

2018-07-20

## B E S L U T

A

FI Dnr 17-15881  
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 tvåtusenfemhundra (2 500) kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla transaktion med BTA i SaltX Technology Holding 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 2 juni 2017 anmält att han är en person i ledande ställning i SaltX Technology Holding AB (bolaget) och att han den 2 juni 2017 förvärvat 5 000 BTA i bolaget på First North Sweden.

A har den 22 juni 2017 korrigerat anmälan och angett att transaktionen skett genom teckning utanför handelsplats.

Finansinspektionen har den 27 oktober 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 då anfört huvudsakligen följande. Bolaget genomförde en företrädesemission. Han anmälde intresse att teckna eventuellt ej tecknade aktier varefter han tilldelades 5 000 aktier som han tecknade genom att betala. Transaktionen ska därför anses ha gjorts vid betalningen som ägde rum den 2 juni 2017. Han anmälde först transaktionen som ett förvärv men insåg senare att teckning vore en mer korrekt term. Vidare angav han ursprungligen handelsplats First North Sweden eftersom bolaget är listat där, men insåg att eftersom det handlar om nyteckning så vore utanför handelsplats en

mer korrekt beskrivning. Dessa korrigeringar ändrar dock inte den finansiella innebörden. Den viktiga informationen har nått marknaden i tid. Det bör ligga i marketens intresse att insynsregistret är så korrekt som möjligt. Det vore därför olyckligt om justeringar av administrativ karaktär per automatik resulterar i en sanktionsavgift om korrigeringen sker efter anmälningensfristens löpning.

A har lämnat in kopia på tilldelningsbesked i form av avräkningsnota, kontoutdrag samt förvaringsbevis.

### **Finansinspektionens bedömning**

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

A 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.

Den inlämnade avräkningsnotan är daterad den 26 maj 2017. Av avräkningsnotan framgår att A tilldelades 5 000 BTA i bolaget och att ersättningen för transaktionen uppgick till 56 000 samt att betalning skulle ske senast den 2 juni 2017.

Av artikel 10.2 g i Kommissionens delegerade förordning (EU) 2016/522 framgår att teckning i nyemission är en anmälningsskyldig transaktion. Anmälningsskyldigheten inträder därför redan i samband med teckning, förutsatt att villkoren för transaktionen är uppfyllda. I ärendet framgår att A tecknat sig för de aktuella aktierna utan stöd av teckningsrätter och att det var genom avräkningsnotan han meddelades antalet BTA han hade tilldelats. Finansinspektionen anser därför att anmälningsskyldigheten uppstått datumet för avräkningsnotan, dvs. den 26 maj 2017. En anmälan om transaktionen skulle därför ha kommit in till Finansinspektionen senast den 31 maj 2017.

Anmälan skedde ursprungligen till Finansinspektionen den 2 juni 2017 och har därefter korrigerats den 22 juni 2017. Vid en jämförelse mellan de uppgifter som finns i den ursprungliga anmälan den 2 juni 2017 och kraven på anmälan innehåll, framstår bristerna i anmälan inte som så stora att anmälan inte kan anses vara godtagbar. Det är således anmälan den 2 juni 2017 som ska ligga till grund för Finansinspektionens bedömning. A har anmält transaktionen för sent. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot honom. 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 beräknas enligt en schablonmodell. Vid beräkningen av sanktionsavgiften enligt schablonmodellen beaktas transaktionens storlek, antalet dagar 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 avseende en transaktion på 56 000 kronor är två handelsdagar sen ska, enligt riktlinjerna, grundavgiften för en fysisk person beräknas till 2 500 kronor.

Om en anmälan innehåller brister i förhållande till kraven i artikel 19.6 i marknadsmissbruksförordningen, som anger vilka uppgifter en anmälan ska innehålla, bör detta enligt riktlinjerna leda till en höjning av grundavgiften med åtminstone 25 procent. Finansinspektionen anser att de korrigeringar som

A gjort den 22 juni 2017 varit ändringar av mindre allvarliga fel. Finansinspektionen anser därför att det inte bör ske någon höjning av grundavgiften på grund av brister i anmälan.

Det har inte framkommit några försvårande omständigheter i övrigt och inte heller några 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. Vad A anför innebär därför inte att förseningen kan anses vara ursäktlig. Transaktionens storlek tillsammans med 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.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Magnus Schmauch  
*Rådgivare*

Emma Lampe  
*Jurist*  
08-408 987 39

## **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 och adress
- Vilket beslut ni överklagar och ärendets nummer
- Varför ni anser att beslutet är felaktigt
- Vilken ändring ni vill ha och varför ni anser att beslutet ska ändras.

Kom ihåg att underteckna skrivelsen.

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 samt 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 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.

---

