

2018-02-06

## B E S L U T



A

FI Dnr 17-8975  
Delgivning 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 sanktionsavgift med fjortontusen (14 000) kronor för underlåtenhet att inom förskrivna tid anmäla transaktioner med aktier i Minesto AB (Bolaget) till Finansinspektionen.

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

Beslutet kan överklagas, *se bilaga 1.*

#### **Ärendet**

A har den 3 april 2017 anmält att han är en person i ledande ställning i Minesto AB (bolaget) och att han den 28 februari 2017 förvärvat 10 000 aktier á 6,30 kronor i bolaget.

Finansinspektionen har den 1 juni 2017 tagit upp frågan om A genom att anmäla transaktionen för sent åsidosatt sin skyldighet 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 uppgivit följande. I samband med börsintroduktionen av bolaget under hösten 2015 förvärvade han 20 000 enheter (varje enhet bestod av en aktie samt en teckningsoption). Inlösningstidpunkt för teckningsoptionerna var fastställd till februari 2017. Köptillfället av de 10 000 aktierna i bolaget styrdes därför av inlösningsperioden för teckningsoptionerna. Detta innebär att han saknade möjlighet att påverka tidpunkten för köpet. Eftersom han har begränsad erfarenhet av aktiehandel var han osäker på hur han skulle anmäla sitt köp av aktier när han utnyttjade teckningsoptionerna.

## Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

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

Det framgår av handlingar i ärendet att affärsdag för transaktionen var den 28 februari 2017. En anmälan skulle därför ha inkommit senast den 3 mars.

Anmälan kom in till Finansinspektionen den 3 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. Mot bakgrund av att anmälan är en månad sen och avser en transaktion på 63 000 kronor är Finansinspektionens bedömning att sanktionsavgiften ska beräknas till 14 000 kronor.

Vad A anført om att han saknade möjlighet att styra transaktionstidpunkten, samt att han har begränsad erfarenhet av aktiehandel innebär, inte att förseningen kan anses vara ursäktlig. Transaktionens storlek sammantaget med förseningens längd innebär att överträdelsen inte kan anses vara ringa. Det har heller inte framkommit att det föreligger några särskilda skäl för att avstå från ingripande. Finansinspektionen fastställer därmed avgiften till 14 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Magnus Schmauch  
*Senior jurist*

Aron Verständig  
*Senior jurist*  
08-408 981 04

## **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 i er skrivelse ärendets nummer, vilket beslut ni överklagar, den ändring ni vill ha och varför ni anser att beslutet ska ändras. Underteckna skrivelsen och ange namn och adress.

Överklagandet ska ha kommit in till Finansinspektionen inom tre veckor från den dag ni fick detta beslut. Om överklagandet kommer senare får det inte prövas.

Finansinspektionen sänder överklagandet till Förvaltningsrätten i Stockholm för prövning, om Finansinspektionen inte själv ändrar beslutet på det sätt ni har 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 försvärande och förmildrande omständigheter. I försvärande 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.

---

DELGIVNINGSKVITTO



FI Dnr 17-8975  
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 2018-02-06 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.