

2020-03-09

B E S L U T

Lastow Consulting AB
Att: Styrelsen
Surapilsvägen 2
247 45 Torna-Hällestad

FI Dnr 19-17585
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 Lastow Consulting AB, 556925-1233, ska betala sanktionsavgift med trehundraolvtusenfemhundra (312 500) kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla transaktion med aktier i Iconovo AB samt på grund av fel i anmälan avseende transaktion med aktier i Iconovo AB till Finansinspektionen.

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

Hur man överklagar, se *bilaga 1*.

Ärendet

AA har den 22 april 2018 anmält att han som person i ledande ställning i Iconovo AB (Iconovo) den 13 april 2018, genom återgång av lån, ökat sitt innehav med 135 000 aktier.

Finansinspektionen har den 7 augusti 2019 tagit upp frågan om AA åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot honom. Under utredningens gång har det framkommit att transaktionen inte genomförts av AA utan av det till honom närstående bolaget Lastow Consulting AB (Lastow Consulting). Anmälan har därför makulerats och ärendet mot AA skrivits av (se FI Dnr 19-17219).

Lastow Consulting har den 13 augusti 2019 anmält att det den 13 april 2018, genom återgång av lån, ökat sitt innehav i Iconovo med 135 000 aktier.

Finansinspektionen har den 20 augusti 2019 tagit upp frågan om Lastow Consulting åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot det.

Lastow Consulting har i ett yttrande anfört i huvudsak följande. I samband med emission i och notering av Iconovo lånades ett antal aktier ut till Erik Penser Bank AB. Utlåningen skedde i syfte att underlätta emissionsarbetet. Återlämnandet initierades av låntagaren. Först den 18 april 2018 fick AA via brev veta att återlämning av aktierna hade skett. Med anledning av en pågående tjänsteresa blev rapporteringen inte av förrän på söndagen den 22 april 2018. Eftersom det inte har varit möjligt att genomföra rapporteringen i tid kan någon skyldighet enligt artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen inte anses ha åsidosatts.

Lastow Consulting har kommit in med ett kontoutdrag.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Lastow Consulting är närstående till AA som är en person i ledande ställning i Iconovo. Det är därmed skyldigt att till Finansinspektionen anmäla transaktioner avseende aktier, skuldinstrument och andra finansiella instrument som är utgivna av Iconovo. 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
- Transaktionens karaktär
- Datum och ort för transaktionen
- Pris och volym

Av det kontoutdrag som Lastow Consulting har kommit in med i ärendet framgår att transaktionen genomfördes den 13 april 2018. En anmälan skulle därför ha kommit in till Finansinspektionen senast den 18 april 2018. Vid tidpunkten för transaktionen handlades den aktuella aktien för 33,40 kronor. Värdet på transaktionen kan därför beräknas till 4 509 000 kronor.

Den ursprungliga anmälan registrerades i Finansinspektionens insynsregister den 22 april 2018. Anmälan innehöll dock felaktiga uppgifter om anmälnings-skyldig.

Genom anmälan den 13 augusti 2019 korrigerades den felaktiga uppgiften.

Vid en jämförelse mellan de uppgifter som finns i den ursprungliga anmälan den 22 april 2018 och kraven på anmälan innehåll, framstår bristerna i anmälan inte som så stora att den inte kan anses vara godtagbar. Det är därför anmälan den 22 april 2018 som ska ligga till grund för Finansinspektionens bedömning.

Lastow Consulting har således anmält transaktionen två handelsdagar för sent. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot Lastow Consulting. 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 4 509 000 kronor är två handelsdagar sen kan, enligt schablonmodellen, sanktionsavgiften för en juridisk person beräknas till 250 000 kronor.

Enligt Finansinspektionens riktlinjer bör den omständigheten att en anmälan innehåller brister i förhållande till kraven i artikel 19.6 i marknadsmissbruks-förordningen, som anger vilka uppgifter en anmälan ska innehålla, föranleda en höjning av grundavgiften med åtminstone 25 procent. I anmälan den 22 april 2018 angavs felaktigt att det var AA som hade genomfört transaktionen. Felaktigheten korrigerades mer än ett år och tre månader efter det att tidsfristen för att anmäla transaktionen hade löpt ut, och först efter uppmaning från Finansinspektionen. Bristen har avsett information som varit av betydelse för marknaden att känna till. Sanktionsavgiften ska mot denna bakgrund höjas till 312 500 kronor.

Det finns inte några försvårande omständigheter i övrigt och inte heller några förmildrande omständigheter som ska beaktas och som påverkar storleken av sanktionsavgiften.

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. För att anmälningsskyldighet ska uppstå krävs inte att den anmälningsskyldige aktivt agerar eller är medveten om att en transaktion har genomförts, utan det ankommer på den denne att aktivt bevaka sitt innehav. Vad Lastow Consulting har anfört om att det inte känt till att transaktionen genomförts förrän den 18 april 2018 medför därför inte att förseningen kan anses vara ursäktlig. Transaktionens storlek medför att överträdelsen inte heller kan anses vara ringa. Det har inte framkommit att det föreligger några särskilda skäl för att avstå från ingripande. Finansinspektionen fastställer därmed avgiften till 312 500 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Magnus Schmauch
Rådgivare

Eva Clasö
Jurist
08-408 988 32

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. 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 regelöverträdelsen.

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 19-17585
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 9 mars 2020 till Lastow Consulting AB.

Jag har, i egenskap av, 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.