

2019-11-11

B E S L U T

Plini AB
Att: Styrelsen

FI Dnr 17-15530
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 Plini AB (559058-4784) ska betala sanktionsavgift med sju tusenfemhundra (7 500) kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid och på föreskrivet sätt anmäla transaktioner med aktier i B3 Consulting Group AB (publ) till Finansinspektionen.

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

Hur man överklagar, se *bilaga 1*.

Ärendet

Den första anmälan

AA har den 20 juni 2017 anmält att han är en person i ledande ställning i B3IT Management AB (publ) och att han avyttrat aktier i bolaget enligt följande:

- 2 139 aktier à 83,25 kronor den 14 juni 2017.
- 3 209 aktier à 83,50 kronor den 14 juni 2017.
- 2 000 aktier à 83 kronor den 15 juni 2017.

AA har den 3 augusti 2017 korrigerat sin anmälan genom att ändra volym på vissa av avyttringarna av aktier i B3IT Management AB (publ), den korrigerade anmälan har innehållit följande avyttringar:

- 4 028 aktier à 83,25 kronor den 14 juni 2017.
- 1 320 aktier à 83,50 kronor den 14 juni 2017.
- 2 000 aktier à 83 kronor den 15 juni 2017.

Finansinspektionen tog den 3 augusti 2017 upp frågan om AA anmält avyttringarna den 14 juni 2017 för sent och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot honom. I samband med Finansinspektionens utredning av ärendet har framkommit att avyttringarna den 14 och 15 juni 2017 inte genomförts av AA utan av hans närstående bolag Plini AB (bolaget).

Finansinspektionen har uppmanat bolaget att rapportera in transaktionerna så att rätt anmälningsskyldig framgår. De ursprungliga anmälningarna har därför makulerats.

Den andra anmälan

Den 4 augusti 2017 har bolaget anmält att det är närstående till AA och att bolaget avyttrat aktier i B3IT Management AB (publ) enligt följande:

- 4 028 aktier à 83,25 kronor den 14 juni 2017.
- 1 320 aktier à 83,50 kronor den 14 juni 2017.
- 2 000 aktier à 83 kronor den 15 juni 2017.
- 1 497 aktier à 83 kronor den 15 juni 2017.
- 6 063 aktier à 80 kronor den 16 juni 2017.
- 500 aktier à 80,25 kronor den 16 juni 2017
- 692 aktier à 80,50 kronor den 16 juni 2017.

Finansinspektionen har den 20 oktober 2017 tagit upp frågan om bolaget åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot bolaget.

Bolaget har getts tillfälle att yttra sig och har genom AA i huvudsak anfört följande. Sammanfattningsvis beror den försenade rapporteringen på okunskap. De försäljningar som gjordes med start den 14 juni 2017 var de första som bolaget någonsin behövt rapportera. Minnet svek AA från insiderutbildningen och detta i kombination med att han behövde finnas tillhands för en närstående ledde till att hans fokus var på annat ställe. AA har nu läst igenom kursmaterialet gällande insiderreglerna igen för att inte missa något viktigt i framtiden.

Bolaget har kommit in med avräkningsnotor som avser avyttringarna som genomfördes den 14 juni 2017 och en av avyttringarna som genomfördes den 15 juni 2017.

Under ärendets handläggning har framkommit att B3IT Management AB (publ) under år 2018 har ändrat firmanamn till B3 Consulting Group AB (publ).

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Bolaget är närstående till AA som är en person i ledande ställning i B3 Consulting Group AB (publ). Bolaget är därmed skyldigt att till Finansinspektionen anmäla transaktioner avseende bolagets aktier, skuldinstrument och andra finansiella instrument som är utgivna av B3 Consulting Group AB (publ). 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

Av uppgifterna i anmälan den 4 augusti 2017 framgår att bolaget har genomfört transaktioner med aktier i B3 Consulting Group AB (publ) den 14 – 16 juni 2017. Underrättelsen till bolaget den 20 oktober 2017 har emellertid utformats så att den enbart omfattar utredning av de transaktioner som ursprungligen anmäldes den 20 juni 2017. Mot bakgrund av vad underrättelsen omfattar är det enbart transaktionerna den 14 juni 2017 och en av transaktionerna den 15 juni 2017 (avyttringen om 2 000 aktier à 83 kronor) som kan prövas av Finansinspektionen. Övriga eventuella överträdelser är preskriberade.

Av underlaget i ärendet framgår att ersättningen vid transaktionerna den 14 juni 2017 uppgick till totalt 445 551 kronor och att ersättningen vid transaktionen den 15 juni 2017 uppgick till 166 000 kronor.

Anmälan om transaktionerna den 14 juni 2017 skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 19 juni 2017 och anmälan om transaktionen den 15 juni 2017 skulle ha kommit in till Finansinspektionen den 20 juni 2017.

Den ursprungliga anmälan om transaktionerna gjordes den 20 juni 2017. Anmälan innehöll dock brister på så sätt att AA felaktigt har angetts som den som genomfört transaktionen. Det förelåg även en felaktighet avseende fördelningen av antalet aktier i förhållande till de två olika priserna för avyttringarna den 14 juni 2017. Den senare felaktigheten har korrigerats den 3 augusti 2017.

Vid en jämförelse mellan de uppgifter som fanns i den ursprungliga anmälan och de krav som uppställs på en anmälan innehåll framstår bristerna inte som så stora att den ursprungliga anmälan inte kan anses vara godtagbar. Det är således anmälan den 20 juni 2017 som ska ligga till grund för Finansinspektionens fortsatta bedömning i ärendet. Eftersom transaktionerna som genomfördes den 14 juni 2017 därmed har rapporterats för sent finns det grund för att ingripa mot bolaget. Därutöver har anmälan innehållit brister i förhållande till kraven i artikel 19.6 i Mar, vilket i sig är en grund för ingripande.

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 transaktioner på 445 551 kronor är en handelsdag sen kan, enligt schablonmodellen, sanktionsavgiften för en juridisk person beräknas till 12 000 kronor.

Enligt Finansinspektionens riktlinjer bör den omständigheten att en anmälan innehåller brister i förhållande till kraven i artikel 19.6 i marknadsmissbruksförordningen föranleda en höjning av grundavgiften med åtminstone 25 procent. Finansinspektionen noterar att bolagets anmälan den 20 juni 2017 har innehållit brister på så sätt att personen i ledande ställning felaktigt har angetts som den som genomfört transaktionen. Även fördelningen av antalet aktier i förhållande till de två olika priserna för avyttringarna den 14 juni 2017 har varit felaktig i den ursprungliga anmälan. Mot denna bakgrund konstaterar Finansinspektionen att grundavgiften ska höjas med 25 procent till 15 000 kronor. Det har inte framkommit några förmildrande eller försvårande omständigheter i övrigt som ska beaktas och som påverkar sanktionsavgiftens storlek.

Det är den anmälningsskyldiges ansvar att hålla sig informerad om de regler som gäller för rapportering till Finansinspektionens insynsregister och att anmälan sker i rätt tid. Bland dessa regler finns bestämmelserna om vem som är anmälningsskyldig och vilka uppgifter en anmälan till insynsregistret ska innehålla. Vad bolaget anfört om bristfällig kunskap om reglerna innebär inte att överträdelsen är att anse som ursäktlig eller på annat sätt mindre allvarlig. Att detta var första gången bolaget behövde anmäla transaktioner till insynsregistret innebär inte heller att överträdelsen kan anses vara ursäktlig. Transaktionernas storlek och felaktigheterna i anmälan medför att

överträdelsen inte kan anses vara ringa. Det har heller inte kommit fram att det föreligger några särskilda skäl för att avstå från ingripande.

En underrättelse om att Finansinspektionen har tagit upp frågan om överträdelsen skickades till bolaget den 20 oktober 2017. Bolaget har samma dag bekräftat att det tagit emot underrättelsen och i samband med det yttrat sig i ärendet genom att hänvisa till yttrandet och underlaget i den tidigare utredningen. Något nytt har inte tillförts ärendet sedan dess. Den långa handläggningstiden i ärendet har inte orsakats av bolaget. Med hänsyn till den grundläggande rätten till en prövning inom skälig tid finner Finansinspektionen att sanktionsavgiften ska sättas ned med 50 procent. Finansinspektionen fastställer därmed avgiften till 7 500 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Nanny Hiort
Senior jurist

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, 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 17-15530
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 sanktionsavgift den 11 november 2019 till Plini AB

Jag har, i egenskap av behörig firmatecknare, 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.