

2019-10-24

B E S L U T

AA

FI Dnr 17-15529
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 AA ska betala sanktionsavgift med elvatusen (11 000) kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla transaktion med aktier i Atrium Ljungberg AB till Finansinspektionen.

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

Hur man överklagar, se *bilaga 1*.

Ärendet

AA har den 4 augusti 2017 anmält att hon som person i ledande ställning i Atrium Ljungberg AB (bolaget) den 31 juli 2017 har förvärvat 4 100 aktier à 138,62 kronor i bolaget.

Den 14 oktober 2017 har AA korrigerat anmälan och angett att priset på aktierna uppgått till 138,50 kronor per styck.

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 henne.

AA har i ett yttrande anfört i huvudsak följande. Det aktuella förvärvet var hennes första som ledningsmedlem i bolaget. Hon hade därför ingen kännedom om processen kring insynsrapportering och kände inte till tidsfristen. Dagen efter transaktionen, dvs. den 1 augusti 2017, skickade hon ett e-postmeddelande till Finansinspektionen med information om förvärvet. Samma dag fick hon svar från myndigheten. Det hade varit föredömligt om

Finansinspektionen i samband med detta hade angett inom vilken tid rapporteringen ska ske. Den 2 och 3 augusti 2017 försökte hon att på egen hand genomföra rapporteringen på Finansinspektionens hemsida misslyckades på grund av att hon fick tekniska problem. Den 4 augusti ringde hon till Finansinspektionen och fick hjälp med att slutföra rapporteringen. Hon anser att hon har gjort allt som hon kan för att rapportera sitt förvärv skyndsamt och korrekt. Eftersom hon redan dagen efter förvärvet rapporterade sitt köp till Finansinspektionen via e-post anser hon att hon inte har överträtt marknadsmissbruksförordningens intentioner. I vart fall bör någon sanktionsavgift inte utgå eftersom hennes eventuella överträdelse har varit ringa och ursäktlig på grund av det krånglande elektroniska rapporteringssystemet.

AA har kommit in med e-postkorrespondens mellan henne och Finansinspektionen samt en avräkningsnota.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

AA är en person i ledande ställning i bolaget. Hon 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 har 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

Av det underlag som AA har kommit in med i ärendet framgår att transaktionen genomförts den 31 juli 2017. En anmälan skulle därför ha kommit in till Finansinspektionen senast den 3 augusti 2017. Av underlaget framgår vidare att ersättningen vid transaktionen uppgick till 567 850 kronor.

Den ursprungliga anmälan registrerades i Finansinspektionens insynsregister den 4 augusti 2017. Den innehöll dock felaktiga uppgifter om aktiernas pris. Genom rättelse den 14 oktober 2017 korrigerade AA felaktigheten.

Vid en jämförelse mellan de uppgifter som finns i den ursprungliga anmälan den 4 augusti 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 4 augusti 2017 som ska ligga till grund för Finansinspektionens bedömning.

AA har därmed anmält transaktionen en dag för sent. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot henne. 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, 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 567 850 kronor är en handelsdag sen kan, enligt schablonmodellen, sanktionsavgiften för en fysisk person beräknas till 22 000 kronor.

Enligt Finansinspektionens riktlinjer bör den omständigheten att en anmälan innehåller brister i förhållande till kraven i artikel 19.6 i marknadsmissbruksförordningen, som anger vilka uppgifter en anmälan ska innehålla, föranleda en höjning av grundavgiften med åtminstone 25 procent. Finansinspektionen noterar att det i anmälan den 4 augusti 2017 har angetts att priset på varje aktie uppgått till 138,62 kronor, när det i själva verket uppgått till 138,50 kronor.

AA har på eget initiativ korrigerat felet den 14 oktober 2017. Enligt Finansinspektionen får felaktigheten anses vara ringa. Sanktionsavgiften ska därför inte höjas.

Det finns inte några andra försvårande, och inte heller några förmildrande omständigheter som ska beaktas och som påverkar storleken av sanktionsavgiften.

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 AA har anfört om att det var första gången som hon genomförde en insynsrapportering, att hon meddelat Finansinspektionen om transaktionen via e-post dagen efter förvärvet samt att hon fått tekniska problem när hon försökt genomföra insynsrapporteringen på Finansinspektionens hemsida innebär inte att förseningen kan anses vara 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 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 3 oktober 2017 bekräftat att hon tagit emot underrättelsen och den 10 oktober 2017 kommit in med ett yttrande i ärendet. Den 11 oktober har AA kommit in med en avräkningsnota och den 14 oktober 2017 har hon korrigerat anmälan avseende priset på de förvärvade aktierna. Något nytt har inte tillförts ärendet sedan dess. Den långa handläggningstiden har inte orsakats av AA. Med hänsyn till den grundläggande rätten till en prövning inom skälig tid finner Finansinspektionen att grundavgiften ska sättas ned med 50 procent. Finansinspektionen fastställer därmed avgiften till 11 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Magnus Schmauch
Rådgivare

Eva Clasö
Jurist
08-408 988 32

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 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 regelöverträdelser.

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 17-15529
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 24 oktober 2017 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.