

2026-04-13

Beslut



AA

FI dnr 26-5368
Delgivning nr 2

Finansinspektionen
Box 7821
103 97 Stockholm
Tel +46 8 408 980 00
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 185 000 kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla transaktioner med aktier i Swedencare 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 är en person i ledande ställning i Swedencare AB (bolaget). Den 26 september 2025 och den 13 oktober 2025 genomförde AA transaktioner med aktier i bolaget, genom förvärv av sammanlagt 28 000 aktier. AA anmälde inte transaktionerna till Finansinspektionens insynsregister.

Finansinspektionen har den 13 februari 2026 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 yttrande anfört att skälet till att transaktionerna inte anmäldes till Finansinspektionens insynsregister är ett rent administrativt misstag.

AA har kommit in med relevanta avräkningsnotor.

Finansinspektionens bedömning

Rättsliga utgångspunkter

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Personer i ledande ställning i en emittent är skyldiga att till Finansinspektionens insynsregister anmäla varje transaktion som har genomförts för deras egen räkning avseende bland annat aktier som emitteras av den emittenten. Sådana anmälningar ska göras utan dröjsmål och senast tre handelsdagar efter det datum som transaktionen genomfördes.

Om en person som är skyldig att anmäla en transaktion till Finansinspektionen kommer in med en anmälan för sent, eller ger in en felaktig anmälan, ska Finansinspektionen ingripa mot personen. Ingripande kan ske genom beslut om sanktionsavgift. Finansinspektionen har möjlighet att avstå från att ingripa om överträdelsen är ringa eller ursäktlig, rättelse har skett eller om det annars finns särskilda skäl.

Vid såväl valet av ingripande som fastställandet av storleken på sanktionsavgiften ska en sammanvägd bedömning göras av omständigheterna i det enskilda fallet. Vid bedömningen ska särskild hänsyn tas till hur allvarlig överträdelsen är och hur länge den har pågått samt till överträdelsens konkreta och potentiella effekter på det finansiella systemet, skador som har uppstått och graden av ansvar. Därutöver ska särskild hänsyn tas till vissa försvårande och förmildrande omständigheter, den anmälningsskyldiges finansiella ställning och, om det går att fastställa, den vinst som den anmälningsskyldige, eller någon annan, har gjort till följd av överträdelsen.

Grund för att ingripa

AA är en person i ledande ställning i bolaget. Han är därmed 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.

Av utredningen i ärendet framgår att AA den 26 september 2025 och den 13 oktober 2025 genomförde transaktioner med sammanlagt 28 000 aktier i Swedencare AB till ett värde av 945 000 kronor.

AA har inte anmält transaktionerna till Finansinspektionens insynsregister. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot honom.

Val av ingripande

Finansinspektionen bedömer med beaktande av transaktionernas storlek och förseningarnas längd att överträdelserna inte kan anses som ringa. Vad AA har fört fram innebär inte att överträdelserna kan anses som ursäktliga. Det är den anmälningsskyldiges ansvar att upprätthålla och följa de regler som gäller för rapportering till Finansinspektionens insynsregister och att anmälan sker i rätt tid. Det har i övrigt inte framkommit några särskilda skäl för att avstå från ingripande.

Med hänsyn till överträdelsernas allvar ska ingripandet ske genom beslut om sanktionsavgift.

Storleken på sanktionsavgiften

Vid bestämmande av sanktionsavgiftens storlek tillämpar Finansinspektionen en metod som fastställts av interna riktlinjer. Dessa riktlinjer har till syfte att säkerställa såväl en enhetlig rättstillämpning som att de omständigheter som framgår av 5 kap. 17 § lagen (2016:1306) med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning beaktas. Metoden består av fem steg. I det första steget beräknas ett grundbelopp, vilken baseras på transaktionens storlek, upp till ett visst maxbelopp. I de fall anmälan gjorts självmant men för sent av den anmälningsskyldige beaktas även förseningens längd genom ett avdrag. I de fall den anmälningsskyldige inte gjort någon anmälan innan Finansinspektionen uppmärksammat överträdelserna görs inte något sådant avdrag. I steg två till fyra beaktar Finansinspektionen andra omständigheter som är relevanta för det specifika ärendet och gör en bedömning av om dessa föranleder att det grundbelopp som tagits fram i steg ett ska höjas respektive sänkas. Slutligen, i steg fem, görs en proportionalitetsbedömning.

Av tabellen framgår värdet av respektive transaktion och det grundbelopp som kan räknas fram för transaktionerna med användande av Finansinspektionens metod för beräkning av sanktionsavgifter.

Datum	Transaktionstyp	Antal	Värde (kronor)	Grundbelopp (kronor)
2025-09-26	Förvärv	20000	681 000	136 200
2025-10-13	Förvärv	8000	264 000	52 800

Det sammanlagda grundbeloppet för överträdelserna uppgår till 189 000 kronor. Vid beräkningen av grundbeloppet har Finansinspektionen beaktat att AA är en fysisk person och att han inte har anmält någon av transaktionerna. Det innebär att Finansinspektionen inte har gjort något avdrag vid beräkningen av grundbeloppet.

I fråga om omständigheter som ska beaktas vid bedömningen av överträdelsernas allvar konstaterar Finansinspektionen följande. Det har inte framkommit att det har uppstått några konkreta effekter på det finansiella systemet eller några skador. En överträdelse av anmälningsskyldigheten medför dock normalt potentiella effekter på det finansiella systemet. Att de aktuella transaktionerna har förblivit oanmälda innebär att marknaden helt har gått miste om information om AA:s förvärv i Swedencare AB.

Det föreligger inte några förmildrande eller försvårande omständigheter som ska beaktas vid fastställandet av sanktionsavgiftens storlek. Det har inte framkommit något avseende AA:s finansiella ställning som medför att det finns anledning att justera sanktionsavgiften.

Vid en sammanvägd bedömning av de överväganden som framgår ovan anser Finansinspektionen att sanktionsavgiften för överträdelserna ska bestämmas till 185 000 kronor. Denna avgift bedöms proportionerlig i förhållande till överträdelsernas allvar och övriga omständigheter.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Marie Eiderbrant
Tf. enhetschef

Fredric Sjöqvist
Senior jurist
Kapitalmarknadsrätt

Dokumentet är elektroniskt undertecknat.