

2015-02-26

## B E S L U T

Fingerprint Cards AB  
Verkställande direktören Jörgen Lantto  
Box 2412  
403 16 Göteborg

FI Dnr 14-14352  
Delgivning nr 2



**Finansinspektionen**  
P.O. Box 7821  
SE-103 97 Stockholm  
[Brunnsgatan 3]  
Tel +46 8 787 80 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 Fingerprint Cards AB (556154-2381) ska betala särskild avgift med etthundraåttiotusen (180 000) kronor för underlåtenhet att föra förteckning över personer som på grund av anställning eller uppdrag arbetar för bolaget och som har tillgång till insiderinformation som rör bolaget.  
*(20 § 4 lagen [2000:1087] om anmälningsskyldighet för vissa innehav av finansiella instrument)*

Beslutet får överklagas, se bilaga.

#### **Ärendet**

##### *Bakgrund*

Fingerprint Cards AB (FPC) offentliggjorde genom ett pressmeddelande den 20 december 2013 att de tagit hem sin första större Design Win (beslut av ett bolag att börja utveckla en eller flera kommersiella produkter med FPC:s teknologi inbyggd i den nya produkten/de nya produkterna) avseende FPC:s nya touchsensor för smartphone FPC1020. Vidare angavs att kunden, som var en av de allra mest framgångsrika Tier 1-tillverkarna (en av de tio största mobiltillverkarna i världen) av smartphones, hade valt FPC1020 för sin flaggskeppsmodell med planerad lansering sommaren 2014. Mobiltillverkaren ville tills vidare förbli anonym.

I ett pressmeddelande den 14 april 2014 hänvisade FPC till innehållet i meddelandet i december 2013 samt uppgav att bolaget fått en inledande förberedande order värd 4 miljoner kronor gällande FPC1020 för leverans i maj 2014. FPC förväntade sig att leverera över 3 miljoner enheter under 2014 till mobiltillverkarens nya smartphone-modell.

I ett pressmeddelande den 5 maj 2014 hänvisade FPC till tidigare meddelanden i december 2013 och 14 april 2014 samt uppgav att bolaget nu erhållit en första order för initial tillverkning av FPC1020 värd drygt 18 miljoner kronor för produktionsstart i maj 2014. FPC förväntade sig att leverera över 3 miljoner enheter enbart under 2014 för den flaggskeppsmobil som planerades att marknads lanseras i juli 2014.

Den 4 september 2014 offentliggjorde FPC namnet på den aktuella kunden. FPC uppgav då att Huawei, den tredje största smartphonetillverkaren i världen, samma dag presenterat sin nya globala flaggskeppsmodell, Ascend Mate 7, som var den första Android-mobilen i världen att utrustas med en touchsensor. FPC var stolta över att meddela att Huawei hade valt att använda FPC:s touchsensor FPC1020 i denna globala lansering.

I samband med att det den 4 september 2014 blev känt att FPC:s sensor var en integrerad del i Huaweis nya smartphone steg kursen på FPC:s aktie med drygt 10 procent.

#### *Ärendets hantering*

Enligt 10 a § lagen (2000:1087) om anmälningsskyldighet för vissa innehav av finansiella instrument (AnmL) ska ett bolag som har gett ut bl.a. aktier som har tagits upp till handel på en reglerad marknad fortlöpande föra en förteckning (loggbok) över personer som vid ett visst tillfälle haft tillgång till insiderinformation om bolaget. Med insiderinformation avses information om en icke offentliggjord eller inte allmänt känd omständighet som är ägnad att väsentligt påverka priset på ett finansiellt instrument.

Under hänvisning till denna bestämmelse begärde Finansinspektionen den 5 september 2014 att få tillgång till bolagets loggbok med uppgifter om vilka personer hos bolaget som haft tillgång till informationen om ordern på touchsensorn FPC1020 i pressmeddelandet den 5 maj 2014.

Av bolagets svar framgick att bolaget inte fört loggbok i samband med offentliggörandet av något av de ovan nämnda pressmeddelandena.

I en underrättelse till bolaget den 30 oktober 2014 tog Finansinspektionen upp frågan om bolaget överträtt gällande regler genom att underlåta att föra loggbok under perioden den 20 december 2013, då bolaget offentliggjorde information om en s.k. Design Win, till den 4 september 2014, då identiteten på kunden offentliggjordes.

FPC har i ett yttrande i ärendet förnekat att personer hos bolaget haft tillgång till

insiderinformation i samband med offentliggörandet av de ovan nämnda pressmeddelandena.

### **Finansinspektionens bedömning**

Svenska aktiebolag vars aktier eller obligationer är föremål för handel på en reglerad marknad ska föra en förteckning (loggbok) över fysiska personer som på grund av anställning eller uppdrag arbetar för bolaget och som har tillgång till insiderinformation som rör bolaget (10 a § AnmL). Förteckningen ska innehålla uppgift om vem som vid en viss tidpunkt har tillgång till insiderinformation och vad informationen består i.

FPC:s B-aktie är upptagen till handel på Nasdaq OMX Stockholm. FPC omfattas således av reglerna om loggbok i AnmL.

Insiderinformation definieras i 1 § första stycket 7 AnmL som en icke offentliggjord eller inte allmänt känd omständighet som är ägnad att väsentligt påverka priset på finansiella instrument. Denna definition ansågs täcka det som ingår i marknadsmissbruksdirektivets<sup>1</sup> beskrivning av detta begrepp och definitionen ändrades inte i samband med direktivets genomförande (prop. 2004/05:142 s. 55 f.).

För att en icke offentliggjord omständighet ska bedömas vara insiderinformation, krävs det att informationen ska vara ägnad att påverka priset på finansiella instrument. Enligt förarbetena är en omständighet ägnad att förändra kursen på aktierna i bolaget om det framstår som mycket sannolikt att ett tillkännagivande av omständigheten kommer att driva kursen uppåt eller nedåt. Annorlunda uttryckt ska aktierna i bolaget, med beaktande av den inte offentliggjorda omständigheten, te sig under- eller övervärderade och det ska samtidigt kunna förutsättas att marknadens reaktion på omständigheten medför kursstegring eller kursfall. Det avgörande är alltså om en omständighet erfarenhetsmässigt påverkar kursen då den offentliggörs. (Prop. 1984/85:157 s. 89).

I förarbetena till AnmL räknas några typsituationer upp där omständigheterna vanligtvis kan anses vara kurspåverkande. En sådan typsituation avser information om omständigheter som det normalt lämnas upplysning om i årsredovisning, delårsrapport, årsbokslut eller i annan form (prop. 2004/05:142 s. 92).

För att det ska vara fråga om insiderinformation krävs vidare att kurspåverkan är väsentlig. Bedömningen av om väsentlighetsrekvisitet är uppfyllt ska inte utgå från någon fast procentsats och det saknar betydelse om en kursförändring

---

<sup>1</sup> Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/6/EG av den 28 januari 2003 om insiderhandel och otillbörlig marknadspåverkan (marknadsmissbruk).

faktiskt inträffat. Det riktvärde på tio procent som framgår av äldre förarbeten ska alltså inte tillmätas någon avgörande betydelse. I EU-kommissionens första genomförandedirektiv<sup>2</sup> ges väsentlighetsrekvisitet innebörden att med insiderinformation avses information som en förnuftig investerare skulle kunna förväntas utnyttja som en del av grunden för sitt investeringsbeslut (artikel 1.2 första genomförandedirektivet).

FPC offentliggjorde genom ett pressmeddelande den 20 december 2013 att en av de tio största och mest framgångsrika mobiltillverkarna i världen avsåg att utveckla en smartphone med bolagets touchsensor FPC1020 inbyggd i den nya produkten. Enligt Finansinspektionens mening skulle ett samtidigt offentliggörande av att det var Huawei – den tredje största smartphonetillverkaren i världen – som hade valt FPC1020 vid utvecklingen av sin flaggskeppsmodell sannolikt ha skapat förväntningar på ett framtida samarbete av stor betydelse för FPC. Utvecklingssamarbetet med Huawei kom även i FPC:s årsredovisning för år 2013 att omnämnas som en väsentlig händelse för fjärde kvartalet.

Enligt Finansinspektionen var FPC:s kännedom om kundens identitet tillsammans med de specifika uppgifterna i pressmeddelandet typiskt sett sådan information som var ägnad att påverka priset på FPC:s aktier och som en förnuftig investerare sannolikt skulle ha utnyttjat som grund för ett investeringsbeslut. Informationen utgjorde därmed insiderinformation.

Den 14 april 2014 meddelade FPC att samarbetet med kunden kommit så långt att bolaget fått en inledande förberedande order värd 4 miljoner kronor. Den förväntade leveransvolymen angavs till 3 miljoner enheter under 2014. Den 5 maj 2014 fortsatte FPC att informera marknaden om kontakterna med den aktuella smartphonetillverkaren. FPC uppgav då att bolaget erhållit en första order på 18 miljoner kronor med produktionsstart i maj 2014. I bolagets delårsrapport för andra kvartalet 2014 angavs att detta utgjorde en väsentlig händelse under kvartalet.

Fortfarande hade marknaden inte annan information om kunden än att denne var en av de tio största mobiltillverkarna i världen. Enligt Finansinspektionens mening var den mer specifika information som offentliggjordes i april och maj, tillsammans med den ännu inte offentliggjorda uppgiften om kundens identitet, i än högre grad än i samband med pressmeddelandet i december, ägnad att väsentligt påverka priset på bolagets aktie. Detta gäller särskilt uppgiften om att bolaget fått en order på 18 miljoner kronor sett mot bakgrund av att FPC:s nettoomsättning för andra kvartalet enligt kvartalsrapporten uppgick till 44 miljoner kronor.

---

<sup>2</sup> Kommissionens direktiv 2003/124/EG av den 22 december 2003 om genomförande av Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/6/EG när det gäller definition och offentliggörande av insiderinformation och definition av otillbörlig marknadspåverkan.

Enligt Finansinspektionens mening skulle, återigen, ett samtidigt offentliggörande av att det var Huawei – den tredje största smartphonetillverkaren i världen – som hade valt FPC1020 vid utvecklingen av sin flaggskeppsmodell, sannolikt ha skapat förväntningar på ett framtida samarbete av stor betydelse för FPC. Det framstår som mycket sannolikt att marknadsens reaktion på informationen även nu – om den hade offentliggjorts – skulle ha medfört en kursstegring på bolagets aktie och att informationen skulle ha utnyttjats av en förnuftig investerare. Informationen om kundens identitet tillsammans med de uppgifter som kom att offentliggöras i pressmeddelandena utgjorde således också vid detta tillfälle insiderinformation.

I pressmeddelandet den 4 september 2014 avslöjade bolaget att kunden var Huawei, den tredje största smartphonetillverkaren i världen. Av pressmeddelandet framgick att Huawei samtidigt globalt presenterade sin nya smartphone, där FPC:s touchsensor FPC1020 ingick som en del. Vidare framgick att telefonen var Huaweis nya flaggskeppsmodell som skulle bli den första Android-mobiltelefonen i världen att utrustas med en touchsensor. I FPC:s delårsrapport för det tredje kvartalet 2014 framhöll bolaget att ”den framgångsrika lanseringen av touchsensorn FPC1020 i Huawei Ascend Mate 7 den 4 september är den hittills största framgången för vår industriledande teknologi inom smartphones.”

Enligt Finansinspektionens mening är det uppenbart att pressmeddelandet den 4 september 2014 innehöll information av sådan specifik natur som var ägnad att väsentligt påverka priset på FPC:s aktier. Detta belyses inte minst av det förhållandet att när information om kundens identitet blev känd, steg aktiekursen med över 10 procent.

Med hänvisning till vad som sagts ovan konstaterar Finansinspektionen att FPC har haft tillgång till insiderinformation innan och i samband med att bolaget offentliggjorde de ovan angivna pressmeddelandena. Finansinspektionen noterar att FPC i samtliga pressmeddelanden har hänvisat till att informationen offentliggjordes enligt reglerna i bl.a. lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden. En sådan hänvisning ska enligt 10 kap. 11 § Finansinspektionens föreskrifter om verksamhet på marknadsplatser, FFFS 2007:17, göras när kurspåverkande information offentliggörs. Detta innebär att FPC uppenbarligen även för egen del ansett att informationen om de olika utvecklingsfaserna i kontakterna med Huawei var av betydelse för marknadsens bedömning av FPC och priset på bolagets aktier.

FPC var således skyldigt att föra en förteckning över de personer som hade tillgång till informationen om utvecklingsarbetet med Huawei. Genom att inte i något skede under tiden fram till den 4 september 2014 föra en sådan förteckning, har FPC överträtt reglerna om loggbok. Det föreligger således grund för att påföra bolaget en särskild avgift.

### *Avgiftens storlek*

Den särskilda avgiften ska motsvara mellan 0,005 och 0,01 procent av bolagets noterade marknadsvärde vid utgången av månaden före detta beslut, dock lägst 15 000 och högst 1 000 000 kronor (21 § första stycket 4 AnmL).

FPC:s marknadsvärde uppgick vid slutet av januari 2015 till cirka 1 800 miljoner kronor. Detta innebär att avgiften ska beräknas till lägst 90 000 kronor och högst 180 000 kronor.

Vid prövningen av avgiftens storlek lägger Finansinspektionen följande omständigheter till grund för bedömningen.

Bestämmelserna om loggbok tillkom som ett led i genomförandet av marknadsmissbruksdirektivet. Enligt EU-kommissionens tredje genomförandedirektiv<sup>3</sup> är syftet med loggboken att skydda marknadsintegriteten och möjliggöra en kontroll av flödet av insiderinformation för att kunna se till att informationen hålls konfidentiell. Loggboken är även ett användbart instrument för de myndigheter som ska övervaka tillämpningen av lagstiftningen om marknadsmissbruk (tredje genomförandedirektivet skäl 6).

Den insiderinformation som FPC haft tillgång till har varit av väsentlig betydelse för marknaden. Genom att helt underlåta att föra loggbok under den aktuella tiden har syftet med loggboksreglerna för FPC:s del inte kunnat upprätthållas. Överträdelsen av loggboksreglerna är därför allvarlig. Vid en sammanvägning av samtliga omständigheter i ärendet finner Finansinspektionen att den särskilda avgiften ska bestämmas till den högsta summa som kan bli aktuell i det här fallet, det vill säga 180 000 kronor.

Överträdelsen kan inte anses ringa eller ursäktlig. Det föreligger inte heller några särskilda skäl i övrigt för eftergift av avgiften.

FINANSINSPEKTIONEN

Annica Sandberg  
*Enhetschef*

Ulf Lindgren  
*Jurist*  
08-787 8081

---

<sup>3</sup> Kommissionens direktiv 2004/72/EG av den 29 april 2004 om genomförande av Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/6/EG när det bl.a. gäller upprättande av förteckning över personer som har tillgång till insiderinformation.

# DELGIVNINGSKVITTO



FI Dnr 14-14352  
Delgivning nr 2

**Finansinspektionen**  
P.O. Box 7821  
SE-103 97 Stockholm  
[Brunnsgatan 3]  
Tel +46 8 787 80 00  
Fax +46 8 24 13 35  
finansinspektionen@fi.se  
www.fi.se

## Ärenden om särskild avgift enligt lagen (2000:1087) om anmälningskyldighet för vissa innehav av finansiella instrument

### Handling:

Beslut angående särskild avgift den 26 februari 2015 till Fingerprint Cards AB.

Jag har i egenskap av behörig firmatecknare för Fingerprint Cards AB 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 stämningssman.

Om du använder det bifogade kuvertet är återsändandet gratis.

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

## **HUR MAN ÖVERKLAGAR TILL FÖRVALTNINGSRÄTTEN**

Om ni anser att beslutet är felaktigt kan ni överklaga det. Skriv i så fall till Förvaltningsrätten, men sänd in skrivelsen till: Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 STOCKHOLM.

Ange i er skrivelse ärendets nummer, vilket beslut ni överklagar, den ändring ni vill ha och varför ni anser att beslutet skall ändras. Underteckna skrivelsen och ange namn och adress.

Överklagandet ska ha kommit in till Finansinspektionen inom tre veckor från den dag ni fick detta beslut. Om överklagandet kommer senare får det inte prövas.

Finansinspektionen sänder överklagandet till Förvaltningsrätten i Stockholm för prövning, om Finansinspektionen inte själv ändrar beslutet på det sätt ni har begärt.