

2018-04-30

B E S L U T

AA

FI Dnr 17-9295



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 AA ska betala en särskild avgift med fyrahundratrettiofemtusen (435 000) kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla transaktioner av aktier i Starbreeze AB 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

AA har den 24 maj 2017 anmält att han är en person i ledande ställning i Starbreeze AB (bolaget) och att han avyttrat aktier i bolaget enligt följande:

- 351 909 aktier den 16 december 2016
- 22 000 aktier den 19 december 2016
- 26 591 aktier den 20 december 2016

Finansinspektionen har den 27 juni 2017 tagit upp frågan om AA åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 och om han därför ska betala en särskild avgift. Eftersom han inte svarade skickade Finansinspektionen två påminnelser om detta den 9 augusti 2017 och den 29 november 2017. AA inkom med svar den 5 december 2017.

AA har fått tillfälle att yttra sig och har då anfört i huvudsak följande. Det inträffade beror på ett mänskligt misstag och är hans fel. Vid bedömningen av om en eventuell avgift ska utgå ber han Finansinspektionen överväga följande omständigheter. Det var första gången utnyttjade optioner när

han var styrelseledamot i bolaget. Han var inte van vid processen. Han antog felaktigt att rapporteringen skulle vara automatiserad eller ombesörjas av bolaget för hans räkning. Hans avsikt var att se över situationen men då han reste utomlands över juledigheten glömdes det bort. Anmälan gjordes öppet, så snart han insåg att ett misstag hade gjorts kontaktade han myndigheter. Han har inte erhållit någon ekonomisk fördel av det inträffade. Han hade även kostnader på cirka 200 000 EUR för utövandet av optionerna, en betydande kostnad som han hoppas att Finansinspektionen tar i beaktande i sin bedömning avseende överträdelsens allvarlighet.

AA har kommit in med transaktionsunderlag avseende de aktuella avyttringarna samt depåutdrag.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

AA är en person i ledande ställning i bolaget. Han är därmed skyldig att till Finansinspektionen anmäla transaktioner avseende bolagets aktier, skuldinstrument eller andra finansiella instrument som är utgivna av bolaget. Sådana anmälningar ska göras utan dröjsmål och senast tre affärsdagar efter det datum som transaktionen gjorts.

Av de transaktionsunderlag som AA kommit in med framgår att han genomfört transaktioner avseende aktier i bolaget enligt följande.

- 351 909 aktier den 16 december 2016 (transaktion 1)
- 20 000 aktier den 19 december 2016 (transaktion 2)
- 26 591 aktier den 20 december 2016 (transaktion 3)

En anmälan om transaktionerna skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 21 december, den 22 december respektive den 23 december 2016. Av anmälan framgår att transaktionerna har rapporterats först den 24 maj 2017. Mot bakgrund av att anmälan kommit in för sent finns grund att påföra AA en särskild avgift för de tre överträdelserna.

Den särskilda avgiften ska beräknas till ett belopp motsvarande 10 procent av ersättningen för de aktier som avyttrats, dock lägst 15 000 kronor och högst 350 000 kronor. Finansinspektionen gör följande bedömning avseende de enskilda transaktionerna, som ska bedömas var för sig.

Transaktion 1

Av inlämnade avräkningsnotor framgår att den sammanlagda ersättningen för transaktionerna var 6 407 834,80 kr. Den särskilda avgiften ska därför bestämmas till 350 000 kr.

Transaktion 2

Av inlämnade avräkningsnotor framgår att AA sålt 20 000 aktier för sammanlagt 364 380 kr. Mot denna bakgrund förefaller hans

rapportering avseende antalet aktier vara felaktig. Den särskilda avgiften ska bestämmas till 36 400 kr.

Transaktion 3

Av inlämnad avräkningsnota att ersättningen för transaktionerna var 486 615 kr. Den särskilda avgiften ska därför bestämmas till 48 600 kr.

Den särskilda avgiftens storlek

Den sammanlagda särskilda ska bestämmas till 435 000 kronor.

Det har inte framkommit några försvårande eller förmildrande omständigheter som påverkar den särskilda avgiftens 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. Vad AA anfört om att det var första gången han anmälde transaktioner till insynsregistret, att han inte gjort någon ekonomisk vinst samt att han fick betala en kostnad i samband med utövande av optioner föranleder inte någon annan bedömning. Mot bakgrund av förseningens längd kan överträdelserna inte heller anses vara ringa.

Även om lång tid förflutit sedan överträdelserna uppmärksammades, har AA själv bidragit till tidsutdräkten. Det har inte framkommit att det föreligger några särskilda skäl i övrigt för eftergift av avgiften. Vid en sammanlagd bedömning av omständigheterna i ärendet bestämmer Finansinspektionen den särskilda avgiften till 435 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Magnus Schmauch
Rådgivare

Therese Lilliehöök
Jurist
08-408 984 29

Summary in English

By a decision made on 30 April 2018, Finansinspektionen has decided that AA shall pay a penalty fee of SEK 435 000 for the late reporting of changes in shareholdings in Starbreeze AB, within the time limit prescribed by law.

The penalty fee will be invoiced when the decision has become legally binding by the expiry of the statutory time limit for appeal.

You can appeal this decision. If you chose to appeal, then you should address your appeal to Förvaltningsrätten i Stockholm (The Administrative Court in Stockholm) but you should send your appeal to Finansinspektionen. The appeal must be received by Finansinspektionen within three weeks of your receipt of the decision.

In your appeal you should state which decision you are appealing against, in what way you want the decision to be changed, and the reasons for wanting this changed. If Finansinspektionen does not change its decision in accordance with your appeal, the appeal will be forwarded to the Administrative Court.

FINANSINSPEKTIONEN

Therese Lilliehöök
Legal Counsellor
+46 8 408 984 29

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 (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 eftergiften 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 närstående personer, underrätta emittenten och Finansinspektionen om varje transaktion som genomförs 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 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 eller, om ersättning inte har lämnats, 15 000 kronor. Den särskilda avgiften ska uppgå till 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.
