

2020-03-03

B E S L U T

Karlin & Co Stockholm AB
Att: Verkställande direktören
Kevinge strand 19
182 57 Danderyd

FI Dnr 17-9944
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 Karlin & Co Stockholm AB, 556609-0980, ska betala sanktionsavgift med tjugotusen (20 000) kronor på grund av felaktigheter i anmälan om förvärv av aktier i Tobin Properties AB till Finansinspektionen.

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

Hur man överklagar, se *bilaga 1*.

Ärendet

Karlin & Co Stockholm AB (bolaget) har den 2 juni 2017 anmält att det den 2 maj 2017 förvärvat 10 210 aktier á 70,71 kronor i Tobin Properties AB (Tobin). I anmälan har angetts att något närståendeförhållande inte föreligger.

Finansinspektionen har den 24 augusti 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.

Den 28 augusti 2017 har bolaget korrigerat anmälan och angett att det vid totalt 16 tillfällen den 30 maj, 31 maj respektive 2 juni 2017 förvärvat sammanlagt 10 210 aktier i Tobin för mellan 67 kronor och 73 kronor per aktie. Även denna gång har angetts att något närståendeförhållande inte föreligger. Under rubriken beskrivning av korrigering har bolaget uppgett att det vid den tidigare rapporteringen av misstag slagit ihop de aktuella transaktionerna.

Bolaget har kommit in med avräkningsnotor.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Bolaget är närstående till AA som vid tidpunkten för transaktionerna var en person i ledande ställning i Tobin. Det var därmed skyldigt att till Finansinspektionen anmäla transaktioner avseende aktier, skuldinstrument och andra finansiella instrument som gavs ut av Tobin. Sådana anmälningar ska göras utan dröjsmål och senast tre handelsdagar efter det datum som transaktionen gjorts.

I artikel 19.6 i marknadsmissbruksförordningen och 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 avräkningsnotorna som getts in i ärendet framgår att bolaget har genomfört totalt 16 transaktioner i Tobin. Bolaget har vid fem tillfällen den 30 maj 2017 förvärvat sammanlagt 3 000 aktier för totalt 206 749 kronor, vid åtta tillfällen den 31 maj 2017 förvärvat sammanlagt 4 210 aktier för totalt 297 200 kronor och vid tre tillfällen den 2 juni 2017 förvärvat sammanlagt 3 000 aktier för totalt 217 000 kronor.

Den ursprungliga anmälan registrerades i Finansinspektionens insynsregister den 2 juni 2017. Anmälan innehöll dock felaktiga uppgifter om transaktionsdatum, volym och närståendeförhållande avseende samtliga transaktioner.

Genom rättelsen den 28 augusti 2017 korrigerades uppgifterna om transaktionsdatum och volym.

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

En anmälan avseende transaktionerna skulle ha kommit in till Finansinspektionen den 2 juni, 5 juni respektive 8 juni 2017. Finansinspektionen konstaterar att anmälan således kom in i tid. Den innehöll dock felaktiga uppgifter avseende transaktionsdatum, volym och

närståendeförhållande. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot bolaget. 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 felaktigheter. Felaktigheterna har avsett information som är av betydelse ur transparens-hänseende. Bristerna var inte ringa eller ursäktliga. Det har heller inte kommit fram 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. En försvårande omständighet är att det i det här fallet har rört sig om bristfälliga anmälningar avseende ett stort antal transaktioner, totalt 16 stycken. Vidare har transaktionernas sammanlagda värde uppgått till ett relativt högt belopp. Bristerna avseende transaktionsdatum och volym har korrigerats mer än två månader efter det att anmälningsfristen för respektive transaktion löpt ut och först efter att bolaget kontaktats av Finansinspektionen. Trots korrigeringarna har de felaktiga uppgifterna om närståendeförhållande kvarstått. Mot denna bakgrund kan sanktionsavgiften för överträdelserna bestämmas till 40 000 kronor.

En underrättelse om att Finansinspektionen har tagit upp frågan om överträdelserna skickades till bolaget den 24 augusti 2017. Bolaget har dagen därpå bekräftat att det mottagit underrättelsen och kommit in med avräkningsnotor. Den 28 augusti 2017 har bolaget korrigerat anmälan. Något nytt har inte tillförts ärendet sedan dess. Den långa handläggningstiden har inte orsakats av bolaget. 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 regelöverträdelser.

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 17-9944
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 Karlin & Co Stockholm 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 stämmningsman.

Om du använder det bifogade kuvertet är återsändandet gratis.

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