

2017-04-28

B E S L U T

Economics AB
Att: Styrelsen
c/o Bonnier
Karlavägen 57
114 49 Stockholm

FI Dnr 16-17535
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

Beslut i ärende om för sen anmälan enligt artikel 19 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014 av den 16 april 2014 om marknadsmissbruk (marknadsmissbruksförordning)

Finansinspektionens beslut

Finansinspektionen beslutar att Economics AB, 559023-3168, ska betala särskild avgift med femtontusen (15 000) kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla en transaktion av aktier i Quartiers Properties AB till Finansinspektionen.

(20 § 1 lagen [2000:1087] om anmälningskyldighet för vissa innehav av finansiella instrument i dess lydelse före den 1 februari 2017)

Hur man överklagar, *se bilaga 1.*

Ärendet

A är styrelseledamot i bolaget Quartiers Properties AB, som är noterat på Nordic Growth Market.

Economics AB är ett bolag som är närstående till A Economics AB är därför enligt artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen skyldigt att anmäla transaktioner med aktier i Quartiers Properties AB till Finansinspektionen.

Economics AB har den 5 juli 2016 genomfört en transaktion med aktier i Quartiers Properties AB, genom att låna ut aktierna till sin rådgivare. Anmälan om transaktionen kom in till Finansinspektionen den 15 juli 2016.

Finansinspektionen tog den 21 november 2016 upp frågan om Economics AB:s anmälan kommit in för sent och om bolaget därför ska betala en särskild avgift.

Economics AB har i sitt yttrande i huvudsak angett följande. Det rörde sig om en utlåning av aktier i samband med en emission. I samband med den aktuella transaktionen fördes en diskussion mellan Finansinspektionen och Economics AB:s rådgivare om transaktionen skulle rapporteras. I samband med noteringen och att marknadsmissbruksförordningen trädde i kraft skedde mycket kommunikation mellan Economics AB och rådgivaren. Dessutom skedde en delregistrering av emissionen, vilket innebar att aktierna levererades vid olika tillfällen. Det i kombination med det något annorlunda förfarandet avseende rapporteringen av aktierna gjorde att Economics AB tyvärr missade att rapportera lånet med några dagar. Detta bör beaktas i Finansinspektionens bedömning och avgiften bör efterges.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Eftersom Economics AB är en juridisk person som är närstående till en person i ledande ställning i Quartiers Properties AB, ska Economics AB enligt artikel 19.1 i marknadsmissbruksförordningen anmäla transaktioner med aktier i Quartiers Properties AB till Finansinspektionen.

Enligt artikel 10.2 punkten p) i EU:s delegerade förordning (EU) 2016/522 ska anmälningsskyldigheten enligt artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen omfatta lån eller utlåning av aktier som emitterats av den emittenten.

Economics AB:s anmälan om transaktionen skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast tre arbetsdagar efter den 5 juli 2016. Eftersom anmälan kommit in för sent, föreligger grund för att påföra bolaget en särskild avgift.

Den särskilda avgiften ska beräknas till 10 procent av vederlaget för de aktuella aktierna eller, om vederlag inte utgått, 15 000 kronor. Transaktionen rörde ett lån av aktier. Något vederlag som avgiften kan beräknas på har därför inte utgått. Den särskilda avgiften kan därmed beräknas till 15 000 kronor.

Det som Economics AB anfört om anledningen till att anmälan kom in för sent till Finansinspektionen medför inte att överträdelsen kan anses ursäktlig. Att det pågår intensiva kontakter mellan den anmälningsskyldige och dennes rådgivare om transaktionen påverkar inte den bedömningen. Inte heller kontakterna mellan rådgivaren och Finansinspektionen kan medföra att överträdelsen kan anses ursäktlig. Det är den anmälningsskyldiges ansvar att hålla sig informerad om de regler som gäller för rapportering till Finansinspektionens insynsregister och att de följs. Överträdelsen kan med hänsyn till förseningens längd och aktiernas värde inte anses som ringa. Det föreligger inte några andra förmildrande omständigheter. Några särskilda skäl i övrigt för eftergift av avgiften föreligger inte heller.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Magnus Schmauch
Senior jurist

Nanny Hiort
Jurist
08-408 983 52

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 1 februari 2017 trädde nya regler i kraft i lagen (2000:1087) om anmälningsskyldighet för vissa innehav av finansiella instrument (AnmL, SFS 2016:1310). Samma datum trädde även lagen (2016:1306) med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning (KompL) i kraft. Enligt övergångsbestämmelser i respektive lag ska emellertid äldre bestämmelser gälla för överträdelser som ägt rum före ikraftträdandet. Eftersom den aktuella överträdelserna inträffade före lagändringarna, men efter den 3 juli 2016, tillämpas bestämmelserna i EU:s marknadsmissbruksförordning (EU) nr 596/2014 och AnmL i dess lydelse före 1 februari 2017. I bedömningen av om den särskilda eftergiften ska efterges helt eller delvis beaktar Finansinspektionen även förmildrande omständigheter.

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.

En icke uttömmande lista på transaktioner som omfattas av anmälningsskyldigheten i artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen finns i artikel 10 i EU:s delegerade förordning (EU) 2016/522.

I AnmL stadgas bl.a. följande.

Enligt 20 § 3 ska Finansinspektionen besluta att en särskild avgift ska tas ut av den som åsidosätter sin skyldighet att till Finansinspektionen samt berörda företag eller organ göra en anmälan om egna transaktioner (artikel 19.1, 19.2, 19.6 och 19.7 i marknadsmissbruksförordningen, i den ursprungliga lydelsen).

Enligt 21 § första stycket 3 ska den särskilda avgiften, vid underlåtenhet att göra anmälan enligt 20 § 3, beräknas till 10 procent av ersättningen för aktierna eller, om ersättning inte har lämnats, 15 000 kronor.

Enligt 23 § får den särskilda avgiften efterges helt eller delvis om överträdelserna är ringa eller ursäktliga eller om det annars finns särskilda skäl.

DELGIVNINGSKVITTO



FI Dnr 16-17535
Delgivning nr 2

**Beslut i ärende om för sen anmälan enligt artikel 19 i EU:s
marknadsmisbruksförordning**

Handling:

Beslut angående särskild avgift den 2017-04-28 till Egonomics 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.