

2018-02-01

## B E S L U T

A

FI Dnr 17-6194  
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 sanktionsavgift med sjuttontusen (17 000) kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla avyttring av inlösenrätter i Medivir Aktiebolag till Finansinspektionen.

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

Hur man överklagar, se *bilaga 1*.

#### **Ärendet**

A har den 8 mars 2017 anmält att han är en person i ledande ställning i Medivir Aktiebolag (bolaget) och att han den 24 februari 2017 avyttrat 8 887 inlösenrätter i bolaget.

Finansinspektionen har den 26 maj 2017 tagit upp frågan om A åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot honom.

A har fått tillfälle att yttra sig och har då anfört huvudsakligen följande. Korrekt datum för transaktionen ska vara den 22 februari 2017. Då han reste under denna period kunde han av praktiska skäl inte agera så snabbt som han borde gjort. Den aktuella transaktionen har avsett en avyttring av inlösenrätter inom ramen för bolagets inlösenerbjudande. Att den som tilldelats inlösenrätter kommer att disponera över dem är en självklarhet eftersom det ekonomiska värdet annars skulle gå förlorat. Tidpunkten för när dispositionen skett är i praktiken en konsekvens av tidplanen för inlösenerbjudandet och saknar betydelse i förhållande till ändamålen bakom insynsrapportering.

A har lämnat in kopia av en avräkningsnota som avser den aktuella avyttringen.

## Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Det framgår av anmälan att A är en person i ledande ställning i Medivir Aktiebolag. Han är därmed skyldig att till Finansinspektionen anmäla transaktioner med bolagets aktier, skuldinstrument och andra finansiella instrument som är utgivna av bolaget. Sådana anmälningar ska göras utan dröjsmål och senast tre affärsdagar efter det datum som transaktionen gjorts.

Av inlämnad avräkningsnota framgår att transaktionen genomförts den 22 februari 2017. En anmälan skulle därför ha kommit in till Finansinspektionen senast den 27 februari 2017.

Anmälan kom in till Finansinspektionen den 8 mars 2017. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot A. Ingripande bör ske genom beslut om sanktionsavgift.

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. Mot bakgrund av att anmälan är sju dagar sen och avser en transaktion på 113 309 kronor är Finansinspektionens bedömning att sanktionsavgiften ska beräknas till 17 000 kronor.

Det har inte framkommit några försvårande eller förmildrande omständigheter som ska beaktas vid fastställandet av sanktionsavgiften.

Vad A anfört om att han reste under den period som anmälan skulle ske innebär inte att förseningen kan anses vara ursäktlig. Förseningens längd medför att överträdelsen inte heller kan anses vara ringa. Det som A anfört om att tidpunkten för den aktuella transaktionen i princip endast varit en konsekvens av tidplanen för inlösenerbjudandet och att den därmed saknar betydelse i förhållande till syftena bakom insynsrapportering förändrar inte denna bedömning. Det har inte heller framkommit att det föreligger några särskilda skäl för att avstå från ingripande.

Finansinspektionen fastställer därmed avgiften till 17 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Marie Jespersen  
*Avdelningschef*

Emma Lampe  
*Jurist*  
08-408 987 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 och adress
- Vilket beslut ni överklagar och ärendets nummer
- Varför ni anser att beslutet är felaktigt
- Vilken ändring ni vill ha och varför ni anser att beslutet ska ändras.

Kom ihåg att underteckna skrivelsen.

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

Finansinspektionen skickar överklagandet vidare till Förvaltningsrätten i Stockholm, om det kommit in i tid och Finansinspektionen inte själv ändrar beslutet på det sätt som ni 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 överträdelse 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 genomförs 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 överträdelse 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 17-6194  
Delgivning nr 2

**Finansinspektionen**  
P.O. 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 1 februari 2018 till A

Jag har 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.