

2018-01-16

## B E S L U T

Paramax Investments Ltd

FI Dnr 17-6170  
Delgivning nr 2

Ombud: Advokat Eddie Juhlin  
Fredersen Advokatbyrå AB  
Turning Torso  
211 15 Malmö



**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 Paramax Investments Ltd ska betala sanktionsavgift med tjugotretusen (23 000) kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla förvärv av aktier i ZetaDisplay AB till Finansinspektionen.

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

Hur man överklagar, se *bilaga 1*.

#### **Ärendet**

Paramax Investments Ltd (bolaget) är närstående till A som är en person i ledande ställning i ZetaDisplay AB. Bolaget har den 28 februari 2017 anmält att det den 22 februari 2017 förvärvat 50 000 aktier i ZetaDisplay AB.

Finansinspektionen har den 26 maj 2017 tagit upp frågan om bolaget åsidosatt dess skyldighet enligt artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot bolaget.

Bolaget har fått tillfälle att yttra sig och har då, genom Eddie Juhlin, anfört huvudsakligen följande. Överträdelsen ska mot bakgrund av den korta förseningen betraktas som ringa. Någon sanktionsavgift bör därför inte utgå eller i vart fall bör avgiften sättas ned. Vid bedömningen av om överträdelsen är ringa bör även beaktas att bolagets bank, som haft ett uppdrag att förvärva aktier för bolagets räkning, rapporterat förvärvet för sent. Banken informerade bolaget om transaktionen den 28 februari 2017 och rapporteringen till Finansinspektionen skedde omedelbart därefter.

Till sitt yttrande har bolaget bifogat en kopia av transaktionsuppgifterna från banken.

### **Finansinspektionens bedömning**

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Av anmälan framgår att A är en person i ledande ställning i ZetaDisplay AB och att bolaget är närstående till A. Bolaget är därmed skyldigt att till Finansinspektionen anmäla transaktioner med ZetaDisplay AB:s aktier, skuldinstrument och andra finansiella instrument som är utgivna av ZetaDisplay AB. Sådana anmälningar ska göras utan dröjsmål och senast tre affärsdagar efter det datum som transaktionen gjorts.

Av inlämnade transaktionsuppgifter framgår att transaktionen genomförts den 22 februari 2017. En anmälan skulle därför ha kommit in till Finansinspektionen senast den 27 februari 2017.

Anmälan kom in till Finansinspektionen den 28 februari 2017. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot bolaget.

Det är den anmälningsskyldiges ansvar att anmälan sker i tid till Finansinspektionen. Mot bakgrund av att anmälan är en dag sen och avser en transaktion på 941 545 kronor bör ingripande ske genom en sanktionsavgift. Finansinspektionen bedömer att sanktionsavgiften bör beräknas till 23 000 kronor. Det har inte framkommit några försvårande eller förmildrande omständigheter som påverkar storleken av sanktionsavgiften.

Vad bolaget anfört om bankens informationsgivning till bolaget innebär inte att förseningen kan anses vara ursäktlig. Ersättnings storlek medför att överträdelsen trots den korta förseningen 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 23 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Marie Jespersen  
*Avdelningschef*

Emma Lampe  
*Jurist*  
08-408 987 39

## 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 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 överträdelse 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.

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 överträdelse 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 17-6170  
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 sanktionsavgift enligt lagen (2016:1306) med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning**

**Handling:**

Beslut angående sanktionsavgift den 16 januari 2018 till Paramax Investments Ltd

Jag har 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 stämmingsman.

Om du använder det bifogade kuvertet är återsändandet gratis.

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