

2020-10-15

B E S L U T

AA

FI Dnr 20-18422
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

Ombud: Advokat Kristofer Selvin
Wistrand Advokatbyrå
Box 11920
404 39 Göteborg

Via mejl: kristofer.selvin@wistrand.se

Sanktionsavgift enligt lagen (2016:1306) med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning

Finansinspektionens beslut

Finansinspektionen beslutar att **AA** ska betala sanktionsavgift med 340 000 kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla transaktion med obligationer i Golden Heights Aktiebolag publ 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 21 oktober 2019 anmält att han är en person i ledande ställning i Golden Heights Aktiebolag publ (bolaget) och att han den 23 juli 2019 har förvärvat 1 250 000 obligationer i bolaget för 1 250 000 kronor.

Finansinspektionen har den 18 augusti 2020 tagit upp frågan om **AA** har åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot honom.

AA har i ett yttrande anfört i huvudsak följande. Han beklagar den sena rapporteringen, som beror på en rad samverkande faktorer. Under våren 2019 kontaktade han sin bank i syfte att förvärva obligationer i bolaget. Han fick då ett första svar om att detta inte var möjligt och sedan ett andra besked om att hans förfrågan skulle övervägas. Banken förvärvade därefter obligationer för hans räkning utan att meddela honom om detta. Eftersom han inte känt till att transaktionen skulle genomföras hade han inte någon anledning att bevaka sin värdepappersdepå. Under den aktuella tidsperioden var han även upptagen av familjeangelägenheter och hade av denna anledning inte heller någon tanke på att kontrollera värdepappersdepån. Han har inte gjort någon vinst till följd av den sena anmälan. Det rör sig dessutom om obligationer, där information om insynshandel inte kan antas ha samma effekt som vid aktie-transaktioner och marknaden bör därför inte anses lida samma skada av att inte i rätt tid få information av betydelse för bedömningen av värdet på det finansiella instrumentet.

AA har gett in underlag i form av en portföljsammanställning.

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 aktier, skuld-instrument 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.

AA har anmält transaktionen den 21 oktober 2019. I anmälan har bl.a. angetts att transaktionsdatum var den 23 juli 2019 och att ersättningen vid transaktionen uppgick till 1 250 000 kronor. Av underlaget i ärendet framgår dock att transaktionen genomfördes den 22 juli 2019 och att ersättningen vid transaktionen uppgick till 1 256 560 kronor. Anmälan innehåller därmed brister i form av felaktiga uppgifter om transaktionsdatum och transaktionens värde. Vid en jämförelse mellan uppgifterna i anmälan och de krav som uppställs på en anmälan innehåll framstår bristerna emellertid inte som så stora att anmälan inte kan anses vara godtagbar. Anmälan den 21 oktober 2019 ska således ligga till grund för Finansinspektionens fortsatta bedömning i ärendet.

Transaktionen genomfördes den 22 juli 2019 och ersättningen vid transaktionen uppgick till 1 256 560 kronor. En anmälan om transaktionen skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 25 juli 2019.

AA har anmält transaktionen först den 21 oktober 2019. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot honom. Ingripandet 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 1 256 560 kronor är mer än fyra kalenderveckor men mindre än tre månader sen kan, enligt schablonmodellen, sanktionsavgiften för en fysisk person beräknas till 340 000 kronor.

Enligt Finansinspektionens riktlinjer bör omständigheten att en anmälan innehåller brister i förhållande till artikel 19.6 i marknadsmissbruksförordningen som utgångspunkt föranleda en höjning av grundavgiften med åtminstone 25 procent. AA anmälan innehåller brister i form av felaktiga uppgifter om transaktionsdatum och transaktionens värde. Finansinspektionen konstaterar dock att det endast skiljer en handelsdag avseende transaktionsdatum och några tusen kronor avseende transaktionens värde. Mot denna bakgrund och med hänsyn till omständigheterna i övrigt bedömer Finansinspektionen att bristerna är att anse som ringa och de bör därför inte föranleda en höjning av grundavgiften.

Det har inte framkommit några förmildrande eller försvårande omständigheter i ärendet som ska beaktas och som påverkar sanktionsavgiftens storlek. Finansinspektionen konstaterar härvid att det som AA har anfört om att han inte har gjort någon vinst genom den sena anmälan och att den inte har påverkat marknaden i någon större utsträckning inte innebär att överträdelsen är att anse som mindre allvarlig eller i övrigt utgör en sådan förmildrande omständighet som ska beaktas vid bestämmande av sanktionsavgiften.

Det är den anmälningsskyldiges ansvar att hålla sig informerad om de regler som gäller för rapportering till Finansinspektionens insynsregister och se till att anmälan sker i rätt tid. Vad AA har anfört om att transaktionen genomförts utan hans vetskap och att han inte övervakat sin värdepappersdepå innebär inte att överträdelsen kan anses vara ursäktlig. Det ankommer på den anmälningsskyldige att hålla sig informerad om transaktioner som sker för dennes räkning. Transaktionens storlek och förseningens längd medför vidare att överträdelsen inte kan bedömas som ringa. Det har inte heller framkommit att det föreligger några särskilda skäl för att avstå från ingripande.

Finansinspektionen fastställer därmed sanktionsavgiften till 340 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Marie Eiderbrant
Senior jurist
Kapitalmarknadsrätt

Ylva Almqvist
Jurist
08-408 988 23

Dokumentet är elektroniskt undertecknat.

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. KompL 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.

DELGIVNINGSKVITTO



FI Dnr 20-18422
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 15 oktober 2020 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.

Glöm inte att **ange datum** för mottagandet.