

2019-11-06

B E S L U T

Länsförsäkringar Halland
Box 518
301 80 Halmstad

FI Dnr 17-20549
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 Länsförsäkringar Halland, 549202-0028, ska betala sanktionsavgift med tvåmiljonertrehundrasjuttiofemtusen (2 375 000) kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla transaktioner med obligationer i Länsförsäkringar Hypotek AB (publ) till Finansinspektionen.

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

Hur man överklagar, se *bilaga 1*.

Ärendet

Länsförsäkringar Halland (bolaget) har den 26 oktober 2017 anmält att det är närstående till en person i ledande ställning i Länsförsäkringar Hypotek AB (publ) (Länsförsäkringar Hypotek) och att det samma dag har genomfört följande transaktioner.

- Bolaget har avyttrat 2 000 000 obligationer à 105,26 kronor i Länsförsäkringar Hypotek (transaktion 1).
- Bolaget har avyttrat 10 000 000 obligationer à 104,809 kronor i Länsförsäkringar Hypotek (transaktion 2).

Bolaget har senare samma dag korrigerat anmälan vad beträffar transaktionsdatum och angett att de båda transaktionerna har skett den 20 september 2017.

Finansinspektionen har den 23 januari 2018 tagit upp frågan om bolaget har åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot bolaget.

Bolaget har i ett yttrande anfört i huvudsak följande. Bolaget är införstått med anmälningsskyldigheten för personer i ledande ställning och deras närstående. Bolaget har rutiner för rapportering, men i detta fall har rutinerna fallerat vilket har lett till att rapporteringen inte har skett inom utsatt tid. Bolaget ser allvarligt på den uppkomna situationen och har förstärkt rutinerna kring rapporteringen för att motverka att en motsvarande situation uppstår igen. Överträdelsen bör dock kunna anses som ringa mot bakgrund av följande omständigheter. Transaktionerna har båda skett inom ramen för ett diskretionärt mandat. Länsförsäkringar Hypoteks utestående nominella belopp för respektive obligation uppgick per transaktionsdagen till 15,4 miljarder kronor respektive 18,8 miljarder kronor. Transaktionen, som genomförts av tredje man för bolagets räkning, kan med hänsyn till den ringa volymen inte anses ha haft någon marknadseffekt och har inte lett till personlig vinning för någon fysisk person. Den uteblivna rapporteringen är en följd av ett förbiseende från bolagets sida och har inte avsett att medföra vinning eller utebliven förlust för bolaget. Dessutom har bolaget självt, inom ramen för sin interna kontroll, inom kort tid upptäckt den bristande rapporteringen och omedelbart vidtagit rättelse.

Bolaget har gett in underlag i form av kontoutdrag.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Bolaget är närstående till en person i ledande ställning i Länsförsäkringar Hypotek. Bolaget är därmed skyldigt att till Finansinspektionen anmäla transaktioner avseende aktier, skuldinstrument och andra finansiella instrument som är utgivna av Länsförsäkringar Hypotek. Sådana anmälningar ska göras utan dröjsmål och senast tre handelsdagar efter det datum som transaktionen gjorts.

Av det kontoutdrag som har getts in i ärendet framgår att transaktionerna har genomförts den 20 september 2017 och de borde således ha rapporterats till Finansinspektionen senast den 25 september 2017. Bolaget har anmält transaktionerna först den 26 oktober 2017, vilket är för sent. Det finns därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot bolaget. Ingripandet bör ske genom beslut om sanktionsavgift.

Vid bestämmande av sanktionsavgiftens storlek tillämpar Finansinspektionen riktlinjer (diarienummer 18-3401, tillgängliga på www.fi.se) där avgiften, som utgångspunkt, beräknas enligt en schablonmodell. Vid beräkningen av sanktionsavgiften enligt schablonmodellen beaktas transaktionens storlek, antalet handelsdagar 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.

Transaktion 1

Ersättningen vid transaktion 1 uppgick till 2 105 881 kronor. Om en anmälan till insynsregistret för en transaktion på 2 105 881 kronor är mer än fyra kalenderveckor men mindre än tre månader sen kan, enligt Finansinspektionens riktlinjer, sanktionsavgiften för en juridisk person beräknas till 550 000 kronor.

Transaktion 2

Ersättningen vid transaktion 2 uppgick till 10 545 483 kronor. Om en anmälan till insynsregistret för en transaktion på 10 545 483 kronor är mer än fyra kalenderveckor men mindre än tre månader sen kan, enligt Finansinspektionens riktlinjer, sanktionsavgiften för en juridisk person beräknas till 4 200 000 kronor.

Den sammanlagda sanktionsavgiftens storlek

Grundavgiften för överträdelserna avseende de båda transaktionerna uppgår sammanlagt till 4 750 000 kronor (550 000 + 4 200 000).

Enligt Finansinspektionens riktlinjer bör omständigheten att en anmälan innehåller brister i förhållande till kraven i artikel 19.6 i marknadsmissbruksförordningen som utgångspunkt föranleda en höjning av grundavgiften med åtminstone 25 procent.

Finansinspektionen konstaterar att bolagets anmälan innehållit brister i form av felaktiga uppgifter avseende transaktionsdatum. De felaktiga uppgifterna har dock korrigerats redan samma dag, mindre än tio minuter efter det att anmälan gjorts. Med hänsyn till den skyndsamma korrigeringen finner Finansinspektionen att bristerna får anses som mindre allvarliga och att de därför inte bör föranleda en höjning av grundavgiften.

Det har inte framkommit några förmildrande eller försvårande omständigheter i ärendet i övrigt som ska beaktas och som påverkar sanktionsavgiftens storlek.

Det är den anmälningsskyldiges ansvar att hålla sig informerad om de regler som gäller för rapportering till Finansinspektionens insynsregister och se till att anmälan sker i rätt tid. Vad bolaget har anfört om att transaktionerna har haft ringa marknadseffekt och inte lett till personlig vinning för någon samt att bolaget har förstärkt sina interna rutiner kring transaktionsrapportering i syfte att motverka att en liknande situation uppstår, innebär inte att överträdelserna kan anses vara ursäktliga. Vidare kan överträdelserna, med hänsyn till transaktionernas storlek och förseningens längd, inte bedömas som ringa. Det har inte heller framkommit att det föreligger några särskilda skäl för att avstå från ingripande.

En underrättelse om att Finansinspektionen har tagit upp frågan om överträdelse skickades till bolaget den 23 januari 2018. Bolaget har yttrat sig den 6 februari 2018 och något nytt har inte tillförts ärendet sedan dess. Den långa handläggningstiden har inte till någon del orsakats av bolaget. Med hänsyn till den grundläggande rätten till en prövning inom skälig tid finner Finansinspektionen att grundavgiften ska sättas ned till hälften.

Finansinspektionen fastställer därmed avgiften till 2 375 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Marie Jespersen
Avdelningschef

Ylva Almqvist
Jurist
08-408 98 823

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. KompL 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.

Enligt artikel 19.6 ska en anmälan innehålla följande uppgifter:

- a) Personens namn.
- b) Orsak till anmälan.
- c) Namnet på den berörda emittenten eller deltagaren på marknaden för utsläppsrätter.
- d) Det finansiella instrumentets beskrivning och identitetsbeteckning.
- e) Transaktionernas karaktär (t.ex. förvärv eller avyttring), med angivande av huruvida transaktionen är kopplad till genomförande av aktieoptionsprogram för anställda eller till de specifika exempel som anges i punkt 7.
- f) Datum och ort för transaktionerna.
- g) Transaktionernas pris och volym. När det gäller en pantsättning vars villkor medger att värdet kan ändras, ska detta offentliggöras tillsammans med värdet på pantsättningsdagen.

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.



DELGIVNINGSKVITTO

FI Dnr 17-20549
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 sanktionsavgift den 6 november 2019 till
Länsförsäkringar Halland.

Jag har, i egenskap av behörig firmatecknare, 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.