

2020-09-16

B E S L U T

AA

FI Dnr 18-17160
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 28 000 kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla transaktion med teckningsoptioner i ENLABS 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 9 mars 2018 anmält att han är en person i ledande ställning i Nordic Leisure AB (bolaget) och att han den 28 februari 2018 har förvärvat 100 000 aktier à 5,20 kronor i bolaget. I anmälan har angetts att förvärvet varit kopplat till ett aktieoptionsprogram.

Finansinspektionen har den 18 oktober 2018 tagit upp frågan om AA har åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot honom.

AA har i yttranden anfört i huvudsak följande. Det var första gången han rapporterade och det var inte helt enkelt. Han har försökt göra allting rätt och försökt förstå vad det var som skulle anmälas. För att vara på den säkra sidan kontrollerade han sitt aktiekonto dagligen, men han fick inte information från banken om att transaktionen genomförts förrän den 13 mars 2018, och det var även då han fick tillgång till aktierna. Han har inte kunnat se någonting på sitt konto innan den 5 mars 2018.

AA har gett in underlag i form av ett depåutdrag och mejlkorrespondens med SEB.

Bolaget har i december 2018 ändrat sin firma till ENLABS AB.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

AA är en person i ledande ställning i bolaget. Han är därmed skyldig att till Finansinspektionen anmäla transaktioner avseende 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.

AA har anmält transaktionen den 9 mars 2018. I anmälan har angetts att transaktionen avsett förvärv av aktier inom ramen för ett aktieoptionsprogram och att transaktionen genomfördes den 28 februari 2018. Av det depåutdrag som AA har gett in i ärendet framgår dock att transaktionen avsett tilldelning av teckningsoptioner och att transaktionsdatum var den 2 mars 2018. Anmälan innehåller därmed brister i form av felaktiga uppgifter om transaktionens karaktär och transaktionsdatum. Vid en jämförelse mellan uppgifterna i anmälan och de krav som uppställs på en anmälan framstår bristerna emellertid inte som så stora att anmälan inte kan anses vara godtagbar. Anmälan den 9 mars 2018 ska således ligga till grund för Finansinspektionens fortsatta bedömning i ärendet.

Transaktionen genomfördes den 2 mars 2018 och dess värde uppgick till 520 000 kronor. En anmälan om transaktionen skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 7 mars 2018. AA har anmält transaktionen till Finansinspektionen den 9 mars 2018, vilket är två handelsdagar för sent. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot honom. 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, 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 520 000 kronor är två handelsdagar sen kan, enligt schablonmodellen, sanktionsavgiften för en fysisk person beräknas till 45 000 kronor.

Enligt Finansinspektionens riktlinjer bör omständigheten att en anmälan innehåller brister i förhållande till kraven i artikel 19.6 i marknadsmissbruksförordningen föranleda en höjning av grundavgiften med åtminstone 25 procent. Finansinspektionen konstaterar att **AA** anmälan innehåller brister i form av felaktiga uppgifter. Grundavgiften ska därför höjas med 25 procent och bestämmas till 56 250 kronor.

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 **AA** har anfört om att han först den 13 mars 2018 fick information från banken om att transaktionen har genomförts innebär inte att överträdelsen kan anses vara ursäktlig, särskilt inte mot bakgrund av att det av underlaget i ärendet framgår att transaktionen ska ha varit synlig i hans depå redan den 5 mars 2018. Transaktionens storlek medför vidare att överträdelsen trots den korta förseningen inte kan bedömas som ringa. Det har inte heller framkommit att det föreligger några särskilda skäl för att avstå från ingripande.

En underrättelse om att Finansinspektionen tagit upp frågan om överträdelse skickades till **AA** den 18 oktober 2018. Han har yttrat sig den 29 oktober 2018 och kompletterat yttrandet följande dag samt den 5 november 2018. Något nytt har inte tillförts ärendet sedan den 7 november 2018. Den långa handläggningstiden har inte orsakats av **AA**. Med hänsyn till den grundläggande rätten till en prövning inom skälig tid anser Finansinspektionen att avgiften ska sättas ned till hälften.

Finansinspektionen fastställer därmed sanktionsavgiften till 28 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Marie Eiderbrant
Senior jurist
Kapitalmarknadsrätt

Ylva Almqvist
Jurist
08-408 988 23

Dokumentet är elektroniskt undertecknat.

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 18-17160
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 16 september 2020 till AA

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.

Glöm inte att **ange datum** för mottagandet.