

2017-06-22

## B E S L U T

A

FI Dnr 16-19745  
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

### **Särskild avgift enligt lagen (2000:1087) om anmälningsskyldighet för vissa innehav av finansiella instrument**

#### **Finansinspektionens beslut**

Finansinspektionen beslutar att A ska betala särskild avgift med trehundra-trettiofemtusentvåhundra (335 200) kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla en transaktion av aktier i Filo Mining Corp. till Finansinspektionen.

*(20 § 3 lagen [2000:1087] om anmälningsskyldighet för vissa innehav av finansiella instrument i dess lydelse före den 1 februari 2017)*

Hur man överklagar, *se bilaga 1.*

#### **Ärendet**

A är styrelseledamot i bolaget Filo Mining Corp. (bolaget), som är noterat på First North Stockholm. A är därför enligt artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen skyldig att anmäla transaktioner med aktier i bolaget till Finansinspektionen.

A har anmält att hans innehav i bolaget ändrades genom förvärv den 26 oktober 2016. Anmälan om förändringen kom in till Finansinspektionen den 2 november 2016.

Finansinspektionen tog den 30 december 2016 upp frågan om A anmälan kommit in för sent och om han därför ska betala en särskild avgift.

A har genom ett yttrande i huvudsak anfört följande. Bolaget offentliggjorde den 25 oktober 2016 att det avsåg att genomföra ett

riktat erbjudande av värdepapper (erbjudandet). Vid den tidpunkten var det parternas avsikt att han skulle teckna totalt 500 000 aktier samt att detta skulle ske genom ingående av ett teckningsavtal. Som framgår av bolagets offentliggörande den 25 oktober 2016 var erbjudandet villkorat av vissa godkännande från myndigheter, godkännande från TSX Venture Exchange samt ingående av teckningsavtal mellan bolaget och de teckningsberättigade.

Den 2 november 2016 ingicks ett teckningsavtal mellan honom och bolaget enligt vilket han erbjöd sig att förvärva det antal aktier som framgår av avtalet. Som framgår av nämnda avtal var den faktiska teckningen av aktier villkorad av bland annat nödvändiga godkännanden från myndigheter. Det följer vidare av avtalet att certifikaten som representerar de tecknade aktierna skulle flyttas över till den som tecknat sig för de respektive aktierna först efter att erbjudandet avslutats. Hans teckning av aktier i erbjudandet hade dock, utan hans vetskap eller godkännande, redan delvis fullföljts genom att en av de investeringsbanker som var delaktiga i erbjudandet hade flyttat 250 000 aktier till honom. Han fick kännedom om denna transaktion (transaktionen) genom en avräkningsnota. Som framgår av avräkningsnotan genomfördes transaktionen den 26 oktober 2016 och avvecklingen skedde den 28 oktober 2016. Hans uppfattning var att samtliga aktier som han skulle teckna sig för i erbjudandet skulle omfattas av teckningsavtalet och han anmälde transaktionen till Finansinspektionen så snart avtalet om teckning hade ingåtts.

Transaktionen ska ses som en integrerad del av erbjudandet och var därmed föremål för de villkor som framgår av bolagets offentliggörande den 25 oktober 2016. Eftersom villkoren bland annat innefattade godkännande från myndigheter var villkoren utanför parternas kontroll. Samtliga villkor för erbjudandet och teckningsavtalet var uppfyllda först den 16 november 2016 då bolaget offentliggjorde att erbjudandet hade slutförts.

Eftersom transaktionen skedde helt utan hans medvetande och godkännande ska transaktionen inte anses vara genomförd för hans räkning förrän, absolut tidigast, den 28 oktober 2016 då avvecklingen skedde eller den 2 november 2016 då avtalet om teckning ingicks. Hans rapportering den 2 november 2016 skedde således i rätt tid. Egentligen skedde rapporteringen för tidigt då samtliga villkor för erbjudandet inte var fullföljda förrän den 16 november 2016.

Om Finansinspektionen ändå anser att anmälan är sen ska avgiften efterges helt eller delvis då anmälan endast var två dagar sen, transaktionen skedde utan hans vetskap, han inte hade någon anledning att tro att transaktionen skulle rapporteras förrän teckningsavtalet hade ingåtts och då marknaden redan var välinformerad om erbjudandet.

### **Finansinspektionens bedömning**

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Eftersom A är styrelseledamot i bolaget, som är noterat på First North Stockholm, är han skyldig enligt artikel 19.1 i

marknadsmisbruksförordningen att anmäla transaktioner med aktier i bolaget till Finansinspektionen.

Av avräkningsnotan framgår att transaktionen ägde rum den 26 oktober 2016. Vad A har anfört om att transaktionen ska anses ha ägt rum först den 2 november 2016 föranleder inte någon annan bedömning. Anmälan skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast tre arbetsdagar efter att transaktionen genomfördes, det vill säga senast den 31 oktober 2016. Eftersom anmälan kom in först den 2 november 2016, och således två arbetsdagar för sent, föreligger grund för att påföra A en särskild avgift.

Den särskilda avgiften ska beräknas till 10 procent av vederlaget för den aktuella transaktionen, dock lägst 15 000 kronor och högst 350 000 kronor. Av underlaget i ärendet framgår att vederlaget för transaktionen var 3 352 500 kronor. Den särskilda avgiften kan därmed beräknas till 335 200 kronor.

Det som A anfört om anledningen till att anmälan kom in för sent till Finansinspektionen medför inte att överträdelsen kan anses ursäktlig. Det åligger den anmälningsskyldige att hålla sig informerad om transaktioner som genomförs för dennes räkning och detta gäller även för transaktioner som sker utan egen medverkan. Överträdelsen kan med hänsyn till förseningens längd och aktiernas värde inte anses som ringa. Det föreligger inte några andra förmildrande omständigheter. Några särskilda skäl i övrigt för eftergift av avgiften föreligger inte heller. Vad A anfört om att marknaden redan var välinformerad om erbjudandet leder inte till någon annan bedömning.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Johanna Bergqvist  
*Senior jurist*

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 1 februari 2017 trädde nya regler i kraft i lagen (2000:1087) om anmälningsskyldighet för vissa innehav av finansiella instrument (AnmL, SFS 2016:1310). Samma datum trädde även lagen (2016:1306) med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning (KompL) i kraft. Enligt övergångsbestämmelser i respektive lag ska emellertid äldre bestämmelser gälla för överträdelse som ägt rum före ikraftträdandet. Eftersom den aktuella överträdelsen inträffade före lagändringarna, men efter den 3 juli 2016, tillämpas bestämmelserna i EU:s marknadsmissbruksförordning (EU) nr 596/2014 och AnmL i dess lydelse före 1 februari 2017. I bedömningen av om den särskilda avgiften ska efterges helt eller delvis beaktar Finansinspektionen även förmildrande omständigheter.

I marknadsmissbruksförordningen stadgas bl.a. följande.

Enligt artikel 19.1 första stycket ska personer i ledande ställning, samt dem närtstående 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.

En icke uttömmande lista på transaktioner som omfattas av anmälningsskyldigheten i artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen finns i artikel 10 i EU:s delegerade förordning (EU) 2016/522.

I AnmL stadgas bl.a. följande.

Enligt 20 § 3 ska Finansinspektionen besluta att en särskild avgift ska tas ut av den som åsidosätter sin skyldighet att till Finansinspektionen samt berörda företag eller organ göra en anmälan om egna transaktioner (artikel 19.1, 19.2, 19.6 och 19.7 i marknadsmissbruksförordningen, i den ursprungliga lydelsen).

Enligt 21 § första stycket 3 ska den särskilda avgiften, vid underlåtenhet att göra anmälan enligt 20 § 3, beräknas till 10 procent av ersättningen för aktierna, dock lägst 15 000 kronor och högst 350 000 kronor.

Enligt 23 § får den särskilda avgiften efterges helt eller delvis om överträdelsen är ringa eller ursäktlig eller om det annars finns särskilda skäl.

---

DELGIVNINGSKVITTO



FI Dnr 16-19745  
Delgivning nr 2

**Finansinspektionen**  
P.O. 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 särskild avgift enligt lagen (2000:1087) om  
anmälningsskyldighet för vissa innehav av finansiella  
instrument**

**Handling:**

Beslut angående särskild avgift den 22 juni 2017 till A

Jag har, i egenskap av ombud, 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.