

2019-09-17

B E S L U T

StrateVic Finance Group AB
genom styrelsens ordförande
Nybrokajen 7
111 48 Stockholm

FI Dnr 18-10507
Delgivning nr 3



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 (2007:528) om värdepappersmarknaden

Finansinspektionens beslut (att meddelas den 18 september 2019 kl. 08.00)

StrateVic Finance Group AB (556788-2807) ska betala en sanktionsavgift på 1 500 000 kronor.

(25 kap. 19 § lagen [2007:528] om värdepappersmarknaden)

Hur man överklagar, *se bilaga 1.*

Sammanfattning

StrateVic Finance Group AB (nedan StrateVic Finance eller bolaget), som tidigare hade företagsnamnet Stockholm IT Ventures AB, är ett svenskt aktiebolag, vars aktier sedan 2014 är upptagna till handel på en reglerad marknad som drivs av Börse Frankfurt (Frankfurtbörsen).

Finansinspektionen har undersökt om årsredovisningen för 2017 och halvårsrapporten 2018 har offentliggjorts enligt kraven på offentliggörande av regelbunden finansiell information i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden. Undersökningen visar att StrateVic Finance har åsidosatt bestämmelserna.

De bestämmelser som StrateVic Finance har åsidosatt är viktiga för att investerare och andra intressenter ska kunna bedöma bolagets finansiella ställning, resultat och förvaltning under året och efterföljande delårsperiod. Bristerna har varit sådana att Finansinspektionen anser att det finns anledning att ingripa mot bolaget. Bolaget ska därför betala en sanktionsavgift, som Finansinspektionen bestämmer till 1 500 000 kronor.

1 Bakgrund

1.1 Bolaget och dess verksamhet

StrateVic Finance Group AB (nedan StrateVic Finance eller bolaget), som tidigare hade företagsnamnet Stockholm IT Ventures AB, är ett svenskt aktiebolag, vars aktier sedan 2014 är upptagna till handel på en reglerad marknad som drivs av Börse Frankfurt (Frankfurtbörsen). Bolagets börsvärde uppgick per den 2 september 2019 till cirka 10 miljoner kronor och det totala antalet aktier i bolaget uppgick per den 2 september 2019 till cirka 366 miljoner.

Av bolagsordningen framgår att bolaget driver verksamhet med inriktning på utveckling och försäljning av produkter och tjänster inom it- och mediasektorn. Enligt bolagets webbplats har StrateVic Finance specialiserat sig på kryptovalutor, både när det gäller utvinning av kryptovalutor och utveckling av blockkedjeteknologin.¹

I StrateVic Finance senaste publicerade årsredovisning, som omfattar räkenskapsåret 1 januari–31 december 2017, anges att bolaget hade en nettoomsättning på 36 464 kronor och ett resultat (årets resultat) på –12 999 073 kronor. I revisionsberättelsen skriver revisorerna att de inte kan uttala sig i frågan om årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554), ÅRL, eller om den ger en rättvisande bild av bolagets finansiella ställning och resultat.

Under den period som omfattas av Finansinspektionens undersökning hade bolaget inga anställda.

1.2 Ärendet

Som ett led i Finansinspektionens tillsyn över regelbunden finansiell information inledde myndigheten under 2018 en undersökning av StrateVic Finance. Undersökningen gällde till en början frågorna om bolaget hade offentliggjort årsredovisningen för 2017 enligt bestämmelserna i 16 kap. 4 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden (LV) och om årsredovisningen hade kommit in till Finansinspektionen på det sätt som krävs enligt 17 kap. 3 § LV.

I samband med granskningen framkom även att StrateVic Finance inte hade offentliggjort halvårsrapporten för första halvåret 2018 (halvårsrapporten 2018). Finansinspektionen utvidgade därför undersökningen till att även omfatta frågorna om halvårsrapporten 2018 hade offentliggjorts enligt 16 kap. 5 § LV och om den kommit in till Finansinspektionen på det sätt som krävs enligt 17 kap. 3 § LV.

Finansinspektionen skickade den 11 juni 2018 en underrättelse till StrateVic Finance om sina iakttagelser i undersökningen om sent offentliggörande av

¹ <https://stratevic.com>.

årsredovisningen för 2017. Den 21 september 2018 underrättades bolaget även om Finansinspektionens iakttagelser om sent offentliggörande av halvårsrapporten 2018. Den 2 augusti 2018 yttrade sig bolaget över de iakttagelser som framgick i underrättelsen från den 11 juni 2018.

Den 8 januari 2019 underrättades StrateVic Finance om att ärendet hade överlämnats för sanktionsprövning. StrateVic Finance har därefter fått möjlighet att yttra sig över Finansinspektionens preliminära bedömningar om att bolaget har åsidosatt sina skyldigheter. Den 13 mars 2019 skickade bolaget in ett yttrande till Finansinspektionen. Finansinspektionen skickade därefter, den 15 maj 2019, en kompletterande begäran om yttrande till bolaget mot bakgrund av att myndigheten delvis gjorde en annan preliminär bedömning av iakttagelserna och även hade gjort nya iakttagelser i ärendet. Bolaget delgavs den kompletterande begäran om yttrande den 21 maj 2019 och har därefter inte hörts av.

1.3 Andra åtgärder som vidtagits mot StrateVic Finance för brister som har samband med ärendet

Den 10 januari 2019 meddelade den federala tillsynsmyndigheten i Tyskland (Bundenanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht eller BaFin) ett föreläggande om rättelse med ett vite på 460 000 euro som gällde den engelska versionen av årsredovisningen för 2017. Ingridandet avsåg för sent offentliggörande av årsredovisningen och åsidosättande av vissa krav för redovisningen.² Den 14 februari 2019 överklagade bolaget BaFin:s beslut. StrateVic Finance har därefter publicerat en engelsk version av årsredovisningen för 2017 på sin webbplats och BaFin har avslutat ärendet utan att frågan om vite har aktualiserats.

2 Finansinspektionens bedömning

Eftersom StrateVic Finance har gett ut aktier som är upptagna till handel på en reglerad marknad, och då bolaget har Sverige som hemmedlemsstat, måste bolaget följa bestämmelserna om regelbunden finansiell information i 16 kap. LV (1 § samma kapitel). Bestämmelserna innebär att bolaget ska offentliggöra sina årsredovisningar och halvårsrapporter så snart som möjligt. Årsredovisningar ska offentliggöras senast fyra månader efter räkenskapsårets utgång och halvårsrapporter senast två månader efter rapportperiodens utgång (16 kap. 4 och 5 §§ LV).

Den regelbundna finansiella informationen ska enligt 17 kap. 2 § LV offentliggöras så att den snabbt och på ett icke-diskriminerande sätt blir tillgänglig för allmänheten inom EES. Enligt 10 kap. 5 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2007:17) om verksamhet på marknadsplatser (marknadsplatsföreskrifterna) ska offentliggörandet ske på ett sådant sätt att

²https://www.bafin.de/SharedDocs/Veroeffentlichungen/EN/Massnahmen/40c_neu_124_WpHG/meldung_190125_stockholm_it_ventures_ab_zwangsgeld_en.html

informationen kan få en god spridning hos allmänheten i Sverige och i övriga stater inom EES så samtidigt som möjligt. Det innebär ett krav på att emittenten använder sådana medier som rimligen kan bedömas vara tillförlitliga för att på ett effektivt sätt sprida informationen till allmänheten inom hela EES.³ När information lämnas till medier för offentliggörande enligt bland annat 17 kap. 2 § LV, ska det framgå att det rör sig om information som utgivaren ska offentliggöra enligt den lagen. Det ska även framgå vilken utgivare som informationen gäller, vad för slags information det rör sig om samt datum och tidpunkt för när informationen lämnades till medierna för offentliggörande (10 kap. 6 § marknadsplatsföreskrifterna).

Informationen som offentliggörs ska samtidigt lämnas till Finansinspektionen i elektronisk form (17 kap. 3 § LV och 10 kap. 10 § marknadsplatsföreskrifterna). Informationen som lämnats in ska lagras elektroniskt i en lagringsfunktion, där den ska vara lätt tillgänglig för den som vill ta del av den (17 kap. 4 § LV, se också 4 kap. förordningen [2007:572] om värdepappersmarknaden). Lagringsfunktionen kallas Finansinspektionens databas för börsinformation, eller börsinfodatabasen. Informationen ska också snarast möjligt publiceras på bolagets webbplats (10 kap. 7 § marknadsplatsföreskrifterna).

Årsredovisningen 2017

StrateVic Finance skulle, enligt 16 kap. 4 § första stycket LV, ha offentliggjort sin årsredovisning för räkenskapsåret 1 januari–31 december 2017 senast den 30 april 2018. Den 11 oktober 2018 publicerade bolaget en årsredovisning för 2017 på sin webbplats. Den 1 februari 2019 skickade bolaget in årsredovisningen till Finansinspektionens börsinfodatabas.

Bolaget har medgett att det har varit kraftigt försenat med att färdigställa och offentliggöra sina årsredovisningar.

Enligt 10 kap. 6 § andra stycket marknadsplatsföreskrifterna ska information som lämnas till medier som huvudregel lämnas som oredigerad och fullständig text. I de fall det är en årsredovisning eller en halvårsrapport som ska offentliggöras kan informationen i stället lämnas genom att emittenten underrättar medierna om vilken webbplats som informationen är tillgänglig på.

Som framgår av 10 kap. 7 § marknadsplatsföreskrifterna, ska information som offentliggörs även snarast möjligt publiceras på emittentens webbplats. Av förarbetena till den bestämmelse som numera finns i 17 kap. 2 § LV framgår att skyldigheten att offentliggöra informationen snabbt och på ett icke-diskriminerat sätt för allmänheten inom EES inte påverkar en emittents möjlighet att samtidigt publicera informationen även på annat sätt, till exempel på sin egen webbplats eller andra webbplatser som är tillgängliga för

³ Artikel 21 i Europaparlamentets och rådets direktiv 2004/109/EG av den 15 december 2004 om harmonisering av insynskraven angående upplysningar om emittenter vars värdepapper är upptagna till handel på en reglerad marknad och om ändring av direktiv 2001/34/EG.

investerare.⁴ Av marknadsplatsföreskrifterna och förarbetsuttalandet följer alltså att en publicering på emittentens webbplats inte i sig är tillräcklig för att uppfylla kraven på hur informationen ska offentliggöras.

Som framgår av 17 kap. 3 § LV, ska information som offentliggörs samtidigt lämnas till Finansinspektionen. Av bestämmelsen följer alltså att skyldigheten att lämna information till Finansinspektionen gäller utöver skyldigheten att offentliggöra informationen. Det faktum att StrateVic Finance har lämnat årsredovisningen till Finansinspektionens börsinfodatabas kan därför inte anses innebära att den har offentliggjorts på det sätt som krävs.

Årsredovisningen är inte tillgänglig på Frankfurtbörsens webbplats, och Finansinspektionen har inte heller kunnat hitta årsredovisningen vid sökningar på internet. Finansinspektionen finner därför att bolaget inte har lämnat årsredovisningen till tillförlitliga medier för att säkerställa en effektiv och samtidig spridning av informationen till allmänheten på det sätt som krävs. StrateVic Finance har alltså inte offentliggjort årsredovisningen för 2017, så att den snabbt och på ett icke-diskriminerande sätt har blivit tillgänglig för allmänheten inom EES. Bolaget har därför inte uppfyllt kravet i 16 kap. 4 § LV på att offentliggöra årsredovisningen.

Halvårsrapporten 2018

StrateVic Finance skulle, enligt 16 kap. 5 § LV, ha offentliggjort halvårsrapporten 2018 senast den 31 augusti 2018. Den 16 oktober 2018 publicerade bolaget halvårsrapporten på sin webbplats. Den 1 februari 2019 skickade bolaget in halvårsrapporten till Finansinspektionens börsinfodatabas.

Bolaget har medgett att det har varit kraftigt försenat med att färdigställa och offentliggöra sina halvårsrapporter.

I likhet med Finansinspektionens bedömning ovan i fråga om offentliggörande av årsredovisningen för 2017, finner myndigheten att det faktum att StrateVic Finance har publicerat halvårsrapporten på sin webbplats och lämnat in den till Finansinspektionen, inte innebär att halvårsrapporten har offentliggjorts på det sätt som krävs enligt regelverket. Inte heller halvårsrapporten finns tillgänglig på Frankfurtbörsens webbplats, och Finansinspektionen har heller inte kunnat hitta den via sökmotorer på internet. Finansinspektionen finner därför att bolaget inte har lämnat halvårsrapporten till tillförlitliga mediekanaler för att säkerställa en effektiv och samtidig spridning av informationen till allmänheten på det sätt som krävs.

StrateVic Finance har alltså inte offentliggjort halvårsrapporten 2018 så att den snabbt och på ett icke-diskriminerande sätt har blivit tillgänglig för allmänheten inom EES. Bolaget har därför inte uppfyllt kravet i 16 kap. 5 § LV på att offentliggöra halvårsrapporten.

⁴ Prop. 2006/07:65 s. 348.

3 Övervägande om ingripande

3.1 Tillämpliga bestämmelser

Finansinspektionen ska besluta att en sanktionsavgift ska tas ut av en emittent som inte offentliggör regelbunden finansiell information enligt 16 kap. 4–6 §§ LV. Sanktionsavgiften ska fastställas till lägst 50 000 kronor och högst det högsta av

1. ett belopp som per den 26 november 2013 i kronor motsvarade 10 miljoner euro,
2. fem procent av emittentens omsättning eller, i förekommande fall, motsvarande omsättning på koncernnivå närmast föregående räkenskapsår, eller
3. två gånger den vinst som emittenten gjort till följd av regelöverträdelsen, om beloppet går att fastställa.

Om överträdelsen har skett under emittentens första verksamhetsår eller om uppgifter om omsättningen annars saknas eller är bristfälliga, får omsättningen uppskattas. Avgiften tillfaller staten (25 kap. 19 § LV).

När Finansinspektionen beslutar om ett ingripande eller en sanktion mot en emittent ska myndigheten ta hänsyn till hur allvarlig överträdelsen är och hur länge den har pågått. Särskild hänsyn ska tas till överträdelsens art, dess konkreta och potentiella effekter på det finansiella systemet samt skador som uppstått och graden av ansvar (25 kap. 19 b § LV).

Utöver det som anges i 19 b § ska Finansinspektionen, enligt 25 kap. 19 c § LV, i försvårande riktning beakta om emittenten eller den fysiska personen tidigare har begått en överträdelse. Vid denna bedömning bör särskild vikt fästas vid om överträdelserna är likartade, och den tid som har gått mellan de olika överträdelserna.

I förmildrande riktning ska myndigheten, enligt samma bestämmelse, beakta om

1. emittenten i väsentlig mån genom ett aktivt samarbete har underlättat Finansinspektionens utredning, och
2. emittenten snabbt har upphört med överträdelsen, sedan den anmälts till eller påtalats av Finansinspektionen.

När sanktionsavgiftens storlek fastställs, ska Finansinspektionen ta hänsyn till sådana omständigheter som anges i 19 b och 19 c §§ samt till emittentens finansiella ställning och, om det går att fastställa, den vinst som emittenten har gjort till följd av regelöverträdelsen (25 kap. 19 d § LV).

För att Finansinspektionen ska kunna besluta om en sanktionsavgift för en överträdelse enligt 19 §, måste den som beslutet gäller ha informerats om att myndigheten har tagit upp frågan om sanktionsavgift. Informationen måste ha

delgetts emittenten inom sex månader från det att överträdelsen ägde rum (25 kap. 20 § LV).

Om överträdelsen är ringa eller ursäktlig, eller om det annars finns särskilda skäl, får en sanktionsavgift som har beslutats enligt 25 kap. 19 § efterges helt eller delvis (25 kap. 21 § LV).

3.2 Bolagets svar

I sitt yttrande anför StrateVic Finance bland annat följande om ett eventuellt ingripande från Finansinspektionen.

Att bolaget har varit kraftigt försenat med färdigställandet och offentliggörandet av sin finansiella rapportering, i första hand årsredovisningar och halvårsrapporter, är beklagligt men ett faktum, uppger bolaget. StrateVic Finance vidtog under 2018 ett antal åtgärder för att säkerställa att bolaget numera ska uppfylla de grundläggande krav som Finansinspektionen och BaFin ställer.

StrateVic Finance uppger att ett problem har varit att rapporterna inte kan skickas till Finansinspektionens börsinfodatabas på papper, utan måste laddas upp elektroniskt med krav på ett specifikt operativsystem med bank-id på fil. Bolaget har haft svårt att hitta en befattningshavare i bolaget som har tillgång till både operativsystemet och bank-id på fil. Detta har lett till att de aktuella rapporterna inte har lämnats till Finansinspektionen i tid. Bolaget har nu löst problemet och räknar med att kunna publicera de nödvändiga finansiella rapporterna i tid framöver.

StrateVic Finance anser att en sanktionsavgift på 50 000 kronor är rimlig. Detta eftersom bolaget i huvudsak har medgivit att rapporterna har offentliggjorts för sent, samt redan har åtgärdat en del av bristerna och ska åtgärda de kvarvarande.

3.3 Bedömning av överträdelserna och val av ingripande

Reglerna om regelbunden finansiell information är en del av det svenska genomförandet av öppenhetsdirektivet⁵. Enligt förarbetena finns det ett särskilt behov av öppenhet i noterade bolag, bland annat eftersom dessa bolag har ett spritt ägande och många av dem delvis ägs av utländska investerare. Ofta sker dessutom en stor andel av försäljningen på utländska marknader. Det är alltså angeläget att sådan information som i öppenhetsdirektivet benämns obligatorisk information, bland annat regelbunden finansiell information, offentliggörs på ett sätt som gör att den snabbt blir tillgänglig inom hela EES.⁶

⁵ Europaparlamentets och rådets direktiv 2004/109/EG av den 15 december 2004 om harmonisering av insynskraven angående upplysningar om emittenter vars värdepapper är upptagna till handel på en reglerad marknad och om ändring av direktiv 2001/34/EG.

⁶ Prop. 2006/07:65 s. 146.

Finansinspektionens undersökning visar att StrateVic Finance har åsidosatt de bestämmelser om offentliggörande av regelbunden finansiell information som gäller för bolaget. Den sanktion som Finansinspektionen kan besluta om vid överträdelse av bestämmelserna om offentliggörande av regelbunden finansiell information är sanktionsavgift enligt 25 kap. 19 § första stycket LV. Årsredovisningen för 2017 och halvårsrapporten 2018 skulle ha offentliggjorts senast den 30 april 2018, respektive den 31 augusti 2018. StrateVic Finance delgavs en upplysning om att Finansinspektionen hade tagit upp frågan om sanktionsavgift för årsredovisningen den 2 augusti 2018 och för halvårsrapporten den 5 november 2018, det vill säga inom den frist på sex månader från det att överträdelserna ägde rum, som anges i 25 kap. 20 § LV.

Sanktionsavgiften ska ses som en gradering av överträdelserna. Den lägsta sanktionsavgiften är 50 000 kronor. Det högsta belopp som sanktionsavgiften i detta ärende kan bestämmas till, är ett belopp som den 26 november 2013 i kronor motsvarade 10 miljoner euro, det vill säga 88 774 000 kronor. Enligt artikel 28.1 i öppenhetsdirektivet ska de åtgärder eller sanktioner som den behöriga myndigheten beslutar om vara effektiva, proportionerliga och avskräckande.

StrateVic Finance har överhuvudtaget inte offentliggjort årsredovisningen för 2017 och halvårsrapporten 2018 på det sätt som krävs enligt LV. Bolaget har alltså underlåtit att på rätt sätt offentliggöra två finansiella rapporter i följd. Även om bolagets investerare och övriga intressenter har haft en viss möjlighet att få del av innehållet i rapporterna genom att de har publicerats på bolagets webbplats och gjorts tillgängliga i Finansinspektionens börsinfodatabas, har bolaget inte säkerställt att informationen har fått den spridning och tillgänglighet som krävs enligt regelverket.

Det måste också beaktas att årsredovisningen publicerades på bolagets webbplats först drygt fem månader efter att den skulle ha offentliggjorts. När det gäller halvårsrapporten var motsvarande försening drygt två månader. Även inlämnandet av rapporterna till Finansinspektionen har skett långt efter att de skulle ha offentliggjorts – när det gäller årsredovisningen var förseningen så lång som nio månader. Detta sammantaget gör att Finansinspektionen bedömer att investerare och andra intressenter under en förhållandevis lång period har varit helt utan den information som behövs för att förstå och bedöma bolagets finansiella ställning och utveckling. Och fortfarande nu, när informationen har publicerats på bolagets webbplats och gjorts tillgänglig i Finansinspektionens börsinfodatabas, är tillgängligheten till informationen mindre än den skulle ha varit om informationen hade offentliggjorts enligt regelverket.

I förarbetena uttalas att en överträdelse som pågått under en lång tid bör anses som mer klandervärd än en som varit endast tillfällig, samt att grövre avsteg bör leda till en högre avgift.⁷ Finansinspektionen bedömer att StrateVic Finance överträdelser är både allvarliga och varaktiga. Detta innebär att det i och för sig

⁷ Prop. 2015/16:26 s. 105 och 106.

finns skäl att bestämma sanktionsavgiften till ett förhållandevis högt belopp. Av förarbetena framgår också att det kan finnas anledning att besluta om en lägre avgift i ett fall då informationen visserligen kommer till allmänhetens kännedom, men inte på föreskrivet sätt, än när en utgivare över huvud taget inte offentliggör informationen.⁸ Som konstaterats ovan har informationen i viss utsträckning kommit till allmänhetens kännedom genom att den publicerades på bolagets webbplats och blev tillgänglig i Finansinspektionens börsinfodatabas. Men med tanke på att detta skedde långt efter att informationen skulle ha offentliggjorts enligt regelverket, anser Finansinspektionen att det inte finns skäl att beakta detta i förmildrande riktning.

Vid bedömningen ska Finansinspektionen även beakta överträdelsernas art samt konkreta och potentiella effekter på det finansiella systemet. Med hänsyn till bolagets börsvärde och verksamhet bör överträdelserna ha haft mycket begränsade konkreta och potentiella effekter på det finansiella systemet.

Finansinspektionen ska vidare ta särskild hänsyn till skador som har uppstått. Med detta avses bland annat skador (förluster) som har drabbat tredje man, men även den skada som marknaden kan lida av att inte i rätt tid få del av regelbunden finansiell information.⁹ Finansinspektionen bedömer att förtroendet för värdepappersmarknaden kan komma att skadas om emittenter som har värdepapper upptagna på en reglerad marknad inom EES vid upprepade tillfällen (se nedan) inte följer reglerna om offentliggörande av regelbunden finansiell information.

I försvärande riktning ska beaktas att Finansinspektionen 2016 ingrep mot bolaget (som då hade firman Trig Social Media AB) för åsidosättande av bestämmelser om halvårsrapporten 2015.¹⁰ Beslutet innebar att Finansinspektionen gav bolaget en erinran och att bolaget skulle betala en straffavgift på 300 000 kronor. I det ärendet gällde överträdelserna innehållet i en halvårsrapport, och det var alltså inte fråga om en överträdelse av samma slag som de nu aktuella. Emellertid anses även förekomsten av tidigare liknande överträdelser som särskilt försvärande när Finansinspektionen bestämmer sanktionsavgiftens storlek.¹¹

Finansinspektionen anser inte att det finns några omständigheter som talar i förmildrande riktning. Bolaget har inte underlättat samarbetet med Finansinspektionen i någon väsentlig mån och heller inte snabbt upphört med överträdelserna sedan bolaget underrättats om dessa. StrateVic Finance har förklarat att bolaget vidtog ett antal åtgärder under 2018 för att komma tillrätta med problemen, men har inte konkretiserat vilka dessa åtgärder är. Bolaget säger sig också vara medvetet om bristerna i sin verksamhet. Insikten om bristerna anser Finansinspektionen är en bra utgångspunkt för att komma tillrätta med

⁸ Prop. 2006/07:65 s. 351.

⁹ Prop. 2015/16:26 s. 149.

¹⁰ Finansinspektionens beslut den 19 januari 2016 i ärende FI Dnr 15-12534.

¹¹ Jfr prop. 2015/16:26 s. 107.

dessas, men redan Finansinspektionens tidigare sanktionsbeslut borde ha gjort att bolaget tog allvarigare på skyldigheten att offentliggöra den regelbundna finansiella informationen enligt de krav som följer av bestämmelserna.

Finansinspektionen ska även ta hänsyn till bolagets finansiella ställning. Med finansiell ställning avses till exempel bolagets årsomsättning, men även andra faktorer som exempelvis ett utdömt skadestånd eller ålagd företagsbot kan beaktas.¹² Av Frankfurtbörsens webbplats framgår att StrateVic Finance nuvarande börsvärde uppgår till cirka 10 miljoner kronor. Bolagets börsvärde är därmed relativt litet.

I StrateVic Finance senast publicerade årsredovisning, vilket är årsredovisningen för 2017, anges att bolaget det räkenskapsåret hade en nettoomsättning på 36 464 kronor och ett resultat på -12 999 073 kronor. Det ska dock framhållas att revisionsberättelsen för årsredovisningen för 2017 avviker från standardformuleringen. Revisorn har avstyrkt att bolagstämman fastställer resultat- och balansräkningen, eftersom rapporten inte ger en i alla avseenden rättvisande bild av bolagets finansiella ställning, finansiella resultat och kassaflöden för året.

Givet osäkerheten i fråga om bolagets nuvarande finansiella ställning och lönsamhet, kan storleken på en sanktionsavgift komma att påverka StrateVic Finance förmåga att fullgöra sina förpliktelser. Bolagets betalningsförmåga tycks vara mycket begränsad, vilket talar för att avgiften inte bör sättas alltför högt. Det finns i detta avseende inte några ytterligare skadestånd, vites- eller sanktionsbelopp att beakta, med hänsyn till att BaFin har avslutat ärendet som gällde bland annat sent offentliggörande av årsredovisningen för 2017 utan att StrateVic Finance behövde betala vitet.

Vid en sammanvägd bedömning av omständigheterna i ärendet och med beaktande av att sanktionsavgifter ska vara effektiva, proportionerliga och avskräckande finner Finansinspektionen att sanktionsavgiften kan bestämmas till 750 000 kronor per överträdelse, det vill säga sammanlagt 1 500 000 kronor.

Några omständigheter som medför att överträdelserna ska anses vara ringa eller ursäktliga har inte framkommit i ärendet. Det har inte heller framkommit några särskilda skäl för att efterge sanktionsavgiften. Finansinspektionen fastställer därmed sanktionsavgiften till sammanlagt 1 500 000 kronor.

¹² Prop. 2015/16:26 s. 107 f.

Sanktionsavgiften tillfaller staten och faktureras av Finansinspektionen när beslutet har vunnit laga kraft.

FINANSINSPEKTIONEN

Sven-Erik Österberg
Styrelseordförande

Helena Aggevall
Senior jurist

Beslut i detta ärende har fattats av Finansinspektionens styrelse (Sven-Erik Österberg, ordförande, Maria Bredberg Pettersson, Marianne Eliason, Peter Englund, Astri Muren, Hans Nyman, Mats Walberg och Erik Thedéen, generaldirektör) efter föredragning av den seniora juristen Helena Aggevall. I den slutliga handläggningen har även den tillförordnade chefsjuristen Per Håkansson, avdelningschefen Marie Jespersion, avdelningschefen Maria Samuelsson, biträdande avdelningschefen Johanna Bergqvist och redovisningsexperten Virginia Peix deltagit.

Bilagor

Bilaga 1 – Hur man överklagar

Bilaga 2 – Tillämpliga bestämmelser

Kopia: Bolagets verkställande direktör

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 det till Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm, eller till finansinspektionen@fi.se.

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 ombudets namn, postadress, e-postadress och telefonnummer anges.

Överklagandet ska ha kommit in till Finansinspektionen inom tre veckor från den dag ni fått 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

Lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden

Reglerna om regelbunden finansiell information i LV utgör en del av det svenska genomförandet av öppenhetsdirektivet 2004/109/EG.

Enligt 16 kap. 4 § LV ska en emittent så snart som möjligt och senast fyra månader efter utgången av varje räkenskapsår offentliggöra sin årsredovisning och, i förekommande fall, en koncernredovisning. Års- och koncernredovisningarna ska vara granskade av bolagets revisor, och revisionsberättelsen ska offentliggöras tillsammans med års- och koncernredovisningen.

Enligt 16 kap. 5 § LV ska en utgivare av aktier eller av obligationer, eller andra överlåtbara skuldförbindelser som inte är av sådant slag som anges i 18 kap. 2 § första stycket 1 LV, offentliggöra en delårsrapport för räkenskapsårets första sex månader (halvårsrapport). Halvårsrapporten ska offentliggöras så snart som möjligt och senast två månader efter rapportperiodens utgång.

En emittent av överlåtbara värdepapper som har Sverige som hemmedlemsstat, ska tillämpa bestämmelserna i 17 kap. LV för sådan information som ska offentliggöras enligt bland annat 16 kap. LV. Informationen ska enligt 17 kap. 2 § LV offentliggöras så att den snabbt och på ett icke-diskriminerande sätt blir tillgänglig för allmänheten inom EES. Informationen som offentliggörs ska samtidigt lämnas till Finansinspektionen enligt 17 kap. 3 § LV.

Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2007:17)

Enligt 10 kap. 5 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2007:17) om verksamhet på marknadsplatser (marknadsplatsföreskrifterna), ska en utgivare se till att ett offentliggörande av information enligt 17 kap. 2 § LV sker på ett sådant sätt att informationen kan få god spridning hos allmänheten i Sverige och i övriga stater inom EES så samtidigt som möjligt. Av artikel 21 i öppenhetsdirektivet framgår att det innebär ett krav på att emittenten använder sådana medier som rimligen kan bedömas vara tillförlitliga för effektiv spridning av informationen till allmänheten inom hela EES.

När information lämnas till medier för offentliggörande enligt bland annat 17 kap. 2 § LV, ska det, enligt 10 kap. 6 § marknadsplatsföreskrifterna, framgå att det rör sig om information som utgivare ska offentliggöra enligt denna lag. Det ska även framgå vilken utgivare som informationen gäller, vad för slags information det rör sig om samt datum och tidpunkt för när informationen lämnades till medier för offentliggörande. Information som lämnas till medier för offentliggörande ska lämnas som oredigerad och fullständig text. Information som ska offentliggöras enligt 16 kap. 4–6 §§ LV, kan dock lämnas genom att utgivaren underrättar medierna om vilken webbplats, utöver lagringsfunktionen enligt 17 kap. 4 § samma lag, som informationen är tillgänglig på.

Information som offentliggörs enligt 10 kap. 5 § marknadsplatsföreskrifterna ska även snarast möjligt publiceras på utgivarens webbplats. Informationen ska enligt 10 kap. 7 § första stycket marknadsplatsföreskrifterna finnas tillgänglig på webbplatsen under minst tre år.