

2019-03-01

## B E S L U T

AA

FI Dnr 17-15484  
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**

1. Finansinspektionen beslutar att AA ska betala sanktionsavgift med fyrtiofemtusenfemhundra (45 500) kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid och på korrekt sätt anmäla en transaktion med BTA i Metallvärden i Sverige AB (publ) till Finansinspektionen.
2. Finansinspektionen skriver av ärendet mot AA såvitt avser transaktionen den 4 maj 2017 om 532 645 BTA i Metallvärden i Sverige AB (publ).

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

Hur man överklagar, se *bilaga 1*.

#### **Ärendet**

AA har den 19 juli 2017 anmält att han är en person i ledande ställning i Metallvärden i Sverige AB (publ) (bolaget) och att han den 11 juli 2017 tecknat sig för 1 634 504 aktier á 20 öre i bolaget. Anmälan makulerades den 6 oktober 2017. Samma dag anmälde AA att han den 4 maj 2017 tecknat sig för 1 634 504 BTA á 20 öre i bolaget.

AA har den 19 juli 2017 även anmält att han den 11 juli 2017 tecknat 532 645 aktier i bolaget. Anmälan har makulerats den 6 oktober 2017. AA närstående bolaget har därefter anmält att det genomfört den transaktionen.

Finansinspektionen har den 28 september 2017 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.

Makuleringarna och de nya anmälningarna den 6 oktober 2017 har gjorts på uppmaning av Finansinspektionen då det under ärendets handläggning framkommit att de ursprungliga anmälningarna innehöll felaktigheter.

AA har i ett yttrande i huvudsak anfört följande. Han hade missförstått hur rapporteringen till insynsregistret skulle göras, han trodde att det var personen i ledande ställning som skulle rapportera även för närståendes transaktioner. På grund av händelseförloppet i emission rådde fram tills att emissionen hade registrerats hos Bolagsverket osäkerhet om i vilken mån de aktier som hade tecknats skulle tilldelas eller inte. Med stöd av detta har han före mitten av juli inte kunnat disponera över några akter på sin depå.

Till sitt yttrande har AA bifogat depåutdrag.

### **Finansinspektionens bedömning**

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

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.

I artikel 19.6 marknadsmissbruksförordningen och i kommissionens genomförandeförordning (EU) 2016/523, finns bestämmelser om vad en anmälan ska innehålla. Av artikel 19.6 i marknadsmissbruksförordningen framgår att följande information ska finnas i en anmälan:

- Personens namn
- Orsak till anmälan
- Namnet på bolaget
- Finansiellt instrument
- Transaktionens karaktär
- Datum och ort för transaktionen
- Pris och volym

Beträffande transaktionen om 532 645 BTA i bolaget framgår att denna genomförts av ett bolag som är närstående till AA Lars Ransgart Management Aktiebolag. Ärendet ska därför skrivas av mot AA i denna del.

Av depåutdraget i ärendet framgår att 1 634 504 BTA bokats in på AA konto den 4 maj 2017. Detta utgör en anmälningsskyldig transaktion. En anmälan om transaktionen skulle därför ha kommit in till Finansinspektionen senast den 9 maj 2017. Av underlaget framgår vidare att transaktionens värde var 326 900 kronor och 80 öre.

En första anmälan kom in till Finansinspektionen den 19 juli 2017. Denna anmälan var dock felaktig på så sätt att den innehöll felaktig uppgift om transaktionsdatum. I den ursprungliga anmälan angavs den 11 juli 2017 som transaktionsdatum istället för den 4 maj 2017. Vilket datum en transaktion har genomförts är en central uppgift och i detta fall har det rört sig om betydande skillnad mellan den felaktiga uppgiften och den korrekta uppgiften. Vidare angavs aktier som finansiellt instrument i den ursprungliga anmälan, även om detta sedan har ändrats till BTA.

Vid en jämförelse mellan de uppgifter som finns i den ursprungliga anmälan den 19 juli 2017 och kraven på anmälanens innehåll, framstår bristerna i anmälan som så stora att anmälan inte kan anses vara godtagbar. En anmälan med korrekt transaktionsdatum kom in till Finansinspektionen den 6 oktober 2017. Det är således anmälan den 6 oktober 2017 som ska ligga till grund för Finansinspektionens bedömning.

Anmälan skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 9 maj 2017. Anmälan om transaktionen har skett först den 6 oktober 2017. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot AA 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, som utgångspunkt, 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 326 900 kronor är mer än tre månader sen men inte mer än sex månader sen, ska grundavgiften för en fysisk person enligt schablonmodellen beräknas till 91 000 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. Bland dessa regler finns bestämmelserna om hur en anmälan till insynsregistret ska ske. Vad AA anført om att han missförstått reglerna innebär således inte att förseningen eller felen i anmälan kan anses vara ursäktliga. Inte heller kan det han hänvisat till gällande händelseförloppet i emissionen medföra att överträdelsen är ursäktlig. Transaktionens storlek och förseningen längd innebär att överträdelsen inte heller kan anses vara ringa. Det föreligger inte några särskilda skäl för att avstå från ingripande.

En underrättelse om att Finansinspektionen har tagit upp frågan om överträdelsen skickades till AA den 28 september 2017. AA har den 2 oktober 2017 bekräftat att han tagit emot underrättelsen och han har under oktober 2017 kommit in med yttranden i ärendet. Något nytt har inte tillförts ärendet sedan dess. Den långa handläggningstiden i ärendet har inte orsakats av AA. Med hänsyn till den grundläggande rätten till en prövning inom skälig tid finner Finansinspektionen att grundavgiften ska sättas ned.

Finansinspektionen fastställer därmed avgiften till 45 500 kronor.

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, personnummer eller organisationsnummer, postadress, e-postadress och telefonnummer
- Vilket beslut ni överklagar och ärendets nummer
- Vilken ändring ni vill ha och varför ni anser att beslutet ska ändras.

Om ni anlitar ett ombud, ska ni ange ombudets namn, postadress, e-postadress och telefonnummer.

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 och 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 överträdelse 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.

---

DELGIVNINGSKVITTO



FI Dnr 17-15484  
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 1 mars 2019 till AA .

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.