

2018-10-04

B E S L U T

AA

FI Dnr 17-14448



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 AA ska betala en sanktionsavgift med sexhundraåtjugotusen (620 000) kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla en transaktion av aktier i Crown Energy AB till Finansinspektionen.

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

Hur man överklagar, se *bilaga 1*.

Ärendet

AA har den 3 juli 2017 anmält att han är en person i ledande ställning i Crown Energy AB (bolaget) och att han den 9 juni 2017 som gåva lämnat 1 000 000 aktier i bolaget.

Finansinspektionen har den 31 augusti 2017 tagit upp frågan om AA åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot honom.

AA har fått tillfälle att yttra sig och har då anförts huvudsakligen följande. Han bestämde sig för att överraska sin fru BB genom att ge henne 1 000 000 aktier i bolaget. BB visste inte om att hon skulle få aktierna i gåva. Han instruerade sin bankman att föra över aktierna till BB och han visste därför inte vilket datum överföringen skulle göras. Gåvan gjordes utan ekonomiska intressen och han överlät dem till sin fru helt vederlagsfritt. Han ber om ursäkt för att anmälan kom in för sent. Det har dock inte varit hans avsikt att agera i strid med bestämmelserna i marknadsmissbruksförordningen. Överlåtelsen har inte gjort någon skillnad för potentiella investerare eller bolagets aktieägare eftersom någon faktisk innehavsförändring egentligen inte har skett. På bolagets webbplats står det fortfarande att han äger, privat och via närstående personer, 3 429 521 aktier i bolaget.

AA anser att Finansinspektionen bör avstå från ingripande mot bakgrund av att överträdelsen var ett uppriktigt misstag. Aktiemarknaden kan inte anses ha tagit skada och han har inte undvikit några kostnader genom att anmäla transaktionen för sent. Om Finansinspektionen ändå väljer att ingripa bör omständigheterna i ärendet medföra att överträdelsen är att betrakta som ringa och sanktionsavgiften bör därför bestämmas till 15 000 kronor.

AA har lämnat in en kopia av ett brev där han ber sin bankman föra över de aktuella aktierna till hans frus konto, en bekräftelse från banken om att transaktionen genomförts samt ett utdrag från hans frus aktieportfölj.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

AA är en person i ledande ställning i Crown Energy AB. Han är därför skyldig att till Finansinspektionen anmäla transaktioner med bolagets aktier, skuldinstrument och andra finansiella instrument som är utgivna av bolaget. Gåvor och donationer ingår i sådana transaktioner som ska anmälas av personer i ledande ställning. Sådana anmälningar ska göras utan dröjsmål och senast tre handelsdagar efter det datum som transaktionen gjorts.

Av utredningen i ärendet framgår att 1 000 000 aktier i bolaget fördes över från AA konto till hans frus konto den 13 juni 2017. En anmälan om transaktionen skulle därför ha kommit in till Finansinspektionen senast den 16 juni 2017.

Av utredningen framgår vidare att värdet på transaktionen var 369 360 pund den 13 juni 2017. Mot bakgrund av den då aktuella valutakursen utgår Finansinspektionen från att värdet på transaktionen varit cirka 4 000 000 kronor vid transaktionstillfället.

Anmälan om transaktionen kom in till Finansinspektionen först den 3 juli 2017 och AA har därmed anmält transaktionen för sent. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot AA. 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 dagar som förseningen avser och om den som begått överträdelsen är en fysisk eller juridisk person. Enligt riktlinjerna ska Finansinspektionen även beakta om det föreligger 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 att avstå från ingripande.

Om en anmälan till insynsregistret för en transaktion på 4 000 000 kronor är mer än två kalenderveckor sen ska, enligt riktlinjerna, grundavgiften för en fysisk person beräknas till 620 000 kronor.

Det har inte framkommit några förmildrande omständigheter som påverkar sanktionsavgiftens storlek. I anmälan har AA angett den 9 juni 2017 som transaktionsdatum. Av utredningen framgår dock att transaktionen genomförts den 13 juni 2017. Enligt artikel 19.6 i marknadsmissbruksförordningen ska en anmälan till Finansinspektionen bl.a. innehålla datum för transaktionen. Att en anmälan innehåller brister i förhållande till kraven i artikel 19.6 i marknadsmissbruksförordningen utgör en sådan omständighet som bör föranleda en höjning av grundavgiften. Med beaktande av innehållet i anmälan i övrigt i förhållande till transaktionen anser Finansinspektionen dock att felet inte ska föranleda en höjning av grundavgiften.

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. Efter att AA gav banken i uppdrag att föra över aktierna till hans fru, skulle han ha bevakat när överföringen gjordes och därmed när hans egen och hans frus skyldighet att rapportera inträdde. Det som AA anfört om omständigheterna kring transaktionen medför därför inte att förseningen kan anses vara ursäktlig. Förseningens längd och transaktionens storlek innebär att överträdelsen inte kan anses vara ringa. Inte heller det som AA anfört om att marknaden inte tagit någon skada av förseningen, innebär att det finns skäl att avstå från ingripande.

Finansinspektionen fastställer därmed avgiften till 620 000 kronor.

Finansinspektionen kommer att fakturera avgiften när beslutet vunnit laga kraft.

FINANSINSPEKTIONEN

Anna Stålnacke
Rådgivare

Emma Lampe
Jurist
08-408 987 39

Summary in English

By a decision made on 4 October, 2018, Finansinspektionen has decided that AA shall pay a penalty fee of SEK 620 000 for the late reporting of a transaction in Crown Energy AB's shares, 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.

You can appeal this decision. If you chose to appeal, then you should address your appeal to Förvaltningsrätten i Stockholm (The Administrative Court in Stockholm) but you should send your appeal to Finansinspektionen. The appeal must be received by Finansinspektionen within three weeks of your receipt of the decision.

If your appeal has arrived in due time, Finansinspektionen will consider whether the decision should be altered and then forward the appeal to the Administrative Court in Stockholm.

FINANSINSPEKTIONEN

Emma Lampe
Legal Counsellor
+46 8 408 987 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, personnummer eller organisationsnummer, postadress, e-postadress och telefonnummer
- Vilket beslut ni överklagar och ärendets nummer
- Vilken ändring ni vill ha och varför ni anser att beslutet ska ändras.

Om ni anlitar ett ombud, ska ni ange ombudets namn, postadress, e-postadress och telefonnummer.

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

Om överklagandet har kommit in i rätt tid kommer Finansinspektionen att pröva om beslutet ska ändras och sedan skicka överklagandet, handlingarna i det överklagade ärendet och eventuellt nytt beslut till Förvaltningsrätten i Stockholm.

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 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 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.