

2020-12-04

## B E S L U T

Anoto Group AB  
Att. Verkställande direktören  
Flaggan 1165  
116 74 Stockholm

FI Dnr 19-2930  
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 (1991:980) om handel med finansiella instrument**

#### **Finansinspektionens beslut**

Finansinspektionen beslutar att Anoto Group AB (556532-3929) ska betala sanktionsavgift med 200 000 kronor för överträdelser av skyldigheten att i rätt tid offentliggöra uppgifter om ökning av det totala antalet aktier och röster i Anoto Group AB.

*(6 kap. 3 a § första stycket 7 lagen [1991:980] om handel med finansiella instrument, i dess lydelse före den 21 juli 2019)*

Beslutet kan överklagas, se *bilaga 1*.

#### **Ärendet**

Den 20 september 2017 registrerade Bolagsverket att det totala antalet aktier i Anoto Group AB (bolaget) hade ökat med 200 000 000 aktier. Bolaget offentliggjorde informationen och rapporterade in den till Finansinspektionen den 2 oktober 2017. Vidare registrerade Bolagsverket den 16 januari 2018 att det totala antalet aktier i bolaget hade ökat med 512 820 aktier. Bolaget har inte offentliggjort eller rapporterat in denna förändring till Finansinspektionen.

Finansinspektionen tog den 11 februari 2019 upp frågan om bolaget genom att inte offentliggöra aktieförändringarna i tid överträtt regelverket och om bolaget därför ska betala en sanktionsavgift.

Bolaget har i ett yttrande i huvudsak anfört följande.

Bolaget vitsordar de faktiska omständigheterna som framgår av Finansinspektionens underrättelse. Bolaget har sedan 2013 haft 31 stycken registrerade kapitalökningar hos Bolagsverket. Finansinspektionen har, för att upptäcka eventuella felaktigheter, uppenbarligen genomfört en sökning bland bolagets alla kapitalökningar hos Bolagsverket. Såvitt bolaget förstår verkar detta vara ett helt nytt kontrollsystem som Finansinspektionen nu valt att tillämpa vilket bör medföra att sanktionsavgiften anpassas eftersom Finansinspektionen

tidigare inte genomfört liknande kontrollåtgärder. Man borde istället göra de noterade bolagen medvetna att om den skärpta kontrollen innan de påförs höga sanktionsavgifter för förseelser som ligger långt bak i tiden som i detta fall.

Avseende kapitalökningen den 20 september 2017 skickades pressmeddelandet natten mellan söndag och måndag men dateringen på pressmeddelandet var alltså 29 september 2017. Att pressmeddelandet, som skulle gått ut på fredagen den 29 september, skickades ut först efter helgen grundar sig på ett missförstånd. Vidare föranledde den aktuella ökningen av röster och aktier ingen flaggningsskyldighet för någon aktieägare. Mot bakgrund av ovannämnda hemställer bolaget om att Finansinspektionen helt efterger sanktionsavgiften eftersom överträdelsen varit ringa eller ursäktlig.

Vad avser kapitalökningen den 16 januari 2018 orsakades kapitalökningen av att en konvertibelinnehavare begärde konvertering av konvertibler till aktier i bolaget. För hanteringen av konverteringar hade Anoto anlitat en fondkommissionär för att hjälpa till med mottagande av anmälningssedlar och leverans av de nya aktierna. Beloppet som konverterades till aktier motsvarade 307 692 kronor vilket medförde en sammanlagd ökning av aktier och röster i bolaget med endast 0,5 procent. Det ökade antalet aktier medförde ingen skyldighet för någon aktieägare att flagga. Vidare genomfördes redan i mars 2018 ytterligare kapitalökningar i bolaget vilket innebär att korrekta uppgifter framgick av pressmeddelandet den sista handelsdagen i mars 2018.

Bolaget har nu sett över sina rutiner för kapitalökning och kommer i framtiden se till att offentliggörande sker i enlighet med tillämpligt regelverk. Mot bakgrund av att bolaget tillfördes ett förhållandevis lågt belopp genom kapitalökningen samt att aktieägares eventuella flaggningsskyldighet inte påverkades så hemställer bolaget att sanktionsavgiften bestäms till högst 15 000 kr.

### **Finansinspektionens bedömning**

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Bolaget är ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Bolaget är enligt 4 kap. 9 § första stycket LHF skyldigt att offentliggöra uppgifter om förändringar av antalet aktier och röster i bolaget senast den sista handelsdagen i den månad då ändringen ägde rum.

Den 20 september 2017 och den 16 januari 2018 ökade bolaget sitt aktiekapital. Då bolaget inte offentliggjort någon av förändringarna i enlighet med 4 kap. 9 § första stycket LHF föreligger grund att påföra bolaget en sanktionsavgift för var och en av överträdelserna.

Sanktionsavgiften ska vara lägst 15 000 kronor och högst 10 miljoner euro. Bedömningen av hur hög sanktionsavgiften ska vara i ett enskilt fall bör i första hand avgöras av hur allvarlig överträdelsen är. Avgiften ska vara proportionerlig, men även förhållandena hos den som har gjort sig skyldig till överträdelsen måste beaktas (se prop. 2006/07:65 s. 242 och s. 329). Utöver att vara proportionerlig ska sanktionsavgiften vara avskräckande och effektiv.

Finansinspektionen finner det allvarligt att bolaget vid upprepade tillfällen har underlåtit att offentliggöra information enligt 4 kap. 9 § första stycket LHF. Att bolag offentliggör information om ändringar i antal aktier och röster är av vikt för att aktieägare som passerar en flaggningsgräns ska kunna fullgöra sin skyldighet att flagga och på så sätt tillgodose marknadens behov av information om förändringar i större ägares andel i bolaget. Finansinspektionen konstaterar vidare att överträdelsen under 2018 uppmärksammades av bolaget först efter att Finansinspektionen meddelade bolaget om överträdelsen. Vid sammanvägning av ovan angivna omständigheter finner Finansinspektionen att sanktionsavgifter för de två överträdelserna ska bestämmas till 400 000 kronor.

Finansinspektionen har härefter att bedöma om överträdelserna kan anses ringa eller ursäktliga eller om det i övrigt föreligger särskilda skäl för att helt eller delvis efterge sanktionsavgiften. Bolaget har bl.a. anfört att de aktuella ökningarna av aktier och röster inte medförde flaggningskyldighet för någon aktieägare och att korrekta uppgifter avseende ökningen i januari 2018 framgick av pressmeddelandet den sista handelsdagen i mars 2018. Dessa omständigheter innebär inte, enligt Finansinspektionens mening, att överträdelserna ska betraktas som ringa eller ursäktliga. Det har inte heller i övrigt framkommit något som medför att överträdelserna ska betraktas som ringa eller ursäktliga. Det föreligger inte heller särskilda skäl för att efterge avgiften.

En underrättelse om att Finansinspektionen tagit upp frågan om överträdelse skickades till bolaget den 11 februari 2019. Efter att bolaget kommit in med ett yttrande den 16 mars 2019 har något nytt inte tillförts ärendet. Den långa handläggningstiden har inte orsakats av bolaget. Med hänsyn till den grundläggande rätten till en prövning inom skälig tid finner Finansinspektionen att sanktionsavgiften ska sättas ned. Finansinspektionen bestämmer sanktionsavgiften till 200 000 kr.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Johanna Bergqvist  
*Senior jurist*  
Kapitalmarknadsrätt

Charlotte Eliasson  
*Jurist*  
08-408 988 70

*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**

Om ett aktiebolag ökar eller minskar det totala antalet aktier eller röster i bolaget, ska bolaget den sista handelsdagen i den kalendermånad då ökningen eller minskningen har skett offentliggöra uppgifter om ändringen (4 kap. 9 § första stycket lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument (LHF)). Finansinspektionen ska besluta att en sanktionsavgift ska tas ut av den som inte i rätt tid fullgör skyldigheten att offentliggöra uppgifter om förändringen enligt 4 kap. 9 § första stycket LHF (6 kap. 3 a § första stycket 7 LHF, *i dess lydelse före den 21 juli 2019*).

Sanktionsavgiften ska vara lägst 15 000 kronor och högst 10 miljoner euro (6 kap. 3 b § tredje stycket LHF, *i dess lydelse före den 21 juli 2019*).

När Finansinspektionen beslutar om ett ingripande eller en sanktion mot en fysisk eller juridisk person, ska inspektionen enligt 6 kap. 3 d § LHF ta hänsyn till hur allvarlig överträdelsen är och hur länge den pågått. Särskild hänsyn ska tas till överträdelsens art, överträdelsens konkreta och potentiella effekter på det finansiella systemet, skador som uppstått och graden av ansvar.

Av 6 kap. 3 e § första stycket LHF framgår att i försvårande riktning ska beaktas om den juridiska eller fysiska personen tidigare har begått en överträdelse. Vid denna bedömning bör särskild vikt fästas vid om överträdelserna är likartade och den tid som har gått mellan de olika överträdelserna. Enligt andra stycket i samma bestämmelse ska i förmildrande riktning beaktas om den juridiska eller fysiska personen i väsentlig mån genom ett aktivt samarbete har underlättat Finansinspektionens utredning, och den juridiska personen snabbt upphört med överträdelsen eller den fysiska personen snabbt verkat för att överträdelsen ska upphöra, sedan den anmälts till eller påtalats av Finansinspektionen.

Sanktionsavgiften får efterges helt eller delvis om överträdelsen är ringa eller ursäktlig eller om det annars finns särskilda skäl (6 kap. 3 g § LHF).

---

DELGIVNINGSKVITTO



FI Dnr 19-2930  
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 (1991:980) om handel med finansiella instrument**

**Handling:**

Beslut angående sanktionsavgift den 4 december 2020 till Anoto Group 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.

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