

2018-06-20

B E S L U T

A

FI Dnr 17-9297



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 en sanktionsavgift med fyrtiofemtusen (45 000) kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla transaktion av aktier i Swedish Orphan Biovitrum AB (publ) 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 22 maj 2017 anmält att han är en person i ledande ställning i Swedish Orphan Biovitrum AB (publ) (bolaget) och att han den 11 maj 2017 har förvärvat 3 480 aktier i bolaget till ett pris om 138 kronor och 50 öre per aktie.

Finansinspektionen har den 27 juni 2017 tagit upp frågan om A har åsidosatt sin skyldighet att underrätta Finansinspektionen om förvärv av aktier för egen räkning enligt artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot honom.

A har fått tillfälle att yttra sig och har då anfört i huvudsak följande. Detta är första gången han är en person i ledande ställning. Trots att han varit införstådd med kravet om att anmäla transaktioner av ifrågavarande slag insåg han inte hur skyndsamt detta var tvunget att ske. Samma dag som transaktionen genomfördes blev han underrättad per mejl av bolaget om sin skyldighet att anmäla den. Han var ute och reste mellan den 14 maj och den 18 maj 2017 och bevakade inte sin mejl. Han öppnade inte mejlet från bolaget förrän han hade kommit hem igen och insåg först då hur brådskande hans skyldighet att anmäla

förvärvet var. Trots att detta inte ursäktar hans sena anmälan så var det inte avsiktligt och det var enbart hans egna misstag som orsakade förseningen.

A har inkommit med transaktionsunderlag avseende det aktuella förvärvet i form av den underrättelse som bolaget skickade till honom den 11 maj 2017.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

A är en person i ledande ställning i bolaget. Han är därmed skyldig att anmäla varje transaktion till Finansinspektionen som genomförs för egen räkning avseende aktier, skuldinstrument eller andra finansiella instrument som är utgivna av bolaget. Sådana anmälningar ska göras utan dröjsmål och senast tre handelsdagar efter det datum som transaktionen gjorts.

Av det transaktionsunderlag som A har skickat in framgår att transaktionen genomfördes den 11 maj 2017. En anmälan om transaktionen skulle därför ha kommit in till Finansinspektionen senast den 16 maj 2017. Värdet på transaktionen uppgick till 481 980 kronor.

Av utredningen i målet framgår att A anmälan till Finansinspektionen avseende den aktuella transaktionen har gjorts den 22 maj 2017. Han har därmed anmält transaktionen fyra handelsdagar för sent. 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) 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 finns 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 för att avstå från ingripande.

Om en anmälan till insynsregistret för en transaktion på 481 980 kronor är fyra handelsdagar sen ska, enligt riktlinjerna, grundavgiften för en fysisk person beräknas till 45 000 kronor.

Det har inte kommit fram 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. A har inte anfört något som innebär att överträdelsen kan anses vara ursäktlig. Transaktionens storlek och antalet dagar

som anmälan varit försenad med innebär att överträdelsen inte heller kan anses vara ringa. Det har i övrigt inte heller framkommit att det föreligger några särskilda skäl för att avstå från ingripande. Finansinspektionen fastställer därmed avgiften till 45 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Magnus Schmauch
Rådgivare

Per Josephson
Jurist
08-408 987 80

Summary in English

By this decision on 20 June 2018, Finansinspektionen decides that A shall pay a penalty fee of SEK 45 000 for not reporting changes in shareholdings in Swedish Orphan Biovitrum AB (publ) within the time limit prescribed by law.

The penalty fee will be invoiced when the decision has become legally binding by the expiry of the statutory time limit for appeal.

This decision may be appealed. In such case, the following must be provided in the appeal:

- Name and address
- Specification of the decision subject to appeal
- Why the decision should be considered incorrect
- The changes that should be made to the decision and the reason for these changes.

The appeal must also be signed by the appellant.

The appeal shall be addressed to the Administrative Court in Stockholm (*Sw. Förvaltningsrätten i Stockholm*) but shall be sent or hand delivered to Finansinspektionen. The appeal must have reached Finansinspektionen within three weeks of receiving this decision.

If Finansinspektionen does not change its decision in accordance with the appeal, it will be forwarded to the Administrative Court.

FINANSINSPEKTIONEN

Per Josephson
Legal Counsellor
08-408 987 80

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 och adress
- Vilket beslut ni överklagar och ärendets nummer
- Varför ni anser att beslutet är felaktigt
- Vilken ändring ni vill ha och varför ni anser att beslutet ska ändras.

Kom ihåg att underteckna skrivelsen.

Överklagandet ska ha kommit in till Finansinspektionen inom tre veckor från den dag ni fått ta del av beslutet.

Finansinspektionen skickar överklagandet vidare till Förvaltningsrätten i Stockholm, om det kommit in i tid och Finansinspektionen inte själv ändrar beslutet på det sätt som ni 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 Finansinspektionen ta särskild hänsyn till sådana omständigheter som anges i 15 och 16 §§ när sanktionsavgiftens storlek fastställs.
