

B E S L U T

FI Dnr 17-2136
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

Särskild avgift enligt lagen (2000:1087) om anmälningsskyldighet för vissa innehav av finansiella instrument

Finansinspektionens beslut

Finansinspektionen beslutar att A , ska betala en särskild avgift med tvåhundraåtjugotusen (220 000) kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla utövande av rätt till aktieoptioner i Cortus Energy AB till Finansinspektionen.

(20 § 3 lagen [2000:1087] om anmälningsskyldighet för vissa innehav av finansiella instrument i dess lydelse före den 1 februari 2017)

Hur man överklagar, se *bilaga 1*.

Ärendet

A har den 2 februari 2017 anmält att han är en person i ledande ställning i Cortus Energy AB (bolaget) och att han den 27 januari 2017 genom lösen ökat sitt innehav i bolaget med 6 500 000 aktier.

Finansinspektionen tog den 5 april 2017 upp frågan om A anmälan kommit in för sent och om han därför ska betala en särskild avgift.

A har i yttrande anfört i huvudsak följande. Under våren 2016 genomförde bolaget en nyemission med företrädesrätt för bolagets aktieägare. De som tecknade nya aktier i den emissionen erhöll teckningsoptioner vederlagsfritt. Perioden för att anmäla nyteckning av aktier i bolaget hösten 2016 med stöd av dessa teckningsoptioner löpte till och med den 29 december 2016. Han anmälde under denna period att han avsåg teckna aktier för samtliga sina optioner. Likvid drogs från hans depå enligt anvisningar. Av olika skäl försenades ärendehanteringen och registreringen, varför styrelsen fattade sitt tilldelningsbeslut först den 16 januari 2017. Av det pressmeddelande som gick ut i samband med tilldelningsbeslutet framgick att omvandling av interimsktief till ordinarie aktier kunde beräknas ske omkring den 31 januari 2017. Även omvanligen blev dock försenad och ordinarie aktier bokades ut på aktiedepåerna

först den 7 februari 2017. Det är först från och med detta datum som han kunnat förfoga över aktierna. Han har av misstag anmält att transaktionen ägde rum den 27 januari 2017. Eftersom rätt datum ska vara den 7 februari 2017 har anmälan inte kommit in för sent.

Till sitt yttrande har A bland annat bifogat kopia av emissionsbrev och utdrag ur sin aktiedepå.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

A är en person i ledande ställning i bolaget. Han är därför enligt artikel 19.1 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 skyldig att till Finansinspektionen anmäla transaktioner med aktier eller andra finansiella instrument i bolaget. En sådan anmälan ska enligt samma artikel göras utan dröjsmål och senast tre affärsdagar efter det datum som transaktionen gjorts.

A har i sitt yttrande anfört att transaktionen gjorts den 7 februari 2017, dvs. det datum då interimssaktierna omvandlades till ordinarie aktier.

I artikel 10 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2016/522 finns en icke uttömmande lista på transaktioner som är anmälningspliktiga. I denna lista anges till exempel att ett *godtagande eller utövande av rätt till aktieoption* utgör en sådan transaktion som är anmälningspliktig.

Bestämmelsen innebär att skyldigheten att anmäla transaktionen uppstår när en sådan rätt godtas eller utövas. Av det emissionsbrev som A lämnat in till Finansinspektionen framgår att sista dagen för att anmäla om han ville utnyttja sina teckningsoptioner var den 27 december 2016. I detta fall uppstod därför anmälningskyldigheten senast den 27 december 2016. Anmälan till Finansinspektionen skulle därmed ha skett senast den 30 december 2016. Mot bakgrund av att anmälan kom in till Finansinspektionen den 2 februari 2017 finns grund att påföra A en särskild avgift.

Den särskilda avgiften ska beräknas till ett belopp motsvarande 10 procent av ersättningen för transaktionen, dock lägst 15 000 kronor. Av inlämnat underlag framgår att ersättningen för transaktionen uppgick till 2 275 000 kronor. Avgiften kan därför beräknas till 220 000 kronor.

Vad A anfört medför inte att överträdelsen kan anses ursäktlig. Det åligger den anmälningskyldige att hålla sig informerad om transaktionsdatum och de regler som gäller för rapportering till insynsregistret. Mot bakgrund av ersättningens storlek och förseningens längd kan överträdelsen inte heller anses vara ringa. Det har inte framkommit några andra förmildrande omständigheter och inte heller föreligger det några särskilda skäl för eftergift av avgiften. Den särskilda avgiften ska därför bestämmas till 220 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Magnus Schmauch
Senior jurist

Emma Lampe
Jurist
08-408 987 39

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 och adress
- Vilket beslut ni överklagar och ärendets nummer
- Varför ni anser att beslutet är felaktigt
- Vilken ändring ni vill ha och varför ni anser att beslutet ska ändras.

Kom ihåg att underteckna skrivelsen.

Överklagandet ska ha kommit in till Finansinspektionen inom tre veckor från den dag ni fått ta del av beslutet.

Finansinspektionen skickar överklagandet vidare till Förvaltningsrätten i Stockholm, om det kommit in i tid och Finansinspektionen inte själv ändrar beslutet på det sätt som ni begärt.

Tillämpliga bestämmelser

Den 1 februari 2017 trädde nya regler i kraft i lagen (2000:1087) om anmälningsskyldighet för vissa innehav av finansiella instrument (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 överträdelse som ägt rum före ikraftträdandet. Eftersom den aktuella överträdelsen 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.

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 överträdelsen är ringa eller ursäktlig eller om det annars finns särskilda skäl.

DELGIVNINGSKVITTO



FI Dnr 17-2136
Delgivning nr 2

Finansinspektionen
P.O. 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 särskild avgift enligt lagen (2000:1087) om
anmälningsskyldighet för vissa innehav av finansiella
instrument**

Handling:

Beslut angående särskild avgift 2017-11-16 till A

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.