

2020-02-04

## B E S L U T

AA

FI Dnr 18-1436  
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 niotusentvåhundra (9 200) kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla transaktioner med aktier i MSC Group AB och Amnode 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 24 november 2017 anmält att han som person i ledande ställning den 20 november 2017 förvärvat 75 000 aktier i MSC Group AB (MSC Group) och 1 000 000 aktier i Amnode AB (Amnode). Samma dag har AA även anmält att han den 20 november 2017 avyttrat 1 700 000 aktier i Amnode.

Finansinspektionen har den 3 april 2018 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 i ett yttrande anfört i huvudsak följande. Han har levt i tron att tidsfristen för att rapportera transaktioner till insynsregistret uppgår till fem dagar, men har nu förstått att det är tre dagar som gäller. Uppgifterna i anmälningarna är korrekta.

AA har kommit in med kontoutdrag.

## Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

AA är en person i ledande ställning i MSC Group och Amnode. Han är därmed skyldig att till Finansinspektionen anmäla transaktioner avseende aktier, skuldinstrument och andra finansiella instrument som är utgivna av dessa bolag. Sådana anmälningar ska göras utan dröjsmål och senast tre handelsdagar efter det datum som transaktionerna gjorts.

Av det underlag som AA har kommit in med i ärendet framgår att transaktionerna genomförts den 20 november 2017. Anmälningar avseende transaktionerna skulle därför ha kommit in till Finansinspektionen senast den 23 november 2017.

De aktuella anmälningarna har avsett ett antal transaktioner, dels köp av aktier i två olika bolag, dels avyttring av aktier i ett bolag. Finansinspektionen anser att det finns skäl att bedöma transaktionerna gemensamt och att därvid utgå från det genomsnittliga pris som har angetts i anmälningarna. Ersättningen vid transaktionerna har enligt anmälningarna i genomsnitt uppgått till 132 900 kronor, 166 000 kronor respektive 253 300 kronor.

AA har anmält de aktuella transaktionerna till Finansinspektionen Den 24 november 2017. Han har således anmält dem en dag 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](http://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 132 900 kronor är en handelsdag sen kan, enligt schablonmodellen, sanktionsavgiften för en fysisk person beräknas till 2 500 kronor.

Om en anmälan för en transaktion på 253 300 kronor är en handelsdag sen kan, enligt schablonmodellen, sanktionsavgiften för en fysisk person beräknas till 5 000 kronor.

Enligt samma modell kan sanktionsavgiften för en fysisk person beräknas till 11 000 kronor om en transaktion på 166 000 kronor är en handelsdag sen.

Den sammanlagda grundavgiften för samtliga transaktioner kan därmed beräknas till (2 500 + 5 000 + 11 000) 18 500 kronor.

Det finns inte några förmildrande eller försvårande omständigheter som ska beaktas och som påverkar storleken av sanktionsavgiften.

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. Vad AA har anfört om att han trodde att tidsfristen för att anmäla transaktioner till insynsregistret var fem dagar innebär inte att förseningarna kan anses vara ursäktliga. Transaktionernas storlek medför att överträdelserna trots de korta förseningarna inte heller kan anses vara ringa. Det har inte framkommit att det föreligger några särskilda skäl för att avstå från ingripande.

En underrättelse om att Finansinspektionen har tagit upp frågan om överträdelserna skickades till AA den 3 april 2018. AA har dagen därpå bekräftat att han mottagit underrättelsen och samtidigt yttrat sig i ärendet. Den 10 april 2018 har han kommit in med kontoutdrag. Något nytt har inte tillförts ärendet sedan dess. Den långa handläggningstiden har inte orsakats av AA. Med hänsyn till den grundläggande rätten till en prövning inom skälig tid finner Finansinspektionen att avgiften ska sättas ned till hälften. Finansinspektionen fastställer därmed den sammanlagda sanktionsavgiften för samtliga överträdelser till skäliga 9 200 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Susanne Ellegård  
*Rådgivare*

Eva Clasö  
*Jurist*  
08-408 988 32

## 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.

---

DELGIVNINGSKVITTO



FI Dnr 18-1436  
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 särskild avgift den 4 februari 2020 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 stämmningsman.

Om du använder det bifogade kuvertet är återsändandet gratis.

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