

2018-02-27

B E S L U T



A

FI Dnr 17-6172
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 tre miljoner (3 000 000) kronor för underlåtenhet att inom förskrivnen tid anmäla transaktioner med aktier i NetEnt AB (publ) och Betsson 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 1 mars 2017 anmält att hon är närstående till en person i ledande ställning i NetEnt AB (publ) respektive Betsson AB (bolagen) och att hon:

- den 17 februari 2017 lämnat en gåva om 250 000 aktier i Betsson AB
- den 17 februari 2017 lämnat en gåva om 500 000 aktier i NetEnt AB
- den 22 februari 2017 avyttrat 2 000 aktier i NetEnt AB á 76,13 kronor
- den 22 februari 2017 avyttrat 2 000 aktier i NetEnt AB á 76,10 kronor
- den 22 februari 2017 avyttrat 2 000 aktier i NetEnt AB á 76,40 kronor

A har även den 22 mars 2017 anmält att hon den 16 mars 2017 avyttrat 97 000 aktier i Betsson AB á 78 kronor.

Finansinspektionen har den 26 maj 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 anfört i huvudsak följande. Hon separerade i december 2016 och hon ansökte formellt om

skilsmässa i januari 2017 från personen i ledande ställning i bolagen. Sedan separationen har hon enbart haft sporadisk kontakt med honom. Hon har därmed inte haft någon annan kunskap om de aktier som avyttrats än vad man kunnat läsa sig till i media. Mot den bakgrunden anser hon inte att hon bör betraktas som närstående i marknadsmissbruksförordningens mening. Avsikten med de aktuella avyttringarna var att frigöra kapital i samband med skilsmässan.

A har den 11 januari 2018 lämnat in avräkningsnotor avseende de transaktioner som ägde rum den 22 februari 2017 och den 16 mars 2017.

Av information från Skatteverket den 19 december 2017 framgår det att äktenskapet mellan A och den aktuella personen i ledande ställning upphörde den 30 augusti 2017.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

A har i anmälningarna uppgett att hon var närstående till en person i ledande ställning i NetEnt AB och i Betsson AB. När det gäller hennes invändning om att hon inte ska betraktas som närstående så framgår det av artikel 3.1.26 a i marknadsmissbruksförordningen att en maka ska anses vara en närstående person i förordningens mening. Av information från Skatteverket framgår det att äktenskapet mellan A och den aktuella personen i ledande ställning upphörde den 30 augusti 2017. När transaktionerna ägde rum var således A fortfarande närstående i marknadsmissbruksförordningens mening.

A är därmed skyldig att anmäla transaktioner med bolagens aktier, skuldinstrument och andra finansiella instrument som är utgivna av bolagen 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 transaktionerna genomfördes den 17 februari (*transaktion 1–2*), den 22 februari (*transaktion 3–5*) respektive den 16 mars 2017 (*transaktion 6*). Anmälningar skulle därför ha kommit in senast den 22 februari, den 27 februari respektive den 21 mars 2017.

Anmälningar kom in till Finansinspektionen den 1 mars 2017 för de transaktioner som ägde rum i februari och den 22 mars 2017 för den transaktion som ägde rum i mars. Eftersom anmälningarna kommit in för sent 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.

Enligt riktlinjerna ska grundavgiften för en fysisk person vid sen anmälan till insynsregistret beräknas enligt följande. I de fall ingen ersättning har lämnats utgår Finansinspektionen från börskursen på transaktionsdagen.

Transaktion 1

Gåvan om 250 000 aktier i Betsson AB den 17 februari 2017 anmäldes till Finansinspektionen fem dagar för sent. Transaktionens storlek uppgick till 20 537 500 kronor beräknat utifrån börskursen på transaktionsdagen. Grundbeloppet för sanktionsavgiften ska beräknas till 2 270 000 kronor.

Transaktion 2

Gåvan om 500 000 aktier i NetEnt AB den 17 februari 2017 anmäldes till Finansinspektionen fem dagar för sent. Transaktionens storlek uppgick till 37 425 000 kronor beräknat utifrån börskursen på transaktionsdagen. Grundbeloppet för sanktionsavgiften ska beräknas till 2 270 000 kronor.

Transaktion 3

Avyttringen av 2 000 aktier i NetEnt AB á 76,13 kronor den 22 februari 2017 anmäldes till Finansinspektionen två dagar för sent. Transaktionens storlek uppgick enligt inlämnade avräkningsnotor till 152 260 kronor. Grundbeloppet för sanktionsavgiften ska beräknas till 15 000 kronor.

Transaktion 4

Avyttringen av 2 000 aktier i NetEnt AB á 76,10 kronor den 22 februari 2017 anmäldes till Finansinspektionen två dagar för sent. Transaktionens storlek uppgick enligt inlämnade avräkningsnotor till 152 200 kronor. Grundbeloppet för sanktionsavgiften ska beräknas till 15 000 kronor.

Transaktion 5

Avyttringen av 2 000 aktier i NetEnt AB á 76,40 kronor den 22 februari 2017 anmäldes till Finansinspektionen två dagar för sent. Transaktionens storlek

uppgick enligt inlämnade avräkningsnotor till 152 800 kronor. Grundbeloppet för sanktionsavgiften ska beräknas till 15 000 kronor.

Transaktion 6

Avyttringen av 97 000 aktier i Betsson AB á 78 kronor den 16 mars 2017 anmäldes till Finansinspektionen en dag för sent. Transaktionens storlek uppgick enligt inlämnade avräkningsnotor till 7 566 000 kronor. Grundbeloppet för sanktionsavgiften ska beräknas till 230 000 kronor.

Den sammanlagda sanktionsavgiften kan beräknas till 4 815 000 kronor.

Det är den anmälningsskyldiges ansvar att anmälan sker i tid till Finansinspektionen. Vad A anført om att hon sedan december 2016 enbart haft sporadisk kontakt med personen i ledande ställning, eller att hon inte haft någon annan kunskap om de aktier som avyttrats än vad man kunnat läsa sig till i media, innebär inte att förseningen kan anses vara ursäktlig. Det har inte framkommit några försvårande eller förmildrande omständigheter som ska beaktas vid fastställande av avgiften.

Transaktionernas storlek innebär att överträdelsen inte kan anses vara ringa. Det har inte heller framkommit att det föreligger några särskilda skäl för att avstå från ingripande.

Vid en proportionalitetsbedömning finner Finansinspektionen i detta ärende att den sammanlagda sanktionsavgiften om 4 815 000 kronor bör sättas ner till 3 000 000 kronor.

Finansinspektionen fastställer därmed avgiften till 3 000 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Marie Jespersen
Avdelningschef

Aron Verständig
Senior jurist
08-408 981 04

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.

DELGIVNINGSKVITTO



FI Dnr 17-6172
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 2018-02-27 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.