

2018-03-12

B E S L U T



A

FI Dnr 17-8968
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 fyrtiotusen (40 000) kronor för underlåtenhet att inom förskrivna tid anmäla transaktioner med aktier i HMS Networks AB 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 6 april 2017 anmält att han är en person i ledande ställning i HMS Networks AB (bolaget) och att han den 1 mars 2017 förvärvat 340,85 aktier i bolaget till ett pris om 375,50 kronor styck. A har samma dag anmält att han den 8 mars 2017 avyttrat 340 aktier till ett pris om 370 kronor styck.

Finansinspektionen tog den 9 juni 2017 upp frågan om A åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19.1 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot honom.

A har i ett yttrande den 13 juni 2017 till Finansinspektionen i huvudsak anfört följande. De aktuella transaktionerna skedde inom ramen för ett nytt aktiesparprogram. Det var komplicerat att förstå hur transaktionerna skulle hanteras inom bolaget i förhållande till amerikanska skattemyndigheten, vilket han fokuserade på. Anmälningsskyldigheten till Finansinspektionen följer av ett relativt nytt regelverk som han inte är van vid. Under den aktuella perioden reste han mycket i arbetet och han har haft vissa tekniska problem

med att rapportera de aktuella transaktionerna på Finansinspektionens webbplats eftersom han inte är svensk medborgare.

Av mejlkorrespondens mellan A och Finansinspektionen framgår det att A tog kontakt med Finansinspektionen den 5 april 2017 för att påtala att han hade problem med att få tillgång till Finansinspektionens rapporteringsverktyg.

A har den 14 augusti 2018 lämnat in en korrigerad anmälan vad gäller förvärvet den 1 mars 2017. I den anges att han förvärvat 341 aktier i bolaget till ett pris om 380 kronor styck.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

A är en person i ledande ställning i bolaget. Han 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.

Av det underlag som A kommit in med framgår att förvärvet genomförts den 1 mars 2017 och avyttringen genomförts den 8 mars 2017. En anmälan skulle därför ha kommit in till Finansinspektionen senast den 6 mars respektive den 13 mars 2017. Av underlaget framgår vidare att ersättningen vid transaktionerna uppgick till cirka 129 500 kronor respektive 125 000 kronor.

Av utredningen i målet framgår att A anmält de aktuella transaktionerna till Finansinspektionen den 6 april 2017. A har således anmält transaktionerna för sent. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot A. 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 129 500 kronor är mer än fyra kalenderveckor sen ska grundavgiften för en fysisk person beräknas till 21 500 kronor enligt riktlinjerna. Om en anmälan till insynsregistret för en transaktion på 125 800 kronor är mer än två kalenderveckor sen ska grundavgiften för en fysisk person beräknas till 18 500 kronor.

Av handlingarna framgår att anmälan den 6 april 2017 för förvärvet den 1 mars 2017 var felaktig vad gäller priset per aktie. Detta korrigerades senare i en anmälan den 14 augusti 2017. Av Finansinspektionens riktlinjer framgår att brister i anmälan om transaktionens pris är en sådan omständighet som bör leda till en höjning av sanktionsavgiften. I detta fall anser Finansinspektionen att felaktigheten är så ringa att den inte bör påverka sanktionsavgiftens storlek. Det har inte heller framkommit några andra försvårande eller förmildrande omständigheter som påverkar sanktionsavgiftens storlek.

Det är den anmälningsskyldiges ansvar att hålla sig informerad om de regler som gäller för anmälan till Finansinspektionens insynsregister och att anmälan sker i tid. Vad A anfört om omständigheterna för hans anmälan innebär inte att förseningen är ursäktlig. Transaktionernas storlek och längden på respektive försening innebär att överträdelserna inte kan anses vara ringa. Det har inte heller framkommit att det föreligger särskilda skäl för att avstå från ingripande. Finansinspektionen fastställer därmed den sammanlagda sanktionsavgiften för överträdelserna till 40 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Anna Stålnacke
Rådgivare

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 skall 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 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.



Summary in English

By a decision made on 12 March 2018 Finansinspektionen has decided that A shall pay a sanction fee of SEK 40,000 for the late reporting of changes in shareholdings in HMS Networks AB, within the time limit prescribed by law.

The sanction 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.

In your appeal you should state which decision you are appealing against, in what way you want the decision to be changed, and the reasons for wanting this changed. If Finansinspektionen does not change its decision in accordance with your appeal, the appeal will be forwarded to the Administrative Court.

FINANSINSPEKTIONEN

Aron Verständig
Senior Legal Counsellor
+46-8-408 981 04

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