

2021-06-18

B E S L U T

Adexsi Holdings Limited
Att: Verkställande direktören
Olga Court, Flat 104 P. C1065
Nicosia
Cypern

FI Dnr 19-14892



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 Adexsi Holdings Limited ska betala sanktionsavgift med 60 000 kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla transaktion med aktier i Coegin Pharma AB till Finansinspektionen.

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

Hur man överklagar, se *bilaga 1*.

Bakgrund

Vid både anmälnings- och transaktionstillfället hade den i ärendet aktuella emittenten firma GoldBlue AB (publ). Under handläggningen av ärendet har det dock framkommit att emittenten den 8 oktober 2020 bytt namn till Coegin Pharma AB. I beslutet används Coegin Pharma AB för att beteckna emittenten.

Ärendet

I samband med utredningen av ärende FI Dnr 19-14848, avseende eventuell överträdelse av artikel 15 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 (Mar), fick Finansinspektionen kännedom om att Adexsi Holdings Limited (bolaget) hade avyttrat aktier i Coegin Pharma AB – ett bolag som dess ägare **AA** vid transaktionstidpunkten var styrelseordförande i. Eftersom någon anmälan avseende transaktionen inte hade kommit in till insynsregistret tog Finansinspektionen den 8 juli 2019 upp frågan om bolaget åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19 i Mar och om Finansinspektionen därför ska ingripa

mot bolaget. Underrättelsen adresserades till bolaget genom AA . Efter kommunikation med AA skickade Finansinspektionen 29 juli 2017 underrättelsen till en annan företrädare för bolaget.

Bolaget har därefter, den 13 augusti 2019, anmält att det den 17 maj 2019 avyttrat 1 816 244 aktier à 0,14 kronor i Coegin Pharma AB.

På uppmaning av Finansinspektionen har bolaget den 19 augusti 2019 korrigerat anmälan genom att ange att det är närstående till AA som vid tidpunkten var en person i ledande i Coegin Pharma AB.

Bolaget har getts tillfälle att yttra sig i ärendet.

Bolaget har i ärende FI Dnr 19-14848 kommit in med bl.a. en avräkningsnota.

Finansinspektionens bedömning

Rättsliga utgångspunkter

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Om en person som är skyldig att anmäla en transaktion till Finansinspektionens insynsregister kommer in med en anmälan för sent, eller ger in en felaktig anmälan, ska Finansinspektionen ingripa mot den anmälningsskyldige. Ingripande kan ske genom beslut om sanktionsavgift. Finansinspektionen har möjlighet att avstå från att ingripa om en överträdelse är ringa eller ursäktlig, rättelse har skett eller om det annars finns särskilda skäl. Anmälan ska göras utan dröjsmål och senast tre handelsdagar efter det datum som transaktionen genomfördes.

I artikel 19.6 i Mar och i kommissionens genomförandeförordning (EU) 2016/523, finns bestämmelser om vad en anmälan ska innehålla. Av artikel 19.6 i Mar framgår att följande information ska finnas i en anmälan:

- Personens namn
- Orsak till anmälan
- Finansiellt instrument
- Transaktionens karaktär
- Datum och ort för transaktionen
- Pris och volym

Vid såväl valet av ingripande som vid fastställandet av storleken på en sanktionsavgift ska det göras en sammanvägd bedömning av samtliga omständigheter i det enskilda fallet. Utgångspunkten för denna bedömning ska vara överträdelsens allvar och varaktighet. Särskild hänsyn ska tas till överträdelsens konkreta och potentiella effekter på det finansiella systemet, skador som uppstått och graden av ansvar. Utöver detta ska även försvärande och förmildrande omständigheter i det enskilda fallet beaktas samt den berörda

personens finansiella ställning och, om det går att fastställa, den vinst som den anmälningsskyldige, eller någon annan, gjort till följd av regelöverträdelsen (prop. 2016/17:22 s. 222 f och 390). Det finns inga hinder mot att ta hänsyn till andra omständigheter än de som angetts särskilt i lag (se HFD 2019 ref. 72).

Vid fastställandet av sanktionsavgiftens storlek tillämpar Finansinspektionen som utgångspunkt sina egna riktlinjer om sanktionsavgift (diarienummer 18-3401, tillgängliga på www.fi.se) där avgiften beräknas med utgångspunkt i 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. Av riktlinjerna framgår även att Finansinspektionen ska beakta bl.a. om det föreligger några förmildrande eller försvårande omständigheter i det enskilda fallet och bedöma om det finns skäl att avstå från ingripande.

Överväganden

Grund för att ingripa

Bolaget är närstående till **AA** som vid tidpunkten för transaktionen var en person i ledande ställning i Coegin Pharma AB. Det innebär att bolaget har varit skyldigt att till Finansinspektionen anmäla transaktioner avseende aktier, skuldinstrument och andra finansiella instrument som getts ut av Coegin Pharma AB. Avyttring av aktier är en sådan transaktion med finansiella instrument som omfattas av anmälningsplikten. Bolaget har därför varit skyldigt att anmäla transaktionen utan dröjsmål och senast tre handelsdagar efter det datum som transaktionen genomfördes.

Av den avräkningsnota som getts in i ärende FI dnr 19-14848 framgår att transaktionen genomfördes den 17 maj 2019. En anmälan om transaktionen skulle därför ha kommit in till Finansinspektionen senast den 22 maj 2019.

Anmälan som kom in till Finansinspektionen den 13 augusti 2019 saknade uppgift om att bolaget är närstående till en person i ledande ställning i Coegin Pharma AB. Vidare angavs det felaktigt att transaktionen ägt rum på Nordic Growth Market när den i själva verket skett utanför en handelsplats. Bristen avseende närståendeförhållande korrigerades den 19 augusti 2019. Den felaktiga uppgiften om handelsplats har inte korrigerats. Vid en jämförelse mellan de uppgifter som finns i anmälan den 13 augusti 2019 och kraven på anmälan innehåll, framstår dock bristerna inte som så stora att den inte kan anses vara godtagbar. Anmälan den 13 augusti 2019 ska således ligga till grund för Finansinspektionens bedömning. Anmälan har därmed varit mer än två månader sen. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot bolaget.

Val av ingripande

Finansinspektionen anser att omständigheterna inte är sådana att det finns förutsättningar att avstå från ett ingripande. Transaktionens storlek och

förseningens längd medför vidare att överträdelsen inte kan anses vara ringa. Det har inte heller framkommit att det i övrigt föreligger sådana särskilda skäl som innebär att Finansinspektionen kan avstå från ingripande. Med hänsyn till överträdelsens allvar och karaktär ska ingripande ske genom beslut om sanktionsavgift.

Sanktionsavgiftens storlek

Av betydelse vid fastställande av sanktionsavgiftens storlek enligt schablonmodellen i riktlinjerna är förutom förseningens längd även transaktionens storlek. Av ovan nämnda avräkningsnota framgår att ersättningen vid transaktionen har uppgått till 254 274 kronor. Om en anmälan till insynsregistret för en transaktion på 254 274 kronor är mer än fyra kalenderveckor men mindre än tre månader sen kan sanktionsavgiften för en juridisk person, enligt schablonmodellen, beräknas till 120 000 kronor.

Det har inte framkommit några förmildrande eller försvårande omständigheter i ärendet som ska beaktas och som påverkar sanktionsavgiftens storlek. En underrättelse om att Finansinspektionen tagit upp frågan om överträdelse skickades till bolaget den 8 juli 2019. Bolaget har senast den 26 september 2019 hörts av i ärendet. Något nytt har inte tillförts ärendet sedan dess. Den långa handläggningstiden har inte enbart orsakats av bolaget. Med hänsyn till den grundläggande rätten till en prövning inom skälig tid finner Finansinspektionen att grundavgiften ska sättas ned till hälften. Finansinspektionen fastställer därmed avgiften till 60 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Marie Eiderbrant
Senior jurist
Kapitalmarknadsrätt

Eva Clasö
Jurist
08-408 988 32

Dokumentet är elektroniskt undertecknat.

Summary in English

By a decision made on June 18th, 2021, Finansinspektionen has decided that Adexsi Holdings Limited shall pay a penalty fee of SEK 60 000 for infringement of Article 19 of the Market Abuse Regulation.

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 your appeal has arrived in due time, Finansinspektionen will consider whether the decision should be altered and then send the appeal, the documents of the appealed case and any new decision to the Administrative Court in Stockholm.

FINANSINSPEKTIONEN

Eva Clasö
Legal Counsellor
+46 8 408 988 32