

2021-06-29

B E S L U T

AA  
AA  
AA

FI Dnr 20-20494  
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

Via mejl: AA

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

### Finansinspektionens beslut

Finansinspektionen beslutar att AA, ska betala sanktionsavgift med 70 000 kronor på grund av felaktigheter i anmälningarna till Finansinspektionen den 18 november 2019 och 16 januari 2020 avseende transaktioner med aktier i Targeteveryone Sweden 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 18 november 2019 anmält att han är en person i ledande ställning i Targeteveryone Sweden AB (bolaget) och att han den 15 november 2019 har förvärvat 1 050 000 aktier à 0,54 kronor i bolaget.

AA har den 16 januari 2020 gjort ytterligare en anmälan och angett att han är en person i ledande ställning i bolaget och att han samma dag har avyttrat 1 459 500 aktier à 1,95 kronor i bolaget.

AA har den 5 november 2020 korrigerat anmälan som gjordes den 18 november 2019. Han har då angett att han är en person i ledande ställning i bolaget och att han har genomfört följande transaktioner med aktier i bolaget.

- Förvärv av 1 024 500 aktier à 0,533277 kronor den 14 november 2019 (transaktion 1).
- Förvärv av 50 000 aktier à 0,552 kronor den 15 november 2019 (transaktion 2).

**AA** har den 5 november 2020 även korrigerat anmälan som gjordes den 16 januari 2020. Han har då angett att han är en person i ledande ställning i bolaget och att han har genomfört följande transaktioner med aktier i bolaget.

- Avyttring av 189 786 aktier à 2,41 kronor den 14 januari 2020 (transaktion 3).
- Avyttring av 281 298 aktier à 2,302049 kronor den 14 januari 2020 (transaktion 4).
- Avyttring av 341 863 aktier à 2,201793 kronor den 14 januari 2020 (transaktion 5).
- Avyttring av 60 000 aktier à 2,01 kronor den 15 januari 2020 (transaktion 6).
- Avyttring av 55 000 aktier à 2,03 kronor den 15 januari 2020 (transaktion 7).
- Avyttring av 56 553 aktier à 2,02 kronor den 15 januari 2020 (transaktion 8).
- Avyttring av 20 000 aktier à 2,01 kronor den 15 januari 2020 (transaktion 9).
- Avyttring av 20 548 aktier à 2,03 kronor den 15 januari 2020 (transaktion 10).
- Avyttring av 210 900 aktier à 1,70 kronor den 16 januari 2020 (transaktion 11).
- Avyttring av 85 000 aktier à 1,69 kronor den 16 januari 2020 (transaktion 12).
- Avyttring av 110 000 aktier à 1,68 kronor den 16 januari 2020 (transaktion 13).
- Avyttring av 29 452 aktier à 1,675 kronor den 16 januari 2020 (transaktion 14).

Finansinspektionen har den 27 oktober 2020 tagit upp frågan om **AA** har åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot honom.

**AA** har i yttranden anfört i huvudsak följande. Han har råkat anmäla alla transaktioner som gjordes under en viss period som en och samma transaktion, vilket har medfört att aktiekursen i anmälningarna har blivit felaktig. Han har i efterhand korrigerat anmälningarna utifrån de avräkningsnotor han fått från banken. Han förstår att han har varit slarvig och att sammanräkningarna inte varit helt korrekta, men differensen har inte varit stor. I de pressreleaser som bolaget har publicerat har uppgifterna varit korrekta och han har inte haft för avsikt att dölja något eller att inte vara transparent.

**AA** har gett in underlag i form av kontoutdrag och avräkningsnotor.

### **Finansinspektionens bedömning**

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

## *Grund för ingripande*

**AA** var vid tidpunkten för transaktionerna en person i ledande ställning i bolaget. Han var därmed skyldig att till Finansinspektionen anmäla transaktioner avseende aktier, skuldinstrument och andra finansiella instrument som är utgivna av bolaget. 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

Om en anmälan till Finansinspektionens insynsregister kommer in för sent eller innehåller brister 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, ursäktlig eller om det annars finns särskilda skäl.

## *Transaktionerna 1 och 2*

**AA** har den 18 november 2019 anmält transaktionerna 1 och 2 som en och samma transaktion när det i själva verket varit fråga om två olika transaktioner. Anmälan innehöll således brister i form av felaktiga uppgifter om volym och pris avseende transaktionerna 1 och 2. Anmälan innehöll även en felaktig uppgift om transaktionsdatum avseende transaktion 1. Vid en jämförelse mellan uppgifterna i anmälan och de krav som uppställs på en anmälan framstår bristerna dock inte som så stora att anmälan inte kan anses vara godtagbar. Det är således anmälan den 18 november 2019 som ska ligga till grund för Finansinspektionens fortsatta bedömning avseende transaktionerna 1 och 2.

Transaktion 1 genomfördes den 14 november 2019 och transaktion 2 genomfördes den 15 november 2019. Ersättningen vid transaktion 1 var 546 342 kronor och ersättningen vid transaktion 2 var 27 600 kronor. En anmälan om transaktion 1 skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 19 november 2019 och en anmälan om transaktion 2 skulle ha kommit in senast den 20 november 2019. **AA** har således anmält transaktionerna i tid, men anmälan var bristfällig. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot honom med anledning av transaktionerna 1 och 2.

### *Transaktionerna 3–14*

**AA** har den 16 januari 2020 anmält transaktionerna 3–14 som en och samma transaktion när det i själva verket varit fråga om flera olika transaktioner. Anmälan innehöll således brister i form av felaktiga uppgifter om volym och pris avseende transaktionerna 3–14. Anmälan innehöll även felaktiga uppgifter om transaktionsdatum avseende transaktionerna 3–10. Vid en jämförelse mellan uppgifterna i anmälan och de krav som uppställs på en anmäls innehåll framstår bristerna dock inte som så stora att anmälan inte kan anses vara godtagbar. Det är således anmälan den 16 januari 2020 som ska ligga till grund för Finansinspektionens fortsatta bedömning avseende transaktionerna 3–14.

Transaktionerna 3–5 genomfördes den 14 januari 2020, transaktionerna 6–10 genomfördes den 15 januari 2020 och transaktionerna 11–14 genomfördes den 16 januari 2020. Ersättningen vid transaktionerna var mellan 40 200 kronor och 752 712 kronor. En anmälan om transaktionerna 3–5 skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 17 januari 2020, en anmälan om transaktionerna 6–10 skulle ha kommit in senast den 20 januari 2020 och en anmälan om transaktionerna 11–14 skulle ha kommit in senast den 21 januari 2020.

**AA** har således anmält transaktionerna i tid, men anmälan var bristfällig. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot honom med anledning av transaktionerna 3–14.

### *Val av ingripande*

Det är den anmälningsskyldiges ansvar att hålla sig informerad om de regler som gäller för rapportering till Finansinspektionens insynsregister och se till att anmälan innehåller korrekta uppgifter. Vad **AA** har anfört om att han råkat räkna fel och inte haft för avsikt att dölja något innebär inte att överträdelsen kan bedömas som ringa eller ursäktlig. Det har inte heller framkommit att det i övrigt föreligger sådana särskilda skäl som medför att Finansinspektionen kan avstå från ingripande. Med hänsyn till överträdelsens allvar och karaktär ska ingripande ske genom beslut om sanktionsavgift.

### *Sanktionsavgiftens storlek*

Den högsta lagstadgade sanktionsavgiften för överträdelser av det nu aktuella slaget är ett belopp som motsvarar 1 miljon euro. Med hänsyn till omständigheterna i ärendet bedömer Finansinspektionen att sanktionsavgiften inte bör sättas alltför högt och bestämmer därför avgiften till 70 000 kronor.

Det har inte framkommit några förmildrande eller försvårande omständigheter som ska beaktas och som påverkar sanktionsavgiftens storlek.

Finansinspektionen konstaterar härvid att det som **AA** har anfört om att bolaget har publicerat pressreleaser med korrekta uppgifter om transaktionerna inte medför att överträdelsen är att anse som mindre allvarlig

eller annars utgör en sådan förmildrande omständighet som ska beaktas vid bestämmandet av sanktionsavgiften.

Finansinspektionen fastställer därmed sanktionsavgiften till 70 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Susanne Ellegård  
*Biträdande avdelningschef*  
Kapitalmarknadsrätt

Ylva Almqvist  
*Jurist*  
08-408 988 23

*Dokumentet är elektroniskt undertecknat.*

## 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. KompL 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 20-20494  
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 29 juni 2021 till AA .

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.

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