

2019-11-28

B E S L U T

Lissåker Consulting AB

FI Dnr 18-1392
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

1. Finansinspektionen beslutar att Lissåker Consulting AB, 556868-9011, ska betala sanktionsavgift med trettiofemtusenfemhundra (35 500) kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla transaktioner den 29 maj och 24 juli 2017 med aktier och BTA i Appspotr AB till Finansinspektionen.
2. Finansinspektionen skriver av ärendet i de delar som avser transaktioner den 25 juli, 4 oktober, 6 oktober och 9 oktober 2017.

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

Hur man överklagar, se *bilaga 1*.

Ärendet

AA har den 31 maj 2017 anmält att han är en person i ledande ställning i Appspotr AB (Appspotr) och att han den 29 maj 2017 har förvärvat 33 455 aktier à 8,346413 kronor i Appspotr (transaktion 1). Anmälan har korrigerats den 1 augusti 2017 och AA har då angett att han den 29 maj 2017 har förvärvat 4 000 aktier à 33 455 kronor i Appspotr. Anmälan har makulerats den 10 december 2017.

AA har den 1 augusti 2017 anmält att han är en person i ledande ställning i Appspotr och att han har genomfört följande transaktioner.

- Han har den 24 juli 2017 förvärvat 60 209 BTA à 6,50 kronor i Appspotr (transaktion 2).
- Han har den 25 juli 2017 förvärvat 2 433 BTA à 6,50 kronor i Appspotr (transaktion 3).

Anmälan har makulerats den 10 december 2017.

AA har den 4 oktober 2017 anmält att han är en person i ledande ställning i Appspotr och att han samma dag har förvärvat 176 aktier à 8,30 kronor i Appspotr (transaktion 4). Anmälan har makulerats den 10 december 2017.

AA har den 9 oktober 2017 anmält att han är en person i ledande ställning i Appspotr och att han har genomfört följande transaktioner.

- Han har den 6 oktober 2017 förvärvat 98 aktier à 7,95 kronor i Appspotr (transaktion 5).
- Han har den 6 oktober 2017 förvärvat 2 475 aktier à 8,50 kronor i Appspotr (transaktion 6).
- Han har den 9 oktober 2017 förvärvat 2 064 respektive 1 000 aktier à 8,30 kronor i Appspotr (transaktion 7 och 8).

Anmälningarna har makulerats den 10 december 2017.

AA har den 10 december 2017 anmält att transaktionerna 1–8 har genomförts av Lissåker Consulting AB (bolaget). I anmälan anges bolaget som person i ledande ställning samt att det inte föreligger något närståendeförhållande mellan bolaget och Appspotr.

Finansinspektionen har den 24 januari 2018 tagit upp frågan om bolaget har åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot bolaget.

Bolaget har i yttranden anfört bl.a. att bolagets företrädare på grund av sjukdom inte har kunnat rapportera i tid. Bolaget har gett in underlag i form av depåutdrag.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

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

Om Finansinspektionen finner att det finns skäl för ingripande sker detta genom beslut om sanktionsavgift. 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.

Transaktion 1

Den ursprungliga anmälan avseende transaktion 1 gjordes den 31 maj 2017. Denna innehöll dock brister i form av felaktiga uppgifter om vem som genomfört transaktionen och volym. Vid en jämförelse mellan de uppgifter som finns i anmälan den 31 maj 2017 och de krav som uppställs på en anmälan innehåll framstår bristerna som så stora att anmälan inte kan anses vara godtagbar.

Anmälan har korrigerats den 1 augusti 2017 vad beträffar pris och volym. Det är först i samband med korrigeringen som anmälan, trots att den innehöll felaktiga uppgifter om vem som genomfört transaktionen och pris, har uppvisat en sådan grad av kvalitet att den kan anses vara godtagbar. Det är således anmälan den 1 augusti 2017 som ska ligga till grund för Finansinspektionens fortsatta bedömning avseende transaktion 1.

Av handlingarna i ärendet framgår att transaktion 1 har genomförts den 29 maj 2017 och att dess värde uppgick till 33 455 kronor. En anmälan om transaktionen skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 1 juni 2017. En godtagbar anmälan har dock inte gjorts förrän den 1 augusti 2017. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot bolaget.

Om en anmälan till insynsregistret för en transaktion på 33 455 kronor är mer än fyra kalenderveckor, men mindre än tre månader sen kan, enligt Finansinspektionens riktlinjer, sanktionsavgiften för en juridisk person beräknas till 17 000 kronor.

Transaktion 2

Den ursprungliga anmälan avseende transaktion 2 gjordes den 1 augusti 2017. Denna var dock bristfällig på så sätt att den innehöll felaktiga uppgifter om vem som genomfört transaktionen och ISIN-kod. Vid en jämförelse mellan de uppgifter som finns i anmälan den 1 augusti 2017 och de krav som uppställs på en anmälan innehåll framstår bristerna emellertid inte som så stora att anmälan inte kan anses vara godtagbar. Det är således anmälan den 1 augusti 2017 som ska ligga till grund för Finansinspektionens fortsatta bedömning avseende transaktion 2.

Av handlingarna i ärendet framgår att transaktion 2 har genomförts den 24 juli 2017 och att dess värde uppgick till 391 359 kronor. En anmälan om transaktionen skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 27 juli 2017. Anmälan har gjorts den 1 augusti 2017, vilket är tre handelsdagar för sent. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot bolaget.

Om en anmälan till insynsregistret för en transaktion på 391 359 kronor är tre handelsdagar sen kan, enligt Finansinspektionens riktlinjer, sanktionsavgiften för en juridisk person beräknas till 40 000 kronor.

Transaktion 3

Den ursprungliga anmälan avseende transaktion 3 gjordes den 1 augusti 2017. Denna var dock bristfällig på så sätt att den innehöll felaktiga uppgifter om vem som genomfört transaktionen och ISIN-kod. Vid en jämförelse mellan de uppgifter som finns i anmälan den 1 augusti 2017 och de krav som uppställs på en anmälan innehåll framstår bristerna emellertid inte som så stora att anmälan inte kan anses vara godtagbar. Det är således anmälan den 1 augusti 2017 som ska ligga till grund för Finansinspektionens fortsatta bedömning avseende transaktion 3.

Av handlingarna i ärendet framgår att transaktion 3 har genomförts den 25 juli 2017 och att dess värde uppgick till 15 815 kronor. En anmälan om transaktionen skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 28 juli 2017. Anmälan har gjorts den 1 augusti 2017, vilket är två handelsdagar för sent. Med hänsyn till den korta förseningen och det låga beloppet bedömer Finansinspektionen dock att överträdelsen är att anse som ringa. Det saknas därmed skäl att ingripa mot bolaget med anledning av den överträdelse som hänförs till transaktion 3. Ärendet ska därför skrivas av i den del som avser transaktion 3.

Transaktionerna 4-8

Transaktion 4 har genomförts den 4 oktober 2017 och en anmälan om transaktionen gjordes samma dag. Transaktionerna 5 och 6 har genomförts den 6 oktober 2017 och en anmälan om dessa gjordes den 9 oktober 2017. Transaktionerna 7 och 8 har genomförts den 9 oktober 2017 och en anmälan om transaktionerna gjordes samma dag. Värdet för var och en av transaktionerna 4–8 var mellan 848 kronor och 19 993 kronor.

Anmälningarna den 4 och 9 oktober 2017 var bristfälliga på så sätt att det var felaktigt angivet vem som genomfört transaktionerna. Anmälningarna är dock att anse som godtagbara och ska därför ligga till grund för Finansinspektionens fortsatta bedömning i ärendet. Transaktionerna har således anmälts i tid, men anmälningarna har varit felaktiga. Med hänsyn till felets karaktär och de låga beloppen bedömer Finansinspektionen dock att överträdelserna är att anse som ringa. Det saknas därmed skäl att ingripa mot bolaget med anledning av de överträdelser som hänförs till transaktionerna 4–8. Ärendet ska därför skrivas av i de delar som avser transaktionerna 4–8.

Den sammanlagda sanktionsavgiften avseende transaktion 1 och 2

Grundavgiften för överträdelserna avseende transaktion 1 och 2 uppgår sammanlagt till 57 000 kronor.

Enligt Finansinspektionens riktlinjer bör 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 konstaterar att bolagets anmälningar den 1 augusti 2017 har innehållit felaktiga uppgifter. Mot denna bakgrund ska grundavgiften höjas med 25 procent och bestämmas till 71 250 kronor.

Det har inte framkommit några förmildrande eller försvårande omständigheter i ärendet 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 se till att anmälan sker i rätt tid samt innehåller korrekta uppgifter. Vad bolaget har anfört om företrädarens sjukdom under rapporteringstiden innebär enligt Finansinspektionens uppfattning inte att överträdelserna kan anses vara ursäktliga. Överträdelserna kan inte heller bedömas som ringa och det har inte framkommit att det föreligger några särskilda skäl för att avstå från ingripande.

En underrättelse om att Finansinspektionen har tagit upp frågan om överträdelse skickades till bolaget den 24 januari 2018. Bolaget har yttrat sig i ärendet den 8 februari 2018 och 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 grundavgiften ska sättas ned till hälften. Finansinspektionen fastställer därmed sanktionsavgiften till 35 500 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Susanne Ellegård
Rådgivare

Ylva Almqvist
Jurist
08-408 98 823

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 18-1392
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 28 november 2019 till
Lissåker Consulting 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.