

2019-02-07

B E S L U T



AA

FI Dnr 17-10721
Delgivning nr 1

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

Finansinspektionen beslutar att **AA** ska betala en sanktionsavgift med trettiotusen (30 000) kronor på grund av felaktigheter i anmälan av transaktioner med aktier i Cavotec SA till Finansinspektionen.

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

Hur man överklagar, *se bilaga 1.*

Ärendet

AA har den 9 juni 2017 anmält att hon är en person i ledande ställning i Cavotec SA (bolaget) och att hon den 7 juni 2017 genomfört följande transaktioner:

1. Förvärv av 1 459 aktier i bolaget till ett pris om 30 kronor och 20 öre per aktie (*transaktion 1*).
2. Förvärv av 1 541 aktier i bolaget till ett pris om 30 kronor och 30 öre per aktie (*transaktion 2*).
3. Avyttring av 2 959 aktier i bolaget till ett pris om 30 kronor och 40 öre per aktie (*transaktion 3*).
4. Avyttring av 1 541 aktier i bolaget till ett pris om 30 kronor och 30 öre per aktie (*transaktion 4*).

Den 12 juni 2017 har anmälan rättats så att det framkommit att transaktion 1, 2 och 4 genomfördes den 5 juni 2017. Den 8 september 2017 har anmälan återigen rättats så att det istället framkommit att transaktion 1 genomfördes den 7 juni 2017 och transaktion 3 den 5 juni 2017.

Finansinspektionen har den 1 augusti 2017 tagit upp frågan om **AA** åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot henne.

AA har fått tillfälle att yttra sig och har anfört följande. Det var en enskild försummelse och hon kan garantera att detta inte kommer att upprepas. Hon kan skicka in dokument som styrker att hon tidigare alltid har rapporterat i tid och korrekt. Det finns inga godtagbara ursäkter då hon förstår vikten av korrekt och punktlig rapportering och alltid varit väldigt noga med detta. Hon var ovan vid det nya rapporteringsverktyget och hade tänkt samla alla transaktioner och rapportera dessa samtidigt. Hon var väl informerad om de nya reglerna med att rapportering skulle ske inom tre dagar men hade olyckligt nog de äldre reglerna om att rapportering skulle ske inom fem dagar i åtanke. Det blev sedan fel när hon sammanställde de olika transaktionerna på olika dagar, kurser och från olika banker. När hon insåg detta kontaktade hon genast Finansinspektionen per mejl.

AA har lämnat in transaktionsunderlag för de aktuella transaktionerna i form av avräkningsnotor och depåutdrag.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Det framgår av anmälan att **AA** är en person i ledande ställning i bolaget. Hon är därför enligt artikel 19.1 i marknadsmissbruksförordningen skyldig att anmäla transaktioner med bolagets aktier, skuldinstrument och andra finansiella instrument som är utgivna av bolaget till Finansinspektionen. Sådana anmälningar ska göras utan dröjsmål och senast tre affärsdagar efter det datum som transaktionen gjorts.

I artikel 19.6 marknadsmissbruksförordningen och i Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2016/523, finns bestämmelser om vad en anmälan ska innehålla. Av artikel 19.6 i marknadsmissbruksförordningen framgår att följande information ska finnas i en anmälan:

- Personens namn
- Orsak till anmälan
- Namnet på bolaget
- Finansiellt instrument
- Transaktionens karaktär
- Datum och ort för transaktionen
- Pris och Volym

Det framgår av handlingarna i ärendet att **AA** genomförde transaktion 1 den 7 juni 2017 och transaktion 2, 3 och 4 den 5 juni 2017.

Den ursprungliga anmälan registrerades i Finansinspektionens insynsregister den 9 juni 2017. Denna anmälan innehöll dock felaktigheter avseende angiven affärsdag för transaktion 2, 3 och 4. Anmälan efter den rättelse som skedde den 12 juni 2017 var felaktig avseende angiven affärsdag för transaktion 1 och 3. En korrekt anmälan av samtliga transaktioner förelåg först efter den sista rättelsen som **AA** gjorde den 8 september 2017.

Vid en jämförelse mellan de uppgifter som finns i den ursprungliga anmälan den 9 juni 2017 och kraven på anmälans innehåll, framstår bristerna i anmälan inte som så stora att anmälan inte kan anses vara godtagbar. Det är således anmälan den 9 juni 2017 som ska ligga till grund för Finansinspektionens bedömning.

Anmälan av transaktion 1 skulle ha skett senast den 12 juni 2017 och anmälan av transaktion 2, 3 och 4 skulle ha skett senast den 9 juni 2017.

Finansinspektionen konstaterar att anmälan av samtliga transaktioner således kom in i tid. Anmälan innehöll dock felaktiga uppgifter om transaktionsdatum fram till dess att anmälan slutligen rättades den 8 september 2018. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot **AA**.
Ingripande bör ske genom beslut om sanktionsavgift.

Det är den anmälningsskyldiges ansvar att hålla sig informerad om de regler som gäller för anmälan till Finansinspektionens insynsregister. Bland dessa regler finns bestämmelser om hur en anmälan till insynsregistret ska ske. Den ursprungliga anmälan var bristfällig eftersom den innehöll felaktigheter. Finansinspektionen anser att bristerna i anmälan avser sådana uppgifter som är viktiga för marknaden att få fullständig och korrekt information om. Vad **AA** har anfört om att detta var en enskild försummelse innebär inte att bristerna kan anses ursäktliga. Den långa tid som passerat fram till dess att en fullständig anmälan förelåg medför att överträdelsen inte heller kan anses som ringa, trots att bristerna inte var särskilt omfattande. Det har inte heller framkommit att det föreligger några särskilda skäl för att avstå från ingripande.

Den högsta lagstadgade sanktionsavgiften vid överträdelser av det här slaget är ett belopp som motsvarar 500 000 euro. Sammantaget anser Finansinspektionen mot bakgrund av omständigheterna att avgiften i det här ärendet inte bör sättas alltför högt. Avgiften ska därför bestämmas till 30 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Marie Jesperson
Avdelningschef

Per Josephson
Jurist
08-408 980 87

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, telefonnummer, e-postadress och postadress (hem och arbete)
- Vilket beslut ni överklagar och ärendets nummer
- 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.

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 samt 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. Den lagen 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 17-10721
Delgivning nr 1

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

Handling:

Beslut om sanktionsavgift 2019-02-07 till AA

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.