

2018-11-28

B E S L U T

AA

FI Dnr 17-16486



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 tvåhundra tusen (200 000) kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla en transaktion med aktier i Xbrane Biopharma 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 15 september 2017 anmält att han är en person i ledande ställning i Xbrane Biopharma AB (bolaget) och att han genom konvertering den 21 juni 2017 förvärvat 52 898 aktier i bolaget. I samband med anmälan uppgav AA att anmälan var sen och att förseningen berodde på hans mors sjukdom och bortgång. Han bifogade en dödsattest för sin mor.

Finansinspektionen har den 13 oktober 2017 tagit upp frågan om AA åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot honom.

AA har yttrat sig och i huvudsak anfört följande. Han anmälde transaktionen så snart han insåg att han inte uppfyllt anmälningskyldigheten. Han är väl medveten om sina skyldigheter som en person i ledande ställning och har tidigare anmält transaktioner i tid. Hans mor blev först inlagd på sjukhus den 23 maj 2017 och därefter inlagd på intensivvårdsavdelning den

21 juni 2017. Hon gick bort den 17 juli 2017. Han tillbringade hela denna tid hos sin mor. Han var ende sonen och hade ingen annan som kunde stötta honom. Han var nästan helt frånvarande från professionella och personliga angelägenheter under denna period och han var inte i skick att gå till kontoret på flera veckor, förutom ett fåtal timmar. Han hoppas att Finansinspektionen ska ha förståelse för den situation som ligger bakom överträdelsen.

AA har lämnat in en mejlkonversation och annan dokumentation över transaktionen som han fått från sin bank samt styrelseprotokoll från bolaget.

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 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 det transaktionsunderlag som AA kommit in med framgår att transaktionen genomförts den 20 juni 2017. En anmälan om transaktionen skulle därför ha kommit in till Finansinspektionen senast 26 juni 2017. Av underlaget framgår vidare att transaktionen avsåg 52 898 aktier till ett värde av cirka 1 793 200 kronor.

AA har anmält den aktuella transaktionen till Finansinspektionen den 15 september 2017. Anmälan har således skett nästan tre månader för sent. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot AA. 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 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 1 793 200 kronor är upp till tre månader sen ska, enligt riktlinjerna, grundavgiften för en fysisk person beräknas till 340 000 kronor.

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 detta fall senast den 26 juni 2017. AA har anfört att han är väl medveten om sin anmälningsskyldighet, men att hans mor gick bort den 17 juli 2017 och att han då hade tillbringat flera veckor hos henne och varit nästan helt frånvarande från andra angelägenheter. Han har även anfört att han anmält sina övriga transaktioner i tid. Han uppmärksammade själv Finansinspektionen på förseningen i samband med sin anmälan. Finansinspektionen anser inte att dessa omständigheter gör att en försening på nästan tre månader kan anses vara ursäktlig. Förseningens längd och transaktionens storlek medför att överträdelsen inte kan anses vara ringa. Det har inte heller framkommit att det föreligger några särskilda skäl att avstå från ingripande.

Det finns inte några förmildrande eller försvårande omständigheter som påverkar sanktionsavgiftens storlek. Vid en proportionalitetsbedömning finner dock Finansinspektionen att sanktionsavgiften i detta ärende bör sättas ner till 200 000 kronor.

Finansinspektionen fastställer därför avgiften till 200 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Anna Stålnacke
Rådgivare

Carl Sehlin
Senior jurist
08-408 983 22

Summary in English

By a decision made on 28 November, 2018, Finansinspektionen has decided that AA shall pay a penalty fee of SEK 200 000 for infringement of Article 19 of the Market Abuse Regulation.

The penalty 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 your appeal has arrived in due time, Finansinspektionen will consider whether the decision should be altered and then send the appeal, the documents of the appealed case and any new decision to the Administrative Court in Stockholm.

FINANSINSPEKTIONEN

Carl Sehlin
Senior Legal Counsellor
408 983 22

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. 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.
