

2020-03-03

## B E S L U T

R Östman Invest Aktiebolag  
Att: Ordföranden  
Box 116  
813 21 Hofors

FI Dnr 18-1421  
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 R Östman Invest Aktiebolag, 556312-6480, ska betala sanktionsavgift med tjugotusen (20 000) kronor på grund av fel i anmälan till Finansinspektionen avseende transaktion med aktier i Advanced Stabilized Technologies Group AB.

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

Hur man överklagar, se *bilaga 1*.

#### **Ärendet**

AA har den 2 mars 2017 anmält att han som person i ledande ställning den 1 mars 2017 förvärvat 2 000 000 aktier à 0,48 kronor i Advanced Stabilized Technologies Group AB (ASTG).

Den 10 mars 2017 har AA korrigerat anmälan genom att ändra uppgiften om handelsplats.

Finansinspektionen har den 2 november 2017 tagit upp frågan om AA åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot honom. Under utredningens gång har det framkommit att transaktionen inte genomförts av AA personligen, utan av det till honom närstående bolaget R Östman Invest Aktiebolag (R Östman Invest). Anmälningarna har därför makulerats och ärendet mot AA skrivits av (se FI Dnr 17-18175).

Den 17 november 2017 har R Östman Invest anmält att det är närstående till AA och att det den 1 mars 2017 förvärvat 2 000 000 aktier à 0,48 kronor i ASTG.

Finansinspektionen har den 26 januari 2018 tagit upp frågan om R Östman Invest åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot R Östman Invest.

R Östman Invest har i ett yttrande anfört i huvudsak följande. Det var första gången som AA genomförde en insynsrapportering via Finansinspektionens webbformulär. Han fick ta hjälp av ASTG:s CFO för att genomföra rapporteringen. Veckan därpå fick AA veta att uppgiften om handelsplats hade blivit fel och därför gick han in och korrigerade anmälan.

R Östman Invest har kommit in med en avräkningsnota.

### **Finansinspektionens bedömning**

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

R Östman Invest är närstående till AA som är en person i ledande ställning i ASTG. Det är därmed skyldigt att till Finansinspektionen anmäla transaktioner avseende aktier, skuldinstrument och andra finansiella instrument som är utgivna av ASTG. Sådana anmälningar ska göras utan dröjsmål och senast tre handelsdagar efter det datum som transaktionen gjorts.

I artikel 19.6 i 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 det underlag som har getts in i ärendet framgår att transaktionen genomförts den 1 mars 2017. En anmälan skulle därför ha kommit in till Finansinspektionen senast den 6 mars 2017. Det framgår vidare att ersättningen vid transaktionen uppgick till 960 000 kronor.

Den ursprungliga anmälan registrerades i Finansinspektionens insynsregister den 2 mars 2017. I anmälan angavs dock felaktigt att transaktionen hade

genomförts av AA istället för R Östman Invest. Vidare angavs att transaktionen ägt rum utanför handelsplats när den i själva verket genomförts på NGM Nordic MTF.

Genom rättelsen den 10 mars 2017 korrigerades den felaktiga uppgiften om handelsplats.

I anmälan som kom in till Finansinspektionen den 17 november 2017 angavs korrekta uppgifter om anmälningsskyldig och handelsplats. Den innehöll dock den felaktiga uppgiften att personen i ledande ställning vid tidpunkten för transaktionen var vd i ASTG. Den felaktigheten har inte korrigerats.

Vid en jämförelse mellan de uppgifter som finns i den ursprungliga anmälan den 2 mars 2017 och kraven på anmälan innehåll, framstår bristerna i anmälan inte som så stora att den inte kan anses vara godtagbar. Det är således anmälan den 2 mars 2017 som ska ligga till grund för Finansinspektionens bedömning.

R Östman Invest har därmed anmält den aktuella transaktionen till Finansinspektionen i tid. Anmälan innehöll dock felaktiga uppgifter. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot R Östman Invest. Ingripande bör ske genom beslut om sanktionsavgift.

Det är den anmälningsskyldiges ansvar att hålla sig informerad om de regler som gäller för rapportering till Finansinspektionens insynsregister. Bland dessa regler finns bestämmelserna om hur en anmälan till insynsregistret ska ske. Den ursprungliga anmälan var bristfällig eftersom den innehöll felaktiga uppgifter. Felaktigheterna har avsett information som varit viktig för marknaden att känna till. Det som bolaget har anfört om omständigheterna kring rapporteringen innebär inte att bristerna är ursäktliga eller ringa. Det har inte heller framkommit att det föreligger några särskilda skäl för att avstå från ingripande.

Den högsta lagstadgade sanktionsavgiften för överträdelser av det aktuella slaget är ett belopp som motsvarar 1 miljon euro. I förevarande fall har värdet på den aktuella transaktionen uppgått till ett relativt högt belopp. Den felaktiga uppgiften om anmälningsskyldig har korrigerats först mer än åtta månader efter det att anmälningsskyldigens anmälan löpte ut. Trots flera korrigeringar kvarstår en felaktig uppgift i anmälan. Mot denna bakgrund anser Finansinspektionen att sanktionsavgiften ska bestämmas till 40 000 kronor.

En underrättelse om att Finansinspektionen tagit upp frågan om överträdelsen skickades till R Östman Invest den 26 januari 2018. R Östman Invest har den 30 januari 2018 bekräftat att underrättelsen mottagits. Något nytt har inte tillförts ärendet sedan dess. Den långa handläggningstiden har inte orsakats av R Östman Invest. Med hänsyn till den grundläggande rätten till en prövning inom skälig tid finner Finansinspektionen att avgiften ska sättas ned till hälften. Finansinspektionen fastställer därmed avgiften till 20 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Magnus Schmauch  
*Rådgivare*

Eva Clasö  
*Jurist*  
08-408 988 32

## 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 18-1421  
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 särskild avgift den 3 mars 2020 till R Östman Invest Aktiebolag.

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 stämmningsman.

Om du använder det bifogade kuvertet är återsändandet gratis.

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