

2018-05-30

## B E S L U T

Midroc New Technology AB  
Verkställande direktören  
Box 3002  
169 03 Solna

FI Dnr 17-9100  
Delgivning nr 2



**Finansinspektionen**  
Box 7821  
SE-103 97 Stockholm  
[Brunngatan 3]  
Tel +46 8 408 980 00  
Fax +46 8 24 13 35  
finansinspektionen@fi.se  
www.fi.se

Ombud: advokaten Christoffer Benninge  
Roschier Advokatbyrå AB  
Box 7358  
103 90 Stockholm

### **Sanktionsavgift enligt lagen (2016:1306) med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning**

#### **Finansinspektionens beslut**

Finansinspektionen beslutar att Midroc New Technology AB, 556019-7443, ska betala sanktionsavgift med sjuttiofemtusen (75 000) kronor på grund av felaktighet i anmälan den 23 mars 2017 om förvärv av teckningsoptioner kopplade till Minesto AB till Finansinspektionen.

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

Hur man överklagar, se *bilaga 1*.

#### **Ärendet**

A har den 23 mars 2017 anmält att han är en person i ledande ställning i Minesto AB (bolaget) och att han den 22 mars 2017 förvärvat 2 695 955 teckningsoptioner á 6,30 kr i bolaget. Anmälan har senare makulerats.

Midroc New Technology AB (Midroc) har den 25 april 2017 anmält att Midroc är närstående till A som är en person i ledande ställning i Minesto AB (bolaget) och att Midroc den 22 mars 2017 förvärvat 2 695 955 teckningsoptioner á 6,30 kr i bolaget.

Finansinspektionen har den 16 juni 2017 tagit upp frågan om Midroc åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot Midroc.

Midroc har fått tillfälle att yttra sig och har då anfört följande. Personen i ledande ställning har rapporterat transaktionen till Finansinspektionens insynsregister dagen efter transaktionen genomfördes. I samband med ett annat ärende om insynsrapportering har Finansinspektionen meddelat att transaktionen var korrekt rapporterad och blanketten rätt ifylld trots att det i ett senare skede bedömdes vara fel. Felet som upptäcktes var ett formaliafel i det att personen i ledande ställning felaktigt angivits som anmälningsskyldig person. Midroc vidtog då självrättelse genom att den första anmälan makulerades och en ny i Midrocs namn lämnades in. Midroc och personen i ledande ställning har vid ett flertal tillfällen kontaktat Finansinspektionen om hur rapportering av insynshandel ska göras och hur blanketten ska fyllas i. Otydliga eller motstridiga svar har erhållits vilket framgår av bifogade mejlkonversationer. Midroc har gjort vad som kan begäras och förväntas för att säkerställa en korrekt rapportering. Anmälan har gjorts i rätt tid. Om så inte skulle vara fallet är en eventuell försening att betrakta som ursäktlig eller ringa.

Till sitt yttrande har Midroc bifogat två mejlkonversationer med Finansinspektionen samt ett utdrag från Midrocs aktiedepå.

### **Finansinspektionens bedömning**

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Midroc är närstående till en person i ledande ställning i Minesto AB. Midroc är därmed skyldigt att anmäla transaktioner med bolagets aktier, skuldinstrument och andra finansiella instrument som är utgivna av bolaget till Finansinspektionen. Sådana anmälningar ska göras utan dröjsmål och senast tre handelsdagar efter det datum som transaktionen gjorts.

I artikel 19.6 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

Det framgår av handlingarna i ärendet att Midroc den 22 mars 2017 förvärvat 2 695 955 teckningsoptioner till ett värde om knappt 17 miljoner kronor.

Den ursprungliga anmälan registrerades i Finansinspektionens insynsregister den 23 mars 2017. Anmälan var dock felaktig på så sätt att det var personen i ledande ställning, och inte Midroc, som angetts som den som genomfört transaktionen.

Efter att den ursprungliga anmälan makulerats gjordes en ny anmälan där korrekt person som genomfört transaktionen angavs.

Vid en jämförelse mellan de uppgifter som finns i den ursprungliga anmälan den 23 mars 2017 och kraven på anmälan innehåll, framstår bristerna i anmälan inte som så stora att anmälan inte kan anses vara godtagbar. Det är således den 23 mars 2017 som ska ligga till grund för Finansinspektionens bedömning.

Anmälan skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 27 mars 2017. Finansinspektionen konstaterar att en anmälan för den aktuella transaktionen således kom in i tid. Anmälan var dock felaktig på så sätt att det inte korrekt framgick vem som genomfört transaktionen. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot Midroc. Ingripande bör ske genom beslut om sanktionsavgift.

Midroc har gjort gällande att transaktionen har anmälts i enlighet med vad Finansinspektionen har meddelat och till stöd för detta åberopat en mejlkonversation. Finansinspektionen noterar att svaret utifrån hur frågan ställts inte ger stöd för att Midroc skulle ha fått information om att en anmälan av ett bolag närstående till en person i ledande ställning ska göras på så sätt som Midroc gjort i detta ärende.

Vidare har Midroc åberopat ytterligare en mejlkonversation med Finansinspektionen. Den mejlkonversationen gäller frågan om när en konvertering av konvertibel till aktier ska anmälas till insynsregistret, dvs. en fråga som inte är aktuell i detta ärende.

Det är den anmälningsskyldiges ansvar att hålla sig informerad om de regler som gäller för anmälan till Finansinspektionens insynsregister. Bland dessa regler finns bestämmelserna om hur en anmälan till insynsregistret ska ske. Den ursprungliga anmälan var bristfällig eftersom den innehöll en felaktighet. Bristen var inte ringa eller ursäktlig. Det har heller inte kommit fram att det föreligger några särskilda skäl för att avstå från ingripande.

Midroc är en juridisk person. Den högsta lagstadgade sanktionsavgiften för den nu aktuella överträdelsen är ett belopp som motsvarar 1 miljon euro. Med hänsyn till omständigheterna i ärendet, särskilt transaktionens höga värde, bestämmer Finansinspektionen avgiften till 75 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Anna Stålnacke  
*Rådgivare*

Thomas Holmestål  
*Jurist*  
08-408 982 48

## **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.

## **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 ska 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. 8 § KompL ska sanktionsavgiften för en juridisk person fastställas som högst till det högsta av 1 miljon euro, två procent av årsomsättningen, 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. Särskild hänsyn ska tas till överträdelsens konkreta och potentiella effekter på det finansiella systemet, skador som uppstått och graden av ansvar.

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 när sanktionsavgiftens storlek fastställs särskild hänsyn tas till sådana omständigheter som anges i 15 och 16 §§ samt till den berörda personens finansiella ställning och, om det går att fastställa, den vinst som personen, eller någon annan, erhållit till följd av regelöverträdelsen eller de kostnader som undvikits.

---

DELGIVNINGSKVITTO



FI Dnr 17-9100  
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**

**Handling:**

Beslut angående sanktionsavgift den 30 maj 2018 till Midroc New Technology AB

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 stämningsman.

Om du använder det bifogade kuvertet är återsändandet gratis.

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