

2017-05-24

## B E S L U T

A

FI Dnr 16-18492



**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

### **Särskild avgift enligt lagen (2000:1087) om anmälningsskyldighet för vissa innehav av finansiella instrument**

#### **Finansinspektionens beslut**

Finansinspektionen beslutar att A ska betala särskild avgift med etthundratusen (100 000) kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla transaktioner av aktier i Cassandra Oil AB (publ) till Finansinspektionen.

*(20 § 1 lagen [2000:1087] om anmälningsskyldighet för vissa innehav av finansiella instrument i dess lydelse före den 1 februari 2017)*

Hur man överklagar, *se bilaga 1.*

#### **Ärendet**

A är en person i ledande ställning i bolaget Cassandra Oil AB (publ) (bolaget). A är därför enligt artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen (EU) 596/2014 skyldig att anmäla transaktioner med aktier i bolaget till Finansinspektionen.

Av de uppgifter som A lämnat framgår att han den 7 juli 2016 förvärvat 1 700 000 BTA i bolaget genom deltagandet i en företrädesemission. Anmälan om transaktionen registrerades av Finansinspektionen den 28 juli 2016.

Finansinspektionen tog den 6 december 2016 upp frågan om A anmälan kommit in för sent och om han därför ska betala en särskild avgift.

A har inkommit med ett yttrande och hänvisat till en kopia av ett brev med en skriftlig anmälan daterad den 10 juli 2016 som bifogats yttrandet. A har i sitt yttrande i huvudsak anfört följande. Han anser att han anmält transaktionen i tid. Den 10 juli 2016 skickade han en anmälan per post till Finansinspektionen för att fullgöra sin anmälningsskyldighet enligt artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen. Anledningen till att han skickade anmälan per

post var att de alternativ för registrering på Finansinspektionens webbplats som då fanns tillgängliga för svenska medborgare inte gick att genomföra för hans del då han inte är skriven i Sverige, inte har en svensk bank och därmed inte kunde använda sig av BankID. Det fanns inga alternativ för honom att registrera sig eftersom han inte är utländsk merborgare. När han fick veta att den ursprungliga anmälan inte registrerats av Finansinspektionen tog han kontakt med Finansinspektionen den 27 juli 2016 för att säkerställa att allt kommit in. Han bifogade då en kopia på sin ursprungliga anmälan. Han hade kontakt med en handläggare som bistod honom med att upprätta en korrekt anmälan den 27-28 juli 2016. Han var tvungen att få hjälp med registreringen eftersom han inte hade den möjligheten genom Finansinspektionens hemsida. Det framkom aldrig att Finansinspektionen inte accepterade hans första anmälan eller att anmälan skulle ha ansetts inkommen för sent. Det rådde även en viss förvirring och okunskap på marknaden hur en anmälan skulle göras då den aktuella emissionen genomfördes vid tiden för de nya reglerna om marknadsmissbruk trätt i kraft. Detta gällde framförallt för sådana bolag som Cassandra Oil AB som inte tidigare omfattats av reglerna om anmälningsplikt. Han anser att det föreligger särskilda skäl och förmildrande omständigheter för att Finansinspektionen helt ska efterge den särskilda avgiften eller i vart fall sätta ned avgiften till den lägsta nivån om 15 000 kronor.

### **Finansinspektionens bedömning**

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Eftersom A är en person i ledande ställning i bolaget ska A enligt artikel 19.1 i marknadsmissbruksförordningen anmäla transaktioner i aktier i bolaget och andra finansiella instrument som är kopplade till dem till Finansinspektionen. Av artikel 2 i kommissionens genomförandeförordning (EU) 2016/523 framgår bl.a. att personer i ledande ställning ska säkerställa att rätt elektroniska medel och rätt mall används för inlämning av anmälningar enligt artikel 19.1 i marknadsmissbruksförordningen.

Vid emissioner uppkommer anmälningskyldighet när BTA förvärvas. A anmälan skulle han kommit in till Finansinspektionen senast tre arbetsdagar efter genomfört förvärv.

Det åligger den anmälningskyldige att säkerställa att anmälan kommer in i tid till Finansinspektionen. Av handlingarna i ärendet framgår att A kontaktade Finansinspektionen först den 27 juli 2016 för att rapportera transaktionen. Det brev som A gör gällande att han skickat per post den 10 juli 2016 med en anmälan om transaktionen har, trots noggranna efterforskningar, inte kunnat lokaliseras och har inte diarieförts hos Finansinspektionen. Det kan således inte anses ha inkommit till myndigheten. Den första fullständiga anmälan som gjordes kom in till Finansinspektionen den 28 juli 2016. Eftersom anmälan därmed kommit in för sent, föreligger grund för att påföra A en särskild avgift.

Den särskilda avgiften ska beräknas till 10 procent av vederlaget för aktierna, dock lägst 15 000 kronor. Av A anmälan och vad han har anfört i ärendet i övrigt framgår att vederlaget för transaktionen uppgick till 2 550 000 kronor. Finansinspektionen beräknar därför avgiften till 255 000 kronor.

När det gäller A brev den 10 juli 2016 som åberopats gör Finansinspektionen följande bedömning. Den 3 juli 2016 infördes ett nytt system för anmälningar till Finansinspektionen från personer i ledande ställning och deras närstående avseende transaktioner med aktier och andra finansiella instrument. En brist i systemet var svårigheter för vissa personer i utlandet att anmäla sina transaktioner. I flera fall bidrog dessa svårigheter till att en formell anmälan upprättades och/eller inkom för sent till Finansinspektionen. Vid tidpunkten när A genomförde sin transaktion den 7 juli 2016 saknades förutsättningar för att han skulle kunna fullgöra sin anmälningskyldighet på föreskrivet sätt. Det går därför inte att bortse från vad A anfört om att han på grund av svårigheter valde att skicka en skriftlig anmälan per post till Finansinspektionen den 10 juli 2016. Han borde dock ha insett att det fanns en risk för att ett brev skulle kunna komma in till Finansinspektionen först efter att tidsfristen för anmälan löpt ut. Hans första kontakt med Finansinspektionen därefter ägde rum först den 27 juli 2016, drygt två veckor senare. Genom att endast skicka ett brev med uppgifter om transaktionen till Finansinspektionen har A således inte gjort vad han kunnat för att säkerställa att hans transaktion skulle registreras i insynsregistret i tid. Eftersom A inte kan hållas fullt ansvarig för bristerna i det nya systemet anser Finansinspektionen emellertid att det finns särskilda skäl att delvis efterge den särskilda avgiften. Finansinspektionen fastställer därmed den särskilda avgiften till 100 000 kronor.

Det som A anfört om omständigheterna i övrigt kring hans transaktion medför inte att överträdelsen kan anses ursäktlig. Det är den anmälningskyldiges ansvar att hålla sig informerad om de regler som gäller för rapportering till Finansinspektionens insynsregister och se till att de följs. Överträdelsen kan med hänsyn till förseningens längd och aktiernas värde inte anses som ringa. Det föreligger heller inte några andra förmildrande omständigheter. Några särskilda skäl i övrigt för eftergift av avgiften föreligger inte heller.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Magnus Schmauch  
*Senior jurist*

Helena Aggevall  
*Jurist*  
08-408 980 40

## **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 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. Om överklagandet kommer in senare får det inte prövas.

Finansinspektionen skickar överklagandet vidare till Förvaltningsrätten i Stockholm i Stockholm för prövning, om Finansinspektionen inte själv ändrar beslutet på det sätt ni har begärt.

## Bilaga 2

### Tillämpliga bestämmelser

Den 1 februari 2017 trädde nya regler i kraft i lagen (2000:1087) om anmälningsskyldighet för vissa innehav av finansiella instrument (SFS 2016:1310) (AnmL). Samma datum trädde även lagen (2016:1306) med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning (KompL) i kraft. Enligt övergångsbestämmelser i respektive lag ska emellertid äldre bestämmelser gälla för överträdelser som ägt rum före ikraftträdandet. Eftersom den aktuella överträdelserna inträffade före lagändringarna, men efter den 3 juli 2016, tillämpas bestämmelserna i EU:s marknadsmissbruksförordning (EU) nr 596/2014 och AnmL i dess lydelse före 1 februari 2017. I bedömningen av om den särskilda eftergiften ska efterges helt eller delvis beaktar Finansinspektionen även förmildrande omständigheter.

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.

En icke uttömmande lista på transaktioner som omfattas av anmälningsskyldigheten i artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen finns i artikel 10 i EU:s delegerade förordning (EU) 2016/522.

I AnmL stadgas bl.a. följande.

Enligt 20 § 3 ska Finansinspektionen besluta att en särskild avgift ska tas ut av den som åsidosätter sin skyldighet att till Finansinspektionen samt berörda företag eller organ göra en anmälan om egna transaktioner (artikel 19.1, 19.2, 19.6 och 19.7 i marknadsmissbruksförordningen, i den ursprungliga lydelsen).

Enligt 21 § första stycket 3 ska den särskilda avgiften, vid underlåtenhet att göra anmälan enligt 20 § 3, beräknas till 10 procent av ersättningen för aktierna eller, om ersättning inte har lämnats, 15 000 kronor.

Enligt 23 § får den särskilda avgiften efterges helt eller delvis om överträdelserna är ringa eller ursäktliga eller om det annars finns särskilda skäl.

---