

B E S L U T

A

FI Dnr 17-8985
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 A ska betala en sanktionsavgift med elvatusenfemhundra (11 500) kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla avyttring av aktier i Nepa AB 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 11 april 2017 anmält att hon är en person i ledande ställning i Nepa AB (bolaget) och att hon avyttrat aktier i bolaget enligt följande:

- 398 aktier den 3 april 2017
- 500 aktier den 4 april 2017
- 602 aktier den 5 april 2017
- 326 aktier den 7 april 2017

Finansinspektionen har den 1 juni 2017 tagit upp frågan om A när det gäller transaktionerna som genomförts den 3, 4 och 5 april 2017, åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot henne.

A har fått tillfälle att yttra sig och har då anfört huvudsakligen följande. Detta var första gången som hon sålt aktier överhuvudtaget och hon har inte heller varit en insynsperson tidigare. Hon var därför inte införstådd med exakt hur reglerna såg ut. Hon hade blivit informerad av bolagets finanschef att hon var skyldig att anmäla transaktioner till Finansinspektionen men hon hade inte uppfattat att hon endast hade tre dagar på sig. Så fort hon blev medveten om detta den 11 april 2017 såg hon till att anmäla alla transaktioner på en gång.

A har lämnat in kopia på avräkningsnotor som avser de aktuella avyttringarna.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

A är en person i ledande ställning i bolaget. Hon är därmed skyldig att till Finansinspektionen anmäla transaktioner med bolagets aktier, skuldinstrument eller andra finansiella instrument som är utgivna av bolaget. Sådana anmälningar ska göras utan dröjsmål och senast tre affärsdagar efter det datum som transaktionen gjorts.

Av de avräkningsnotor som A lämnat in framgår att hon avyttrat aktier i bolaget enligt följande:

- 398 aktier den 3 april 2017 till en ersättning om 39 555,50 kronor.
- 500 aktier den 4 april 2017 till en ersättning om 47 875 kronor.
- 602 aktier den 5 april 2017 till en ersättning om 57 190 kronor.

Det har inte framkommit att A tidigare genomfört några transaktioner med bolagets aktier, skuldinstrument eller andra finansiella instrument utgivna av bolaget under år 2017. Transaktionen den 3 april 2017 uppnådde därför inte ensam tröskelvärde om 5 000 euro per kalenderår som gäller för anmälningsskyldighet enligt artikel 19.1 i marknadsmissbruksförordningen. Tröskelvärdet uppnåddes emellertid i och med transaktionen den 4 april 2017 och en anmälan om transaktionen den 4 april 2017 skulle därför ha kommit in till Finansinspektionen senast den 7 april 2017. Anmälan om transaktionen den 5 april 2017 skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 10 april 2017.

Anmälan avseende transaktionerna kom in till Finansinspektionen den 11 april 2017. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot A . Ingripande bör ske genom beslut om sanktionsavgift.

Det är den anmälningsskyldiges ansvar att anmälan sker i tid till Finansinspektionen. Anmälan om transaktionen den 4 april 2017 kom in två handelsdagar för sent och anmälan om transaktionen den 5 april 2017 kom in en handelsdag för sent. Den första förseningen skulle mot bakgrund av ersättningen för transaktionen och den korta förseningen ensam kunna betraktas som ringa. Det faktum att det rör sig om två överträdelser är dock en omständighet som påverkar bedömningen av sanktionsavgiftens storlek. Mot bakgrund av att det rör sig om två överträdelser och att den sammanlagda ersättningen för transaktionerna är 105 065 kronor är Finansinspektionens bedömning att sanktionsavgiften ska beräknas till 11 500 kronor. Det har inte framkommit några förmildrande omständigheter som påverkar sanktionsavgiftens storlek.

Vad A anfört om att detta var första gången hon sålde aktier och att hon inte hade uppfattat att det fanns en tidsfrist för anmälan till Finansinspektionen medför inte att överträdelserna kan anses vara ursäktliga. Det har inte heller framkommit att det föreligger några särskilda skäl för att avstå från ingripande. Finansinspektionen fastställer därför avgiften till 11 500 kronor.

Finansinspektionen kommer att fakturera avgiften när beslutet vunnit laga kraft.

FINANSINSPEKTIONEN

Magnus Schmauch
Senior jurist

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 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 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 genomförs 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.

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 överträdelse 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 17-8985
Delgivning nr 2

Finansinspektionen
P.O. 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 2018-02-01 till A

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.