

2018-03-26

B E S L U T



A

FI Dnr 17-9096
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 A ska betala en sanktionsavgift med fyrahundra femtiotusen (450 000) kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla transaktion av aktier i Greater Than AB till Finansinspektionen.

(5 kap. 2 § 5 lagen [2016:1306] med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning)

Hur man överklagar, se *bilaga 1*.

Ärendet

A har den 17 april 2017 anmält att han är en person i ledande ställning i Greater Than AB (bolaget) och att han den 10 april 2017 genomfört en transaktion om 800 000 aktier i bolaget genom utlåning.

Finansinspektionen har den 16 juni 2017 tagit upp frågan om A åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot honom.

A har fått tillfälle att yttra sig och har i huvudsak anfört följande. Han misstog skärtorsdagen, den 13 april 2017, för att inte utgöra en affärsdag i marknadsmissbruksförordningens bemärkelse och trodde därför att den 17 april 2017 utgjorde den tredje affärsdagen efter det datum som transaktionen gjorts. Det inträffade utgör en bagatellartad och ursäktlig överträdelse, särskilt med beaktande av att handeln på Nasdaq First North den 13 april 2017 stängde kl. 13.00. Det är även uppenbart att överträdelsen av underrättelsefristen med en halv dag har begåtts av ett förbiseende, eftersom transaktionen anmäldes till Finansinspektionen den 17 april 2017 utan någon föregående kontakt med Finansinspektionen. Härutöver var han tungt belastad av arbete under denna period med anledning av den emission som genomfördes i bolaget med stöd av aktielånet och han var under samma period inte heller behjälpt av något

ombud. Sammantaget föreligger därför även sådana särskilda skäl som medför att Finansinspektionen ska avstå från ett ingripande.

A har ombetts inkomma med transaktionsunderlag till Finansinspektionen. Han har till styrkande av överenskommelsen om aktieutlåningen bifogat ett mail från Avanza samt uppgett att någon ersättning inte utgavs. Han har i anmälan angett börskursen vid utlåningen och återtagandet.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

A är en person i ledande ställning i Greater Than AB. Han är därmed skyldig att till Finansinspektionen anmäla transaktioner avseende bolagets aktier, skuldinstrument eller andra finansiella instrument som är utgivna av bolaget. Utlåning av aktier av en person i ledande ställning är en sådan transaktion som ska anmälas. Sådana anmälningar ska göras utan dröjsmål och senast tre affärsdagar efter det datum som transaktionen gjorts.

Av utredningen i ärendet framgår att transaktionen genomförts den 10 april 2017. Anmälan skulle därför ha kommit in till Finansinspektionen senast den 13 april 2017. Värdet för transaktionen uppgick till 11 080 000 kronor, baserat på den aktiekurs som angetts i anmälan.

Eftersom A anmälan kom in till Finansinspektionen först den 17 april 2017 föreligger grund för Finansinspektionen att ingripa mot A. Ingripande bör ske genom beslut om sanktionsavgift.

Vid bestämmande av sanktionsavgiftens storlek tillämpar Finansinspektionen riktlinjer (diarienummer 18-3401, tillgängliga på www.fi.se) där avgiften 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 vars värde uppgår till 11 080 000 kronor är upp till en handelsdag sen ska, enligt riktlinjerna, grundavgiften för en fysisk person beräknas till 450 000 kronor.

Det har inte framkommit några försvårande eller förmildrande omständigheter som påverkar sanktionsavgiftens storlek. 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. Den omständigheten att Nasdaq First North stängde kl. 13.00 den 13 april 2017 medför inte att överträdelsen kan anses ringa eller ursäktlig. Transaktionens storlek medför att överträdelsen trots den korta förseningen inte heller kan anses vara ringa. Det har inte framkommit att det föreligger några särskilda skäl i övrigt för att avstå från ingripande. Finansinspektionen fastställer därmed avgiften till 450 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Marie Jespersen
Avdelningschef

Therese Lilliehöök
Jurist
08-408 984 29

HUR MAN ÖVERKLAGAR TILL FÖRVALTNINGSRÄTTEN

Om ni anser att beslutet är felaktigt kan ni överklaga det. Skriv i så fall till Förvaltningsrätten, men sänd in skrivelsen till: Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm.

Ange i er skrivelse ärendets nummer, vilket beslut ni överklagar, den ändring ni vill ha och varför ni anser att beslutet skall ändras. Underteckna skrivelsen och ange namn och adress.

Överklagandet ska ha kommit in till Finansinspektionen inom tre veckor från den dag ni fick detta beslut. Om överklagandet kommer senare får det inte prövas.

Finansinspektionen sänder överklagandet till Förvaltningsrätten i Stockholm för prövning, om Finansinspektionen inte själv ändrar beslutet på det sätt ni har begärt.

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 19.7 a) ska utlåning av finansiella instrument av eller på uppdrag av en person i ledande ställning eller en person som är närstående till en person i ledande ställning inkluderas i de transaktioner som måste anmälas.

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 17-9096
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 26 mars 2018 till A

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.