

**FÖRVALTNINGSRÄTTEN
I STOCKHOLM**

Avdelning 30

DOM
2018-09-14
Meddelad i StockholmMål nr
6072-18**KLAGANDE**

AA

Ombud: Advokat Björn Kristiansson
Kanter Advokatbyrå KB
Box 1435
111 84 Stockholm**MOTPART**Finansinspektionen
Box 7821
103 97 Stockholm**ÖVERKLAGAT BESLUT**

Finansinspektionens beslut 2018-02-19, se bilaga 1

SAKENSanktionsavgift enligt lagen (2016:1306) med kompletterande bestämmelser
till EU:s marknadsmissbruksförordning**FÖRVALTNINGSRÄTTENS AVGÖRANDE**

Förvaltningsrätten avslår överklagandet.

Dok.Id 993692

Postadress	Besöksadress	Telefon	Telefax	Expeditionstid
115 76 Stockholm	Tegeluddsvägen 1	08-561 680 00 E-post: forvaltningsrattenistockholm@dom.se www.domstol.se/forvaltningsratt	08-561 680 01	måndag–fredag 08:00–16:30

YRKANDEN M.M.

AA yrkar i första hand att han inte ska påföras en sanktionsavgift och i andra hand att sanktionsavgiften ska reduceras. Han anför bl.a. följande. Transaktionen var komplex och handhades av en utländsk bank. Han hade ingen insyn i processen eller vetskap om när den skulle resultera i att en överlåtelse av aktierna skulle genomföras. Han antog att transaktionen genomfördes den 15 mars 2017 och anmälde transaktionen den 17 mars 2017. Han har ingen tidigare kunskap eller erfarenhet av hur man ska rapportera till Finansinspektionen. Överträdelsen kan inte anses allvarlig och har inte haft några effekter på det finansiella systemet. Den försenade anmälan har även skett oavsiktligt och utan avsikt att dölja någon form av maktmissbruk eller annan brottslig verksamhet. Han har även samarbetat med Finansinspektionen efter bästa förmåga för att underlätta den utredning som pågått. Det är inte rimligt eller proportionerligt att en transaktion som anmäls en dag för sent, där det inte föreligger några försvårande omständigheter, ska föranleda en sanktionsavgift på över 100 000 kr.

SKÄLEN FÖR AVGÖRANDET

Tillämpliga bestämmelser

En person i ledande ställning, samt dem närstående personer, ska anmäla varje transaktion som genomförs för deras egen räkning avseende aktier eller skuldinstrument. Sådana anmälningar ska göras utan dröjsmål och senast tre affärsdagar efter det datum som transaktionen gjorts. Detta framgår av artikel 19.1 första stycket a och andra stycket i Europa-parlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014 av den 16 april 2014 om marknadsmissbruk (marknadsmissbruksförordning) och om upphävande av Europa-

parlamentets och rådets direktiv 2003/6/EG och kommissionens direktiv 2003/124/EG, 2003/125/EG och 2004/72/EG.

Enligt 5 kap. 2 § 5 lagen (2016:1306) med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning, förkortad KompL, ska Finansinspektionen ingripa mot den som låter bli att till myndigheten 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 ett ingripande ske genom beslut om sanktionsavgift.

Av 5 kap. 8 § samma lag 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.

Vid valet av ingripande ska Finansinspektionen beakta överträdelsens allvar och längd. Särskild hänsyn ska tas till överträdelsens konkreta och potentiella effekter på det finansiella systemet, skador som uppstått och graden av ansvar. Finansinspektionen ska även beakta vissa försvårande och förmildrande omständigheter. Som försvårande omständighet bör Finansinspektionen beakta om anmälaren tidigare har begått en överträdelse av artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen. Vid denna bedömning bör det fästas särskild vikt vid om överträdelserna är likartade och den tid som förflutit mellan de olika överträdelserna. I förmildrande riktning ska det beaktas om den som har begått överträdelsen i väsentlig utsträckning aktivt samarbetat för att underlätta utredningen samt vidtagit åtgärder efter överträdelserna för att undvika att den upprepas. Som förmildrande omständighet ska hänsyn även tas till om den som begått överträdelsen förorsakas men till följd av att han eller hon på grund av överträdelsen blir eller kan antas bli avskedad eller uppsagd från anställning eller drabbas av annat hinder eller

synnerlig svårighet i yrkes- eller näringsutövning. Detta framgår av 5 kap. 15 och 16 §§ KompL.

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.

Finansinspektionen ska, enligt 5 kap. 18 § KompL, ta särskild hänsyn till sådana omständigheter som anges i 15 och 16 §§ när sanktionsavgiftens storlek fastställs.

Förvaltningsrättens bedömning

AA var vid transaktionstillfället en person i ledande ställning och var således skyldig att anmäla transaktionen till Finansinspektionen senast tre affärsdagar efter det datum som transaktionen genomfördes. AA genomförde en transaktion den 13 mars 2017. Anmälan kom in till Finansinspektionen den 17 mars 2017, dvs. en affärsdag för sen. Finansinspektionen har således haft grund att påföra AA en sanktionsavgift. Vad AA anför om att han inte har någon tidigare erfarenhet av att rapportera till Finansinspektionen och att han trodde att transaktionen genomfördes den 15 mars 2017 kan inte anses som ursäktligt. Då transaktionens värde uppgår till närmare 5 miljoner kr kan den inte anses som ringa. Det har inte heller kommit fram särskilda skäl eller andra omständigheter som utgör skäl att avstå från ingripande. Finansinspektionen har således haft skäl att påföra AA en sanktionsavgift.

Finansinspektionen har i sitt beslut påfört AA en sanktionsavgift på 110 000 kr. AA anför att beloppet bör reduceras

då överträdelsen inte haft några effekter på det finansiella systemet, han har samarbetat med Finansinspektionen för att underlätta utredningen samt att avgiften inte är proportionerlig då det inte föreligger några försvårande omständigheter. Förvaltningsrätten anser inte att detta är tillräckliga skäl för att sanktionsavgiftens storlek ska sättas ned. Finansinspektionen har således haft skäl för sitt beslut. Överklagandet ska därför avslås.

HUR MAN ÖVERKLAGAR

Detta avgörande kan överklagas. Information om hur man överklagar finns i bilaga 2 (DV 3109/1A).

Mattias Almqvist

Chefsrådman

Nämndemännen Christina Engström, Novin Harsan och Ulla Neubuser har också deltagit i avgörandet.



HUR MAN ÖVERKLAGAR - PRÖVNINGSTILLSTÅND

Den som vill överklaga förvaltningsrättens beslut ska skriva till Kammarrätten i Stockholm.

Skrivelsen ska dock skickas eller lämnas till förvaltningsrätten.

För att kammarrätten ska kunna ta upp Ert överklagande måste Er skrivelse ha kommit in till förvaltningsrätten **inom tre veckor** från den dag då Ni fick del av domen/beslutet. Om beslutet har meddelats vid en muntlig förhandling, eller det vid en sådan förhandling har angetts när beslutet kommer att meddelas, ska dock överklagandet ha kommit in inom tre veckor från den dag domstolens beslut meddelades. Om sista dagen för överklagande infaller på lördag, söndag eller helgdag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton räcker det att besvärshandlingen kommer in nästa vardag.

Om klaganden är en part som företräder det allmänna, ska överklagandet alltid ha kommit in inom tre veckor från den dag beslut meddelades.

För att ett överklagande ska kunna tas upp i kammarrätten fordras att **prövningstillstånd** meddelas. Kammarrätten lämnar prövningstillstånd om

1. det finns anledning att betvivla riktigheten av det slut som förvaltningsrätten har kommit till,
2. det inte utan att sådant tillstånd meddelas går att bedöma riktigheten av det slut som förvaltningsrätten har kommit till,
3. det är av vikt för ledning av rättstillämpningen att överklagandet prövas av högre rätt, eller
4. det annars finns synnerliga skäl att pröva överklagandet.

Om prövningstillstånd inte meddelas står förvaltningsrättens beslut fast. Det är därför viktigt att det klart och tydligt framgår av överklagandet till kammarrätten varför man anser att prövningstillstånd bör meddelas.

Skrivelsen med överklagande ska innehålla

1. Klagandens person-/organisationsnummer, postadress, e-postadress och telefonnummer till bostaden och mobiltelefon. Adress och telefonnummer till klagandens arbetsplats ska också anges samt eventuell annan adress där klaganden kan nå för delgivning. Om dessa uppgifter har lämnats tidigare i målet – och om de fortfarande är aktuella – behöver de inte uppges igen. Om klaganden anlitar ombud, ska ombudets namn, postadress, e-postadress, telefonnummer till arbetsplatsen och mobiltelefonnummer anges. Om någon person- eller adressuppgift ändras, ska ändringen utan dröjsmål anmälas till kammarrätten.
2. den dom/beslut som överklagas med uppgift om förvaltningsrättens namn, målnummer samt dagen för beslutet,
3. de skäl som klaganden anger till stöd för en begäran om prövningstillstånd,
4. den ändring av förvaltningsrättens dom/beslut som klaganden vill få till stånd,
5. de bevis som klaganden vill åberopa och vad han/hon vill styrka med varje särskilt bevis.

Adressen till förvaltningsrätten framgår av domen/beslutet.