

2020-06-25

B E S L U T

AA

FI Dnr 18-4832
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 21 000 kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla transaktioner med köptioner i Addtech 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 29 december 2017 anmält att han som person i ledande ställning den 29 december 2017 löst in 14 268 egenutfärdade instrument à 94,50 kronor i Addtech AB (Addtech).

AA har den 10 januari 2018 korrigerat anmälan genom att ange att han den 29 december 2017 löst in 14 268 optioner à 0 kronor i Addtech och med stöd av dessa förvärvat 14 268 aktier à 94,50 kronor i bolaget.

Den 1 oktober 2018 har **AA** anmält att han som person i ledande ställning den 24 september 2018 förvärvat 25 000 optioner à 13,30 kronor i Addtech.

Finansinspektionen har den 8 november 2018 tagit upp frågan om

AA 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. När det gäller optionsförvärvet missförstod han tidsfristen. Han trodde att han hade tre dagar

på sig att anmäla transaktionen från det att han hade fört över pengar för förvärvet den 2 oktober 2018. Avtalet signerades dock redan den 24 september 2018. Han är relativt ny i koncernledningen och hoppas på överseende från Finansinspektionens sida.

AA har kommit in med bokningsunderlag, depåutdrag, kontoutdrag, årsbesked samt avtal om förvärv av köpoptioner.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

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

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

När Finansinspektionen beslutar att ingripa mot en anmälningsskyldig genom beslut om sanktionsavgift bestäms avgiftens storlek genom tillämpning av Finansinspektionen riktlinjer (diarienummer 18-3401, tillgängliga på www.fi.se). Enligt riktlinjerna beräknas avgiften, som utgångspunkt, enligt en schablonmodell. Vid beräkningen av sanktionsavgiften enligt schablonmodellen beaktas transaktionens storlek, antalet handelsdagar som den eventuella förseningen avser och om den som begått överträdelsen är en fysisk eller juridisk person. Finansinspektionen ska 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.

Av det transaktionsunderlag som **AA** har kommit in med i ärendet framgår att han den 22 december 2017 löst in optioner i Addtech och därmed ökat sitt innehav i bolaget med totalt 14 268 aktier (transaktion 1) samt att han den 24 september 2018 förvärvat 25 000 köpoptioner i Addtech (transaktion 2).

Av underlaget framgår vidare att ersättningen vid transaktion 1 uppgick till 1 348 326 kronor och ersättningen vid transaktion 2 till 332 500 kronor.

Transaktion 1

En anmälan avseende transaktion 1 skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 29 december 2017. Den ursprungliga anmälan registrerades i Finansinspektionens insynsregister den 29 december 2017. Anmälan innehöll dock felaktiga uppgifter om priset på optionerna samt transaktionens karaktär. Vidare saknades uppgifter om de aktier som optionerna lösts in för.

Genom anmälan den 10 januari 2018 korrigerades de felaktiga uppgifterna om optionernas pris och transaktionens karaktär. Anmälan innehöll även uppgifter om de aktier som optionerna lösts in mot.

Vid en jämförelse mellan de uppgifter som finns i den ursprungliga anmälan den 29 december 2017 och kraven på anmälans innehåll, framstår bristerna i anmälan inte som så stora att den inte kan anses vara godtagbar. Det är således den anmälan som ska ligga till grund för Finansinspektionens bedömning.

AA har således anmält transaktion 1 i tid. Eftersom anmälan har innehållit felaktiga uppgifter föreligger det dock 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 bestämmelserna om hur en anmälan till insynsregistret ska göras. Den ursprungliga anmälan var bristfällig eftersom den innehöll felaktigheter. Bristerna var inte ringa eller ursäktliga. 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. Finansinspektionen konstaterar att bolaget visserligen har rättat de felaktiga uppgifterna i anmälan. Korrigeringen har dock skett först efter uppmaning från Finansinspektionen. Med beaktande av detta, och eftersom värdet på transaktionen har uppgått till ett högt belopp, bestämmer Finansinspektionen avgiften för transaktion 1 till 20 000 kronor.

Transaktion 2

En anmälan avseende transaktion 2 skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 27 september 2018. Anmälan registrerades i Finansinspektionens insynsregister den 1 oktober 2018. **AA** har således anmält transaktionen två handelsdagar för sent. Därmed föreligger det grund för Finansinspektionen att ingripa mot honom. Ingripande bör ske genom beslut om sanktionsavgift.

Om en anmälan till insynsregistret för en transaktion på 332 500 kronor är två handelsdagar sen kan, enligt schablonmodellen, sanktionsavgiften för en fysisk person beräknas till 22 000 kronor.

Att **AA** missförstått vilken dag som tidsfristen börjat löpa utgör inte skäl för att sätta ned avgiften till någon del. Inte heller i övrigt har det framkommit vare sig några förmildrande eller några försvårande omständigheter som ska beaktas och som påverkar storleken av sanktionsavgiften.

Vad **AA** har anfört om omständigheterna kring rapporteringarna innebär inte att förseningen kan anses ursäktlig. Transaktionernas storlek medför att överträdelsen inte heller kan anses ringa. Det har inte heller framkommit att det föreligger några särskilda skäl för att avstå från ingripande.

Den sammanlagda sanktionsavgiftens storlek

Den sammanlagda grundavgiften för de båda överträdelserna uppgår till 42 000 kronor (20 000 + 22 000).

En underrättelse om att Finansinspektionen tagit upp frågan om överträdelsen skickades till **AA** den 8 november 2018. **AA** har samma dag bekräftat att han tagit emot underrättelsen. Den 10 november respektive den 22 november 2018 har han yttrat sig i ärendet. Den 29 november 2018 har **AA** kompletterat sina yttranden med transaktionsunderlag. 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 den totala avgiften till 21 000 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.

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. Den lagen reglerar ingripanden vid överträdelse 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 18-4832
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 särskild avgift den 25 juni 2020 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.