

2019-12-12

B E S L U T

AA

FI Dnr 18-7288



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 tjugotvåusenfemhundra (22 500) kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla transaktion med aktier i Radisson Hospitality 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 30 januari 2018 anmält att han är en person i ledande ställning i Rezidor Hotel Group AB (publ) (bolaget) och att han den 22 januari 2018 har tilldelats 5 900 aktier i bolaget. Han har i anmälan angett att transaktionen varit kopplad till ett aktieoptionsprogram.

AA har den 31 januari 2018 korrigerat anmälan och då angett att transaktionen inte varit kopplad till ett aktieoptionsprogram.

Ytterligare en korrigering har gjorts den 16 november 2018 vad beträffar transaktionens karaktär, pris och volym. AA har då angett att han har förvärvat 5 820 aktier à 25,969802 kronor i bolaget.

Finansinspektionen har den 14 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 honom.

AA har i yttranden anfört i huvudsak följande. Han gav i uppdrag åt sin bank att köpa aktier för ungefär 15 000 euro. Banken bekräftade ordern avseende 5 900 aktier, som utifrån aktiekursen denna dag motsvarade ungefär 15 000 euro. På grund av tidsfördröjning vid sändandet av det signerade orderformuläret och överföringen av medel från ett konto till ett annat hann aktiekursen ändras. I den transaktionsnota som han erhöll från banken framkom sedan att han förvärvat 5 820 aktier. Tyvärr utgick han i sin rapportering från den volym om 5 900 aktier som banken först hade angivit. Därutöver var han på grund av familjeangelägenheter i en stressad situation och missade därför att dubbelkolla dokumenten rörande transaktionen, vilket medförde att han inte upptäckte felet.

AA har gett in underlag i form av en avräkningsnota och ett ansökningsformulär avseende öppnande av bankkonto.

Under handläggningen av ärendet har framkommit att bolaget under år 2018 har ändrat sin firma till Radisson Hospitality AB (publ).

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.

Den ursprungliga anmälan gjordes den 30 januari 2018. I denna har angetts att AA vederlagsfritt har tilldelats 5 900 aktier i bolaget. Av den avräkningsnota som har getts in i ärendet framgår dock att AA har förvärvat 5 820 aktier à 25,969802 kronor i bolaget. Anmälan har därmed innehållit brister i form av felaktiga uppgifter om transaktionens karaktär, volym och pris. Det har även felaktigt angetts att transaktionen varit kopplad till ett aktieoptionsprogram. Vid en jämförelse mellan de uppgifter som finns i anmälan och de krav som uppställs på en anmäls innehåll framstår bristerna emellertid inte som så stora att anmälan inte kan anses vara godtagbar. Det är således anmälan den 30 januari 2018 som ska ligga till grund för Finansinspektionens fortsatta bedömning i ärendet.

Av utredningen i ärendet framgår att transaktionen har genomförts den 22 januari 2018 och att dess värde uppgick till 151 144 kronor. En anmälan om transaktionen skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 25 januari 2018. AA har anmält transaktionen den 30 januari 2018, vilket är tre handelsdagar för sent. 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 151 144 kronor är tre handelsdagar sen kan, enligt schablonmodellen, sanktionsavgiften för en fysisk person beräknas till 18 000 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 den 30 januari 2018 har innehållit brister i form av felaktiga uppgifter. Mot denna bakgrund ska avgiften höjas med 25 procent och bestämmas till 22 500 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 ändringar i aktiekursen och familjeangelägenheter innebär inte att överträdelsen kan anses vara ursäktlig. 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.

Finansinspektionen fastställer därmed sanktionsavgiften till 22 500 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Marie Eiderbrant
Senior jurist

Ylva Almqvist
Jurist
08-408 98 823

Summary in English

By a decision made on December 12th 2019, Finansinspektionen has decided that AA shall pay a penalty fee of SEK 22 500 for infringement of Article 19 of the Market Abuse Regulation.

The penalty fee will be invoiced when the decision has become legally binding by the expiry of the statutory time limit for appeal.

You can appeal this decision. If you chose to appeal, then you should address your appeal to Förvaltningsrätten i Stockholm (The Administrative Court in Stockholm) but you should send your appeal to Finansinspektionen. The appeal must be received by Finansinspektionen within three weeks of your receipt of the decision.

In your appeal you should state which decision you are appealing against, in what way you want the decision to be changed, and the reasons for wanting this changed. If your appeal has arrived in due time, Finansinspektionen will consider whether the decision should be altered and then send the appeal, the documents of the appealed case and any new decision to the Administrative Court in Stockholm.

FINANSINSPEKTIONEN

Ylva Almqvist
Legal Counsellor
+46 8 408 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.
