaget den 5 oktober 2017. Bolaget har den 19 oktober 2017 gett in ett yttrande i ärendet. Detta yttrande har kompletterats den 23 oktober 2017 och något nytt har inte tillförts ärendet sedan dess. Den långa handläggningstiden har inte till någon del orsakats av bolaget. Med hänsyn till den grundläggande rätten till en prövning inom skälig tid finner Finansinspektionen att grundavgiften ska sättas ned till hälften.

Finansinspektionen fastställer därmed avgiften till 187 500 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Susanne Ellegård
Rådgivare

Ylva Almqvist
Jurist
08-408 98 823

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. KompL 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 17-15886
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 7 oktober 2019 till Starbright Invest AB.

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 stämmningsman.

Om du använder det bifogade kuvertet är återsändandet gratis.

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