

B E S L U T

AA



Ombud:
Advokat Björn Wendleby och
Jur. kand. Eleonora Pavliouk
Harvest Advokatbyrå AB
Box 7225
103 89 Stockholm

FI Dnr 17-12965
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 AA
ska betala sanktionsavgift med trettio tusen (30 000) kronor för underlåtenhet
att inom föreskriven tid anmäla transaktion med kapitalandelsbevis i
Scandinavian Credit Fund I 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

AA är närstående till BB som är en person i
ledande ställning i Scandinavian Credit Fund I AB (publ) (bolaget). AA
AA har den 5 juli 2017 anmält att hon den 7 mars 2017 förvärvat
212 300 kapitalandelsbevis i bolaget.

Finansinspektionen har den 25 augusti 2017 tagit upp frågan om AA
AA åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19.1 i
marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 och om Finansinspektionen
därför ska ingripa mot henne.

AA har i ett yttrande i huvudsak anfört följande. BB
utsågs till styrelseledamot i bolaget den 29 december 2016. I samband
med det lyftes frågan huruvida BB och hans närstående ska omfattas av

rapporteringskyldighet avseende innehav i bolagets vinstandelslån. Bolaget är en alternativ investeringsfond vars vinstandelslån är noterade på NGM. Bolaget meddelade att transaktioner i vinstandelslånen inte omfattades av rapporteringskyldigheten. *BB* förmedlade denna information till sina närstående. I samband med ett styrelsemöte den 20 mars 2017 togs frågan upp på nytt av *BB* bolaget förmedlade då samma svar som innan. Den 7 mars 2017 tecknade hon vinstandelslån i bolaget. Ingen anmälan gjordes mot bakgrund av den information hon hade fått om anmälningskyldigheten från *BB*. Bolaget kommunicerade den 5 juli 2017, efter att bolagets revisionsutskott gjort en genomgång av tillämpliga regelverk, ut ändrad information om att vinstandelslån omfattas av anmälningskyldigheten. Hon lämnade samma dag in en anmälan till Finansinspektionen.

AA har kommit in med kontoutdrag som visar den aktuella transaktionen.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

AA är närstående till *BB* som är en person i ledande ställning i bolaget. Hon är därmed skyldig att till Finansinspektionen anmäla transaktioner avseende bolagets aktier, skuldinstrument och andra finansiella instrument som är utgivna av bolaget. Sådana anmälningar ska göras utan dröjsmål och senast tre handelsdagar efter det datum som transaktionen gjorts.

Av handlingarna i ärendet framgår att transaktionen genomförts den 7 mars 2017. En anmälan om transaktionen skulle därför ha kommit in till Finansinspektionen senast den 10 mars 2017. Av underlaget framgår vidare att värdet för transaktionen var 215 000 kronor.

AA har anmält den aktuella transaktionen till Finansinspektionen den 5 juli 2017. *AA* har således anmält transaktionen mer än 3 månader för sent. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot *AA*. Ingreppande 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.

Om en anmälan till insynsregistret för en transaktion på 215 000 kronor är mer än 3 månader men mindre än 6 månader sen kan, enligt schablonmodellen, sanktionsavgiften för en fysiskperson beräknas till 49 000 kronor.

Vad **AA** anfört om att bolaget meddelade att transaktioner i vinstandelslånen inte omfattades av rapporteringsskyldigheten innebär inte att förseningen kan anses vara ursäktlig. 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. I det sammanhanget går det inte heller att bortse från det faktum att det redan i december 2016 verkar ha pågått diskussioner om anmälningsskyldigheten, dock utan att det verkar ha föranlett några ytterligare utredningsåtgärder än att man förlitat sig på uppgifterna från bolaget.

Vidare framgår att **AA** som närstående, underrättades av **BB** om sin anmälningsskyldighet först den 5 juli 2017. Detta vinner stöd i de uppgifter som lämnats av bolaget. Det är en omständighet som kan beaktas i förmildrande riktning.

Det har inte framkommit några andra förmildrande omständigheter eller några försvårande omständigheter som påverkar sanktionsavgiftens storlek. Transaktionens storlek och förseningens längd innebär att överträdelsen inte heller kan anses vara ringa. Det har inte framkommit att det föreligger några särskilda skäl för att avstå från ingripande.

Finansinspektionen anser att avgiften i detta fall ska fastställas till 30 000 kronor.

FINANSINSPEKTIONEN

Magnus Schmauch
Rådgivare

Nanny Hiort
Jurist
08-408 983 52

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.

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.

D E L G I V N I N G S K V I T T O

FI Dnr 17-12965

Delgivning nr 2

Ärende om sanktionsavgift enligt lagen (2016:1306) med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning

Handling:

Beslut angående särskild avgift den 2018-10-15 till
AA

Jag har i egenskap av ombud, 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.