

2019-11-22

## B E S L U T

AA

FI Dnr 19-25420  
Delgivning nr 3



**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

### Ändring av beslut i ärende 17-15482

#### Finansinspektionens beslut

Finansinspektionen ändrar beslutet den 8 november 2019 i FI Dnr 17-15482 på så sätt att AA ska betala sanktionsavgift med trettiosextusen (36 000) kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla transaktion med teckningsoptioner i Prime Living AB (publ) till Finansinspektionen.

(38 § förvaltningslagen [2017:900])

Hur man överklagar, se *bilaga 1*.

#### Ärendet

Finansinspektionen beslutade den 8 november 2019 att AA ska betala sanktionsavgift med 45 500 kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla transaktion med teckningsoptioner i Prime Living AB (publ) till Finansinspektionen.

Finansinspektionen har uppmärksammat att det förekommit fel i det aktuella beslutet. I beslutet har angetts att sanktionsavgiften för en fysisk person enligt schablonmodellen i myndighetens riktlinjer för sanktionsavgifter (FI Dnr 18-3401) kan beräknas till 91 000 kronor för en transaktion av den aktuella storleken om anmälan till insynsregistret är mer än fyra kalenderveckor men mindre än tre månader sen. Rätt belopp ska vara 72 000 kronor. Felet beror på att Finansinspektionen vid tillämpningen av schablonmodellen av misstag har läst av fel intervall i den aktuella matrisen.

#### Finansinspektionens bedömning

Den aktuella transaktionen genomfördes den 1 juni 2017 och skulle därför ha anmälts senast den 7 juni 2017. En godtagbar anmälan kom in den 18 juli 2017. Anmälan har således kommit in fem veckor för sent. Enligt Finansinspektionens riktlinjer för sanktionsavgifter ska grundavgiften för en

fysisk person vid en transaktion på 336 000 kronor i sådana fall beräknas till 72 000 kronor. Den långa handläggningstiden medför emellertid att avgiften av proportionalitetsskäl ska sättas ned till hälften och kan därför fastställas till 36 000 kronor.

Enligt 38 § förvaltningslagen (2017:900) ska en myndighet ändra ett beslut som den har meddelat som första instans om den anser att beslutet är uppenbart felaktigt i något väsentligt hänseende på grund av att det har tillkommit nya omständigheter eller av någon annan anledning, och beslutet kan ändras snabbt och enkelt och utan att det blir till nackdel för någon enskild part.

Finansinspektionen anser att beslutet den 8 november 2019 är uppenbart felaktigt. Finansinspektionen har tillämpat tabellen för fastställande av grundavgiften enligt schablonmodellen felaktigt, vilket fått konsekvensen att sanktionsavgiften blivit felaktig. Att ändra det beslutade beloppet kan ske snabbt och enkelt. Ändringen är inte till nackdel för enskild någon part. Finansinspektionen ändrar därför sitt tidigare beslut och fastställer sanktionsavgiften till 36 000 kronor.

Detta beslut ersätter tidigare meddelat beslut den 8 november 2019 i FI Dnr 17-15482.

FINANSINSPEKTIONEN

Marie Jesperson  
*Avdelningschef*

Eva Clasö  
*Jurist*  
08-408 988 32

## 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.

DELGIVNINGSKVITTO



FI Dnr 19-25420  
Delgivning nr 3

**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 2019-11-22 till AA

Jag ha 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.

B E S L U T

AA

FI Dnr 17-15482  
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 fyrtiofemtusenfemhundra (45 500) kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla transaktion med teckningsoptioner i Prime Living 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 18 juli 2017 anmält att hon är en person i ledande ställning i Prime Living AB (publ) (bolaget) och att hon den 1 juni 2017 förvärvat 20 000 teckningsoptioner à 16,80 kronor i bolaget.

AA har den 19 juli 2017 korrigerat anmälan genom att ange att transaktionen är kopplad till aktieoptionsprogram.

Finansinspektionen har den 28 september 2017 tagit upp frågan om AA åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19.1 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot henne.

AA har i ett yttrande anfört i huvudsak följande. Hon blev erbjuden att förvärva teckningsoptioner inom ramen för ett incitamentsprogram för anställda. Teckningsoptionerna medför rätt till nyteckning av bolagets stamaktier i juni 2020. Inbetalningen gjorde hon redan den 1 juni 2017, men på grund av att hon var nyillträdd VD och situationen var mycket rörig

undertecknade hon inte optionsavtalet förrän den 14 juli 2017. Inrapportering till Finansinspektionen gjordes den 18 juli 2017, vilket var inom tre handelsdagar från det att optionsavtalet hade undertecknats. På inrådan av en bekant angav hon dock likviddatum som transaktionsdatum. Så fort hon fattade misstankar om att hon hade rapporterat in transaktionsdatum för sent kontaktade hon Finansinspektionen för att upplysa om detta och för att försöka ta reda på om hon hade begått en överträdelse. Det har inte funnits någon som helst avsikt att undanhålla information från marknaden.

AA har kommit in med teckningslista, avräkningsnota, teckningsoptionsbevis samt e-postkorrespondens.

### **Finansinspektionens bedömning**

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

AA var vid tidpunkten för den aktuella transaktionen en person i ledande ställning i bolaget. Hon har därmed varit skyldig att till Finansinspektionen anmäla transaktioner avseende bolagets 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.

I artikel 19.6 i marknadsmissbruksförordningen och 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

Av det underlag som AA har kommit in med i ärendet framgår att betalning för transaktionen har skett den 1 juni 2017 och att optionsavtalet har undertecknats den 14 juli 2017. Av underlaget framgår vidare att ersättningen vid transaktionen uppgick till 336 000 kronor.

I artikel 10 i kommissionens delegerade förordning (EU) 2016/522 finns en icke uttömmande lista på transaktioner som är anmälningspliktiga. I denna lista anges att ett godtagande av rätt till aktieoption utgör ett exempel på en sådan anmälningspliktig transaktion.

Finansinspektionen anser att ett godtagande av teckningsoptionerna skedde i och med betalningen den 1 juni 2017. Ett sådant godtagande utgör, som ovan

framgått, en anmälningspliktig transaktion. Det är således den 1 juni 2017 som är transaktionsdatum. En anmälan skulle därför ha kommit in till Finansinspektionen senast den 7 juni 2017.

Den ursprungliga anmälan registrerades i Finansinspektionens insynsregister den 18 juli 2017. Anmälan saknade dock uppgift om koppling till aktieoptionsprogram.

Genom rättelsen den 19 juli 2018 angavs koppling till aktieoptionsprogram.

Vid en jämförelse mellan de uppgifter som finns i den ursprungliga anmälan den 18 juli 2017 och kraven på anmälan innehåll, framstår bristerna i anmälan inte som så stora att den inte kan anses vara godtagbar. Det är således anmälan den 18 juli 2017 som ska ligga till grund för Finansinspektionens bedömning.

Eftersom AA anmälan kom in till Finansinspektionen först den 18 juli 2017 har hon anmält transaktionen över fem veckor för sent. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot AA. Ingripande 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 336 000 kronor är mer än fyra kalenderveckor men mindre än tre månader sen kan, enligt schablonmodellen, sanktionsavgiften för en fysisk person beräknas till 91 000 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. Finansinspektionen noterar att det i anmälan den 18 juli 2017 har angetts att det inte funnits koppling till aktieoptionsprogram, trots att så varit fallet. AA har på eget initiativ korrigerat felet den 19 juli 2017. Enligt Finansinspektionen får felaktigheten anses vara ringa. Sanktionsavgiften ska därför inte höjas.

Det finns inte några försvårande omständigheter i övrigt och inte heller några förmildrande omständigheter som ska beaktas och som påverkar storleken av sanktionsavgiften.

Det är den anmälningsskyldiges ansvar att hålla sig informerad om de regler som gäller för rapportering till Finansinspektionens insynsregister och att anmälan sker i rätt tid. Vad AA har anfört om att hon befann sig i en rörig situation, att hon kontaktade Finansinspektionen så fort hon fattat misstanke om att hon inte hade anmält transaktionen i tid samt att det inte funnits någon avsikt att undanhålla information från marknaden, innebär inte att förseningen kan anses vara ursäktlig. Transaktionens storlek och förseningens längd medför att överträdelsen inte heller kan anses vara ringa. Det har inte framkommit att det föreligger några särskilda skäl för att avstå från ingripande.

En underrättelse om att Finansinspektionen har tagit upp frågan om överträdelsen skickades till AA den 28 september 2017. AA den 5 oktober 2017 bekräftat att hon mottagit underrättelsen och den 10 oktober 2017 kommit in med ett yttrande i ärendet samt en teckningslista. Den 28 november har hon kommit in med avräkningsnota, e-postkorrespondens och teckningsoptionsbevis. 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 avgiften ska sättas ned med 50 procent. Finansinspektionen fastställer därmed avgiften till 45 500 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Marie Jespersen  
*Avdelningschef*

Eva Clasö  
*Jurist*  
08-408 988 32



## **Hur man överklagar**

Om ni anser att beslutet är felaktigt kan ni överklaga det genom att skriva till förvaltningsrätten/kammarrätten. 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/Kammarrätten 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 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 17-15482  
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 8 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 stämmningsman.

Om du använder det bifogade kuvertet är återsändandet gratis.

Glöm inte att **ange datum** för mottagandet.