

2023-07-06

Beslut



FI dnr 23-12945
Delgivning nr 2

Finansinspektionen
Box 7821
103 97 Stockholm
Tel +46 8 408 980 00
finansinspektionen@fi.se
www.fi.se

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

Finansinspektionens beslut

Finansinspektionen beslutar att AA ska betala en sanktionsavgift på 15 000 kronor för överträdelser av förbudet att genomföra transaktioner med aktier i Nattaro Labs AB under trettio dagar före det att bolaget offentliggjort sin bokslutskommuniké för år 2022.

(5 kap. 2 § 7 lagen [2016:1306] med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning)

Hur man överklagar, se *bilaga 1*.

Ärendet

Nabbabay Aktiebolag (Nabbabay) har genomfört transaktioner med aktier i bolaget Nattaro Labs AB (Nattaro Labs eller bolaget) enligt följande:

- 17 443 aktier á 0,902 kr den 6 februari 2023
- 1 336 aktier á 0,902 kr den 9 februari 2023
- 914 aktier á 0,902 kr den 13 februari 2023

AA är styrelseledamot i Nattaro Labs. Hon är även styrelseledamot och BB i Nabbabay samt är en av dess verkliga huvudmän.

Den 15 februari 2023 har Nattaro Labs offentliggjort sin bokslutskommuniké för år 2022.

Finansinspektionen har den 27 april 2023 tagit upp frågan om AA har överträtt bestämmelsen i artikel 19.11 i EU:s marknadsmissbruksförordning nr 596/2014 (Mar) och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot henne.

AA har i yttrande i huvudsak anfört följande. Hon är ägare av Nabbabay tillsammans med sin man. Vidare är hon styrelseledamot i Nattaro Labs. Det är hennes man som genomför aktieaffärer för Nabbabay. Eftersom Nabbabay enbart köpte 19 693 aktier var transaktionerna inte anmälningspliktiga varför hon utgick ifrån att handelsförbudet inte heller gällde för transaktionen. Hon kände inte till att Nattaro Labs skulle offentliggöra rapporten den 15 februari 2022. Transaktionen har inte påverkat aktiekursen i bolaget. Det finns därför skäl att avstå från ett ingripande.

Finansinspektionens bedömning

Grund för ingripande

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

AA är, i egenskap av styrelseledamot, en person i ledande ställning i Nattaro Labs. Som en person i ledande ställning omfattas hon av det så kallade handelsförbudet i artikel 19.11 i Mar. Det innebär att AA är förhindrad att, direkt eller indirekt, handla med bl.a. aktier utgivna av Nattaro Labs inom 30 dagar före offentliggörandet av en delårsrapport eller en bokslutskommuniké som bolaget är skyldigt att offentliggöra i enlighet med bestämmelserna på den handelsplats där bolagets aktier är upptagna till handel eller i enlighet med nationell rätt.

Den 15 februari 2023 offentliggjorde Nattaro Labs sin bokslutskommuniké för år 2022. Bolaget är noterat på Spotlight Stock Market (Spotlight). Av punkten 4.1 i Spotlights regelverk (2022-02-01) framgår att noterande bolag är skyldiga att upprätta och offentliggöra bokslutskommunikéer. Bolaget har således varit skyldigt att offentliggöra sin bokslutskommuniké för år 2022.

Av utredningen i ärendet framgår att transaktionerna genomförts genom Nabbabay som bl.a. AA är verklig huvudman i. Vidare framgår att AA är styrelseledamot och BB i Nabbabay. Hon är således den som i Nabbabay utför ledningsuppgifter och beslutar i frågor som rör den löpande förvaltningen. Som verklig huvudman, styrelseledamot och BB får AA anses vara den som kontrollerar Nabbabay och som indirekt och genom Nabbabay handlat aktier i Nattaro Labs. AA har även vidgått att hon var delaktig i diskussioner kring nämnda transaktioner. Hon bedöms därför ha genomfört transaktionerna indirekt för egen räkning.

Handelsförbudet i artikel 19.11 i Mar innebär ett förbud för personer i ledande ställning att genomföra några transaktioner med bl.a. aktier i bolaget under en 30-dagarsperiod. De aktuella transaktionerna genomfördes den 6 februari 2023,

9 februari 2023 och 13 februari 2023. Samtliga transaktioner har således gjorts inom 30 dagar före offentliggörandet av bolagets bokslutskommuniké för år 2022 och därmed i strid med handelsförbudet. Att transaktionerna underskridit tröskelvärdet i artikel 19.6 i Mar påverkar inte denna bedömning. Det föreligger därför grund att ingripa mot AA .

Val av ingripande och sanktionsavgiftens storlek

Det har inte framkommit några omständigheter som medför att överträdelserna kan bedömas som ringa. Personer i ledande ställning har ett ansvar att hålla sig informerade om de regler de omfattas av och att förhålla sig till dessa. Att AA inte har känt till att bolaget skulle publicera sin bokslutskommuniké den 15 februari 2023 medför inte att överträdelserna kan anses vara ursäktliga. Det finns i övrigt inte några särskilda skäl för att avstå från ett ingripande.

Vid såväl valet av ingripande som vid fastställandet av storleken på en sanktionsavgift ska Finansinspektionen bland annat ta hänsyn till hur allvarlig överträdelsen är och hur länge den har pågått. Särskild hänsyn ska tas till överträdelsens konkreta och potentiella effekter på det finansiella systemet, skador som uppstått och graden av ansvar. Finansinspektionen ska även ta hänsyn till om det föreligger några förmildrande eller försvårande omständigheter som är hänförliga till personen som har begått överträdelsen.

Med hänsyn till överträdelsens karaktär ska ett ingripande ske genom beslut om sanktionsavgift.

Bestämmelsen om handelsförbud för personer i ledande ställning syftar bland annat till att utjämna det informationsövertag som insynspersoner har gentemot andra investerare. Överträdelser av handelsförbudet kan få allvarliga konsekvenser för potentiella investerares förtroende för aktiemarknaden och kan även öka risken för faktiska informationsasymmetrier. En sådan överträdelse får därför som utgångspunkt bedömas som allvarlig. Det har i detta fall varit fråga om tre överträdelser. Att transaktionernas sammanlagda värde varit lågt utgör emellertid en omständighet som enligt Finansinspektionen påverkar överträdelsernas allvar i sänkande riktning. Vidare har det inte framkommit att de aktuella överträdelserna skulle ha haft några konkreta effekter på det finansiella systemet eller att det har uppstått några skador för tredje man eller marknaden.

Det har inte framkommit några försvårande eller förmildrande omständigheter i övrigt som ska beaktas vid valet av ingripande och som påverkar sanktionsavgiftens storlek.

Vid en sammantagen bedömning av ovanstående omständigheter samt med hänsyn till transaktionernas låga värde anser Finansinspektionen att sanktionsavgiften för överträdelserna gemensamt ska bestämmas till 15 000 kronor. Denna avgift bedöms proportionerlig i förhållande till överträdelsernas allvar och övriga omständigheter.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Marie Eiderbrant
Senior jurist
Kapitalmarknadsrätt

Natalina Nassar
Jurist
08 408 982 68

Dokumentet är elektroniskt undertecknat.