

2021-05-28

B E S L U T

AA

FI Dnr 19-17221



**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 sanktionsavgift med 148 000 kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla transaktioner med BTU i Obducat Aktiebolag 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 3 maj 2018 anmält att han som person i ledande ställning den 20 april 2018 förvärvat 38 888 Obducat AB B EM18 à 6,80 kronor i Obducat Aktiebolag (bolaget).

Finansinspektionen tog den 8 augusti 2019 upp frågan om **AA** åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 och om Finansinspektionen ska ingripa mot honom.

Under utredningens gång framkom att **AA** hade genomfört ytterligare en transaktion i bolaget som inte anmälts till Finansinspektionen. En anmälan avseende denna registrerades i Finansinspektionens insynsregister den 2 september 2019. Av anmälan framgick att **AA** som person

i ledade ställning den 9 maj 2018 förvärvat 78 760 BTU à 6,80 kronor i bolaget.

Finansinspektionen har den 9 september 2018, i en kompletterande underrättelse, tagit upp frågan om AA även avseende transaktionen den 9 maj 2018 åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot honom.

AA har i yttranden anfört i huvudsak anfört följande. Han deltog i en företrädeemission i bolaget och tecknade sig i både en företrädes-tilldelning och subsidiärt. Han fick en bekräftelse på den första transaktionen av sin bank i Genève först den 25 april 2018. Orsaken till detta var att banken hade haft svårigheter med att i tid få fram en bekräftelse från mellanhänderna i transaktionerna. När han sedan skulle genomföra rapporteringen saknade han tillgång till sitt mobila BankId och fick istället fylla i och skicka in en blankett till Finansinspektionen. I samband med att han mottog underrättelsen den 8 augusti 2019 och gick igenom sina handlingar upptäckte han till sin förskräckelse att hans subsidiära teckning i nyemissionen inte hade blivit rapporterad. Vid genomgångar med sin bank den 22 och 23 augusti 2019 kom det fram att banken helt hade missat att informera honom om denna transaktion. Han kan bara beklaga det helt oavsiktliga och alltför långa dröjsmålet med rapporteringen.

AA har kommit in med två e-postmeddelanden från sin bank, information om nyemission och bekräftelse på teckning i nyemission.

## **Finansinspektionens bedömning**

### ***Rättsliga utgångspunkter***

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Om en person som är skyldig att anmäla en transaktion till Finansinspektionens insynsregister kommer in med en anmälan för sent, eller ger in en felaktig anmälan, ska Finansinspektionen ingripa mot den anmälningsskyldige. Ingripande kan ske genom beslut om sanktionsavgift. Finansinspektionen har möjlighet att avstå från att ingripa om en överträdelse är ringa eller ursäktlig, rättelse har skett eller om det annars finns särskilda skäl. Anmälan ska göras utan dröjsmål och senast tre handelsdagar efter det datum som transaktionen genomfördes.

I artikel 19.6 i 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

Vid såväl valet av ingripande som vid fastställandet av storleken på en sanktionsavgift ska det göras en sammanvägd bedömning av samtliga omständigheter i det enskilda fallet. Utgångspunkten för denna bedömning ska vara överträdelsens allvar och varaktighet. Särskild hänsyn ska tas till överträdelsens konkreta och potentiella effekter på det finansiella systemet, skador som uppstått och graden av ansvar. Utöver detta ska även försvårande och förmildrande omständigheter i det enskilda fallet beaktas samt den berörda personens finansiella ställning och, om det går att fastställa, den vinst som den anmälningsskyldige, eller någon annan, gjort till följd av regelöverträdelsen (prop. 2016/17:22 s. 222 f och 390). Det finns inga hinder mot att ta hänsyn till andra omständigheter än de som angetts särskilt i lag (se HFD 2019 ref. 72).

Vid fastställandet av sanktionsavgiftens storlek tillämpar Finansinspektionen som utgångspunkt sina egna riktlinjer om sanktionsavgift (diarienummer 18-3401, tillgängliga på [www.fi.se](http://www.fi.se)) där avgiften beräknas med utgångspunkt i en schablonmodell. Vid beräkningen av sanktionsavgiften enligt schablonmodellen beaktas transaktionens storlek, antalet handelsdagar som förseningen avser och om den som begått överträdelsen är en fysisk eller juridisk person. Av riktlinjerna framgår även att Finansinspektionen ska beakta bl.a. om det föreligger några förmildrande eller försvårande omständigheter i det enskilda fallet och bedöma om det finns skäl att avstå från ingripande.

### **Överväganden**

#### *Grund för att ingripa*

**AA** var vid tidpunkten för transaktionen en person i ledande ställning i bolaget. Det innebär att han har varit skyldig att till Finansinspektionen anmäla transaktioner avseende aktier, skuldinstrument och andra finansiella instrument som getts ut av bolaget. Förvärv av BTU är en sådan transaktion med finansiella instrument som omfattas av anmälningsskyldigheten. **AA** har därför varit skyldig att anmäla sina förvärv av BTU utan dröjsmål och senast tre handelsdagar efter det datum som transaktionerna genomfördes.

#### Transaktion 1

Av det underlag som **AA** har kommit in med i ärendet framgår att transaktion 1 genomfördes den 20 april 2018. En anmälan avseende transaktion 1 skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 25 april 2018.

En första anmälan kom in till Finansinspektionen den 3 maj 2018 men saknade uppgift om finansiellt instrument. Vid en jämförelse mellan de uppgifter som finns i anmälan den 3 maj 2018 och kraven på anmälans innehåll, framstår dock bristen i anmälan inte som så stor att den inte kan anses vara godtagbar. Anmälan den 3 maj 2018 ska således ligga till grund för Finansinspektionens bedömning. Anmälan har därmed varit fem handelsdagar sen. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot AA .

#### Transaktion 2

Av det underlag som AA har kommit in med i ärendet framgår att transaktion 2 genomfördes den 9 maj 2018. En anmälan avseende transaktion 2 skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 15 maj 2018.

En anmälan avseende transaktionen registrerades i Finansinspektionens insynsregister den 2 september 2019. Anmälan har därmed varit mer än ett år sen. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot AA även avseende transaktion 2.

#### *Val av ingripande*

Finansinspektionen anser att omständigheterna inte är sådana att överträdelsen kan anses ursäktlig. Den anmälningsskyldige bär ensam ansvaret för att transaktionerna rapporteras och att hans bank inte informerat honom om att transaktionerna genomfört medför ingen annan bedömning. Transaktionernas storlek och förseningarnas längd medför vidare att överträdelserna inte kan anses vara ringa. Det har inte heller framkommit att det i övrigt föreligger sådana särskilda skäl som innebär att Finansinspektionen kan avstå från ingripande. Med hänsyn till överträdelsernas allvar och karaktär ska ingripande ske genom beslut om sanktionsavgift.

#### *Storlek på sanktionsavgiften*

Av underlaget i ärendet framgår att ersättningen vid transaktion 1 har uppgått till 264 438 kronor. Om en anmälan till insynsregistret för en transaktion på 264 438 kronor är fem handelsdagar sen kan sanktionsavgiften för en fysisk person, enligt schablonmodellen, beräknas till 56 000 kronor.

Enligt Finansinspektionens riktlinjer bör den omständigheten att en anmälan innehåller brister i förhållande till kraven i artikel 19.6 i marknadsmissbruksförordningen, som anger vilka uppgifter en anmälan ska innehålla, föranleda en höjning av grundavgiften med åtminstone 25 procent. I anmälan den 3 maj 2018 har det saknats uppgift om finansiellt instrument. Mot bakgrund av den felaktiga uppgiftens karaktär och med hänsyn till omständigheterna i övrigt bedömer Finansinspektionen dock att bristen är att anse som ringa och de bör därför inte föranleda en höjning av avgiften.

Av underlaget i ärendet framgår att ersättningen vid transaktion 2 har uppgått till 535 568 kronor. Om en anmälan till insynsregistret för en transaktion på 535 568 kronor är mer än ett år sen kan sanktionsavgiften för en fysisk person, enligt schablonmodellen, beräknas till 240 000 kronor.

Grundavgiften för de båda överträdelserna uppgår sammanlagt till 296 000 (56 000 + 240 000) kronor.

Vad AA anfört om att hans BankID inte fungerade samt att banken inte lämnat besked om transaktionerna är inte omständigheter som kan beaktas som förmildrande. Det har inte heller i övrigt framkommit några förmildrande eller försvårande omständigheter i ärendet som ska beaktas och som påverkar sanktionsavgiftens storlek.

Underrättelser om att Finansinspektionen tagit upp frågan om överträdelser begåtts skickades till AA den 8 augusti 2019 respektive den 9 september 2019. AA har senast den 1 oktober 2019 yttrat sig i ärendet. Något nytt har inte tillförts ärendet sedan dess. Den långa handläggningstiden har inte orsakats av AA. Med hänsyn till den grundläggande rätten till en prövning inom skälig tid finner Finansinspektionen att grundavgiften ska sättas ned till hälften. Avgiften fastställs därmed till 148 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Susanne Ellegård  
*Biträdande avdelningschef*

Eva Clasö  
*Jurist*  
08-408 988 32

*Dokumentet är elektroniskt undertecknat.*