

2018-02-28

## B E S L U T



A

FI Dnr 17-10725  
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 sanktionsavgift med artotusenfemhundra (18 500) kronor för underlåtenhet att inom förskrivnen tid anmäla transaktion av aktier i Diamyd Medical Aktiebolag 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 15 juni 2017 anmält att hon är en person i ledande ställning i Diamyd Medical Aktiebolag (bolaget) och att hon den 24 maj 2017 tecknat sig för 26 666 aktier á 3,50 kr i bolaget.

Finansinspektionen har den 3 augusti 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 henne.

A har fått tillfälle att yttra sig och har då anfört följande. Hon tecknade sig för aktier i bolagets företrädesemission. Bolaget gick den 10 maj 2017 ut med ett pressmeddelande om att hon, och flera andra ledande befattningshaver, avsåg att fullt ut teckna sig i företrädesemissionen. Det här var första gången hon skulle anmäla transaktion sedan marknadsmissbruksförordningen trätt ikraft. Hon hade inget uppsåt med att anmäla sent och hon är mån om att följa regelverket.

Till sitt yttrande har A bifogat bolagets pressmeddelande och kontoutdrag.

### **Finansinspektionens bedömning**

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Det framgår av anmälan att A är en person i ledande ställning i Diamyd Medical Aktiebolag. A är därmed skyldig att anmäla transaktioner med bolagets aktier, skuldinstrument och andra finansiella instrument som är utgivna av bolaget till Finansinspektionen. Sådana anmälningar ska göras utan dröjsmål och senast tre handelsdagar efter det datum som transaktionen gjorts.

Det framgår av handlingar i ärendet att affärsdag för transaktionen var den 24 maj 2017. En anmälan skulle därför ha kommit in senast den 29 maj 2017. Av ingivet underlag framgår vidare att ersättningen för aktierna uppgick till 93 331 kronor.

Anmälan kom in till Finansinspektionen den 15 juni 2017. Det föreligger därför 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](http://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 på drygt 93 000 kronor är mellan två och fyra veckor sen ska, enligt riktlinjerna, grundavgiften för en fysisk person beräknas till 18 500 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. Vad A anfört innebär inte att förseningen kan anses vara ursäktlig. Förseningens längd innebär att överträdelsen inte heller kan anses vara ringa. Det har inte framkommit att det föreligger några särskilda

skäl för att avstå från ingripande. Finansinspektionen fastställer därmed avgiften till 18 500 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Magnus Schmauch  
*Senior jurist*

Thomas Holmestål  
*Jurist*  
08-408 982 48

## **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 ska göras utan dröjsmål och senast tre affärsdagar efter det datum som transaktionen gjorts.

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. 8 § KompL ska sanktionsavgiften för en juridisk person fastställas som högst till det högsta av 1 miljon euro, två procent av årsomsättningen, 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 när sanktionsavgiftens storlek fastställs särskild hänsyn tas till sådana omständigheter som anges i 15 och 16 §§ samt till den berörda personens finansiella ställning och, om det går att fastställa, den vinst som personen, eller någon annan, erhållit till följd av regelöverträdelsen eller de kostnader som undvikits.

---

DELGIVNINGSKVITTO



FI Dnr 17-10725  
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 28 februari 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.