

2019-11-05

B E S L U T

AA

FI Dnr 17-22025
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 tiotusenfemhundra (10 500) kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla transaktion med BTA i Pharmacolog i Uppsala AB (publ) 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 28 oktober 2017 anmält att han är en person i ledande ställning i Pharmacolog i Uppsala AB (publ) (bolaget) och att han den 18 oktober 2017 har tecknat 25 000 BTA à 5 kronor i bolaget.

Finansinspektionen har den 16 mars 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 honom.

AA har i yttranden anfört i huvudsak följande. Han är via ett riskkapitalbolag största aktieägare i bolaget. Ärendet gäller 25 000 aktier som han förde över till sin depå innan sommaren 2017. Avtal tecknades med banken som likviditetsgarant inför förestående emission i bolaget. Likviditetsgarantin påverkade inte likviditeten i aktien och avbröts. Dessa aktier blev sedan liggande hos banken under emissionen och 25 000 teckningsrätter tecknades. Den 18 oktober 2017 fick han information om att BTA förts över till hans depå. Han försökte omedelbart registrera detta, men misslyckades trots ett flertal försök att göra det från sitt hus i Thailand. Efter kontakt med banken

blev han anvisad till Finansinspektionen och lyckades slutligen göra anmälan den 28 oktober 2017. Han anser att han från sin adress i Thailand har vidtagit nödvändiga åtgärder efter kommunikationsproblem med Finansinspektionens hemsida. Tidsfristen på tre dagar är för kort för personer som tidvis bor på en annan kontinent.

AA har gett in underlag i form av bl.a. utdrag från mejlkorrespondens med Finansinspektionen och depåutdrag.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

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

Av det underlag som finns i ärendet framgår att AA har kontaktat Finansinspektionen den 24 oktober 2017 eftersom han inte lyckats anmäla transaktionen i Finansinspektionens system för rapportering av insynshandel. Han har sedan, enligt instruktioner från Finansinspektionen, anmält transaktionen genom att fylla i ett formulär och skicka detta till Finansinspektionen via mejl. AA har skickat in anmälningsformuläret den 28 oktober 2017. Finansinspektionen har registrerat anmälan den 30 oktober 2017.

I anmälan anges att transaktionen har genomförts den 18 oktober 2017. Av handlingarna i ärendet framgår dock att BTA till ett värde av 125 000 kronor har bokats in på AA depå redan den 13 oktober 2017. Anmälningsskyldigheten har således uppstått den 13 oktober 2017. Det finns därför brister i anmälan på så sätt att den innehåller felaktig uppgift avseende transaktionsdatum.

AA har inte korrigerat anmälan. Vid en jämförelse mellan de uppgifter som finns i anmälan och de krav som uppställs på en anmälan innehåll framstår bristen emellertid inte som så stor att anmälan inte kan anses vara godtagbar. Det är således anmälan den 28 oktober 2017 som ska ligga till grund för Finansinspektionens fortsatta bedömning i ärendet.

Av utredningen i ärendet framgår att transaktionen har genomförts den 13 oktober 2017. En anmälan om transaktionen skulle därför ha kommit in till Finansinspektionen senast den 18 oktober 2017. AA har anmält transaktionen först den 28 oktober 2017. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot AA. Ingripandet bör ske genom beslut om sanktionsavgift.

Vid bestämmande av sanktionsavgiftens storlek tillämpar Finansinspektionen riktlinjer (diarienummer 18-3401, tillgängliga på 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 125 000 kronor är mer än fem handelsdagar, men mindre än två kalenderveckor sen kan, enligt schablonmodellen, sanktionsavgiften för en fysisk person beräknas till 17 500 kronor.

Enligt Finansinspektionens riktlinjer bör omständigheten att en anmälan innehåller brister i förhållande till kraven i artikel 19.6 i marknadsmissbruksförordningen föranleda en höjning av grundavgiften med åtminstone 25 procent. Finansinspektionen konstaterar att AA anmälan innehåller brister i form av felaktiga uppgifter avseende transaktionsdatum. Mot denna bakgrund ska grundavgiften höjas med 25 procent och bestämmas till 21 875 kronor.

Det har inte framkommit några förmildrande eller försvårande omständigheter i ärendet i övrigt som ska beaktas och som påverkar sanktionsavgiftens storlek.

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 han har haft tekniska svårigheter med att registrera anmälan från utlandet innebär inte att överträdelsen kan anses vara ursäktlig, särskilt inte mot bakgrund av att han först den 24 oktober 2017 har kontaktat Finansinspektionen för att få hjälp med anmälan. Inte heller det som AA har anfört om att han fått information om transaktionen först den 18 oktober 2017 innebär att överträdelsen kan anses vara ursäktlig. Det är den anmälningsskyldiges ansvar att hålla sig informerad om transaktioner som sker på dennes depå. Transaktionens storlek och förseningens längd medför vidare att överträdelsen inte kan bedömas som ringa. Det har inte heller framkommit att det föreligger några särskilda skäl för att avstå från ingripande.

En underrättelse om att Finansinspektionen har tagit upp frågan om överträdelse skickades till AA den 16 mars 2018. Han har yttrat sig den 9 april 2018 och något nytt har inte tillförts ärendet sedan den 4 maj 2018. Den långa handläggningstiden har inte orsakats av AA. Med hänsyn till den grundläggande rätten till en prövning inom skälig tid finner Finansinspektionen att avgiften ska sättas ned till hälften.

Finansinspektionen fastställer därmed avgiften till 10 500 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Nanny Hiort
Senior jurist

Ylva Almqvist
Jurist
08-408 98 823

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.

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 17-22025
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

Ärende om sanktionsavgift enligt lagen (2016:1306) med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning

Handling:

Beslut angående sanktionsavgift den 5 november 2019 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.