

2025-06-17

Beslut



AA

FI dnr 25-5452
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
sanktionsavgift med 30 000 kronor för överträdelse av förbudet att genomföra
transaktioner med aktier i Nelly Group AB under 30 dagar före det att Nelly
Group AB offentliggjorde sin bokslutskommuniké för 2024.

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

Hur man överklagar, se *bilaga 1*.

Ärendet

AA är en person i ledande ställning i Nelly Group AB och ettfemsju
själ AB är närstående till honom.

Den 6 februari 2025 offentliggjorde Nelly Group AB sin bokslutskommuniké
för 2024.

Den 23 och 24 januari 2025 genomförde ettfemsju själ AB två förvärv av aktier
i Nelly Group AB. Förvärven redovisas nedan.

Transaktionsdatum	Antal aktier	Pris per aktie (kr)
2025-01-23	10 861	33,70
2025-01-24	33 139	33,85

Finansinspektionen tog den 17 februari 2025 upp frågan om AA har överträtt artikel 19.11 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 (Mar) och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot honom.

AA har anfört i huvudsak följande. Överträdelserna genomfördes inte avsiktligt. Av förbiseende noterade han inte handelsförbudet. Han hade vid tidpunkterna för förvärven inte tagit del av något styrelseunderlag till bokslutskommunikén eller innehållet i bokslutskommunikén. Han hade alltså inte någon insiderinformation och genomförde inte heller förvärven i syfte att påverka marknaden. Någon missvisande information har inte skickats ut till marknadsaktörer. Förvärven anmäldes till Finansinspektionens insynsregister i tid vilket visar att han inte hade någon avsikt att dölja förvärven. Överträdelserna ägde rum under extremt kort tid, dvs. från det att förvärven genomfördes till dess att han självant informerade inspektionen om överträdelserna gick det bara ett par arbetsdagar. Nelly Group AB har inte haft något digitalt system för att informera personer i ledande ställning om när handelsförbud inträder. Han har nu initierat ett åtgärdsförslag om att införa ett digitalt verktyg som påminner alla personer i ledande ställning om när en stängd period inträder. Överträdelserna har inte haft vare sig någon konkret eller potentiell effekt på det finansiella systemet. Några skador har inte uppstått. Han har inte tidigare begått någon överträdelse av marknadsmissbruksförordningen.

Finansinspektionens bedömning

Rättsliga utgångspunkter

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Personer i ledande ställning hos en emittent är förbjudna att genomföra transaktioner för egen eller tredje persons räkning, direkt eller indirekt, avseende bland annat aktier som emitterats av den emittenten under en stängd period på 30 kalenderdagar före offentliggörandet av en delårsrapport eller en bokslutskommuniké som emittenten är skyldig att offentliggöra i enlighet med bestämmelserna på den handelsplats där emittentens aktier är upptagna till handel eller nationell rätt.

Om en person i ledande ställning genomför en transaktion i strid med ovan nämnda förbud ska Finansinspektionen ingripa mot personen. Ingripande kan ske genom beslut om sanktionsavgift. Finansinspektionen har möjlighet att avstå från att ingripa om överträdelserna är ringa eller ursäktlig, rättelse har skett eller om det annars finns särskilda skäl.

Vid såväl valet av ingripande som fastställandet av storleken på sanktionsavgiften ska en sammanvägd bedömning göras av omständigheterna i det enskilda fallet. Vid bedömningen ska särskild hänsyn tas till hur allvarlig överträdelsen är och till överträdelsens konkreta och potentiella effekter på det finansiella systemet, skador som har uppstått och graden av ansvar. Därutöver ska särskild hänsyn tas till vissa försvårande och förmildrande omständigheter, personen i ledande ställnings finansiella ställning och, om det går att fastställa, den vinst som personen i ledande ställning, eller någon annan, har gjort till följd av överträdelsen.

Grund för att ingripa

Aktierna i Nelly Group AB är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm AB. Av Nasdaq Stockholm AB:s regelverk för aktieemittenter på huvudmarknaden framgår att emittenter med säte i Sverige ska offentliggöra en bokslutskommuniké årligen.

AA är styrelseledamot i Nelly Group AB och därmed en person i ledande ställning i bolaget. Han omfattas alltså av handelsförbudet i artikel 19.11 i Mar. **AA** var därmed förhindrad att genomföra transaktioner för egen eller tredje persons räkning, direkt eller indirekt, avseende bland annat aktier som har emitterats av Nelly Group AB under perioden 30 kalenderdagar före offentliggörandet av bokslutskommunikén för 2024 den 6 februari 2025.

Bägge de i ärendet aktuella förvärven genomfördes av ettfemsju själ AB under perioden 30 kalenderdagar före offentliggörandet av bokslutskommunikén den 6 februari 2025. Eftersom **AA** är styrelseledamot i ettfemsju själ AB och äger samtliga aktier i bolaget bedömer Finansinspektionen att han har genomfört förvärven indirekt för egen räkning. Han har därmed genomfört förvärven i strid med handelsförbudet i 19.11 i Mar, varför det finns grund för Finansinspektionen att ingripa mot honom.

Val av ingripande

Finansinspektionen bedömer med beaktande av förvärvens sammanlagda värde att överträdelserna inte kan anses som ringa. Det har inte framkommit några omständigheter som innebär att överträdelserna är ursäktliga. De av **AA** vidtagna åtgärderna innebär inte att **AA** har gjort rättelse. Det har i övrigt inte framkommit några särskilda skäl för att avstå från ingripande.

Med hänsyn till överträdelsernas allvar ska ingripandet ske genom beslut om sanktionsavgift.

Sanktionsavgiftens storlek

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 aktuellt fall varit fråga om förvärv av aktier till ett inte obetydligt värde av sammanlagt ca 1 487 000 kronor.

Det har dock 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 heller framkommit något som tyder på att AA begått överträdelserna uppsåtligt eller att AA, eller någon annan, har gjort någon vinst till följd av överträdelserna. Det noteras att AA har anmält förvärven till insynsregistret i tid och att marknaden därmed har fått information om transaktionerna.

Det föreligger inte några försvårande omständigheter som ska beaktas vid fastställande av sanktionsavgiftens storlek. I förmildrande riktning beaktar Finansinspektionen att AA själv anmält överträdelserna till inspektionen.

Vid en sammanvägd bedömning anser Finansinspektionen att sanktionsavgiften för överträdelserna ska bestämmas till 30 000 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
Rådgivare

Fredrik Lindgren
Jurist
08-408 987 90

Dokumentet är elektroniskt undertecknat.