

2020-04-21

B E S L U T

AA

FI Dnr 18-20968  
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

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

### **Finansinspektionens beslut**

Finansinspektionen beslutar att **AA** ska betala sanktionsavgift med 5 000 kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla transaktion med BTA i Elos Medtech AB 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 23 mars 2018 anmält att hon är en person i ledande ställning i Elos Medtech AB och att hon den 19 mars 2018 har förvärvat 3 333 BTA à 52 kronor i bolaget.

Finansinspektionen har den 12 november 2018 tagit upp frågan om **AA** har åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot henne.

**AA** har i ett yttrande anfört i huvudsak följande. I februari 2018 beslutade bolagets styrelse att öka bolagets aktiekapital genom nyemission. Under våren kommunicerades det till marknaden att samtliga huvudägare avsåg delta fullt ut i emissionen. Prospektet kommunicerades också på sedvanligt sätt till marknaden. Under teckningstiden anmälde hon att hon ville delta i emissionen med ett visst antal aktier och den 19 mars 2018 gick teckningstiden ut. Vid denna tidpunkt var det ännu oklart hur många aktier

hon skulle komma att tilldelas. På kvällen den 21 mars 2018 hölls ett tilldelningsmöte och först då fick hon kännedom om hur aktierna fördelats och hur många aktier hon själv blivit tilldelad. När hon anmälde tilldelningen till Finansinspektionen skrev hon den 19 mars 2018 som transaktionsdag, eftersom detta var sista dag för teckning i emissionen. Hon anser nu att detta datum är felaktigt. Rätt datum borde istället vara den 21 mars 2018 eftersom det var först då som exakt antal aktier fördelades mellan dem som anmält intresse för att delta i emissionen och beslut om tilldelning fattades, och hon har då anmält tilldelningen inom lagstadgad tid. Om Finansinspektionen skulle finna att hon inte har gjort anmälan i tid, finns det skäl att bortse från förseningen eftersom hon först den 21 mars 2018 fick kännedom om hur många aktier hon skulle anmäla. Hon försökte göra anmälan redan på kvällen den 22 mars 2018, men lyckades inte eftersom det var första gången hon skulle anmäla en transaktion. På grund av problemen med anmälan väntade hon tills Finansinspektionens kundtjänst öppnade dagen för att få hjälp med anmälan. Hon har inte påverkat marknaden eftersom det var fråga om en företrädesemission och bolaget hade gått ut med information om detta.

AA har gett in underlag i form av ett emissionsprospekt avseende teckning av B-aktier i bolaget under perioden den 5–19 mars 2018 och ett depåutdrag.

### Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Vid tidpunkten för transaktionen var AA en person i ledande ställning i bolaget. Hon var därmed skyldig att till Finansinspektionen anmäla transaktioner avseende aktier, skuldinstrument och andra finansiella instrument utgivna av bolaget. Sådana anmälningar ska göras utan dröjsmål och senast tre handelsdagar efter det datum som transaktionen gjorts.

I anmälan har angetts att transaktionsdatum var den 19 mars 2018.

AA har i sitt yttrande anfört att ett tilldelningsbeslut fattades den 21 mars 2018 och transaktionsdatumet därför rätteligen ska vara den 21 mars 2018. Vid förvärv av BTA uppstår anmälningsskyldigheten när dessa bokas in på konto eller depå. Av det depåutdrag som

AA har gett in i ärendet framgår att BTA bokades in på hennes depå den 19 mars 2018 och anmälningsskyldigheten har därmed uppstått denna dag. Transaktionens värde uppgick till 173 316 kronor.

Eftersom transaktionen genomfördes den 19 mars 2018 skulle en anmälan om transaktionen ha kommit in till Finansinspektionen senast den 22 mars 2018.

AA har anmält transaktionen den 23 mars 2018, vilket är en handelsdag för sent. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot henne. Ingripandet bör ske genom beslut om sanktionsavgift.

Vid bestämmande av sanktionsavgiftens storlek tillämpar Finansinspektionen riktlinjer (diarienummer 18-3401, tillgängliga på [www.fi.se](http://www.fi.se)) där avgiften, som utgångspunkt, beräknas enligt 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. Enligt riktlinjerna ska Finansinspektionen även beakta om det föreligger några förmildrande eller försvårande omständigheter i det enskilda fallet. Slutligen prövar Finansinspektionen om det finns skäl att avstå från ingripande på grund av att överträdelsen är ringa eller ursäktlig, eller om det i övrigt finns särskilda skäl att avstå från ingripande.

Om en anmälan till insynsregistret för en transaktion på 173 316 kronor är en handelsdag sen kan, enligt schablonmodellen, sanktionsavgiften för en fysisk person beräknas till 5 000 kronor.

Det har inte framkommit några förmildrande eller försvårande omständigheter i ärendet som ska beaktas och som påverkar sanktionsavgiftens storlek. Vad **AA** har anfört om att transaktionen inte har påverkat marknaden eftersom det varit fråga om en företrädesemission och marknaden blivit upplyst om transaktionen genom det prospekt som publicerats inför emissionen innebär inte att överträdelsen är att anse som mindre allvarlig och utgör inte heller en sådan förmildrande omständighet som ska beaktas vid bestämmande av sanktionsavgiften.

Det är den anmälningsskyldiges ansvar att hålla sig informerad om de regler som gäller för rapportering till Finansinspektionens insynsregister och se till att anmälan sker i rätt tid. Vad **AA** har anfört om att det var första gången hon anmälde en transaktion till Finansinspektionen och att hon först den 21 mars 2018 fick reda på hur många aktier hon tilldelats i emissionen innebär inte att överträdelsen kan anses vara ursäktlig. Transaktionens storlek medför vidare att överträdelsen trots den korta förseningen inte kan bedömas som ringa. Det har inte heller framkommit att det föreligger några särskilda skäl för att avstå från ingripande.

Finansinspektionen fastställer därmed avgiften till 5 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Detta beslut har fattats av seniora juristen Marie Eiderbrant efter föredragning av juristen Ylva Almqvist (tel.nr. 08-408 988 23).

*Beslutet har undertecknats elektroniskt.*

## 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, postadress, e-postadress och telefonnummer
- Vilket beslut ni överklagar och ärendets nummer
- Vilken ändring ni vill ha och varför ni anser att beslutet ska ändras.

Om ni anlitar ett ombud, ska ni ange ombudets namn, postadress, e-postadress och telefonnummer.

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 och 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. KompL 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.

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.