

2018-04-17

B E S L U T

A

FI Dnr 17-9117



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 en sanktionsavgift med trettiosjatusenfemhundra (37 500) kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla transaktioner av aktier i Chromogenics AB 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 18 maj 2017 anmält att han är en person i ledande ställning i Chromogenics AB (bolaget) och att han den 23 mars och den 27 mars 2017 förvärvat sammanlagt 27 485 aktier i bolaget.

Finansinspektionen har den 9 juni 2017 tagit upp frågan om A åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19.1 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot honom.

A har fått tillfälle att yttra sig och har då anförts följande. Han var inte medveten om kravet på rapportering av honom som insynsperson före det att bolagets CFO gjorde honom uppmärksam på detta i ett samtal om en eventuell uppdatering av information på bolagets hemsida om styrelsens aktieinnehav. Han deltog i en kurs på Nasdaq för insynspersoner men missade informationen om rapporteringsskyldighet. Han kommer att rapportera eventuella framtida transaktioner till Finansinspektionen omedelbart.

A har kommit in med transaktionsunderlag och e-postkorrespondens med Finansinspektionen avseende de aktuella förvärven.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

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

Det framgår av avräkningsnotan att affärsdag för transaktionerna var den 23 respektive den 27 mars 2017. En anmälan skulle därför ha kommit in senast den 28 respektive den 30 mars 2017. Av underlaget framgår att det sammanlagda priset för förvärven per affärsdag uppgick till 100 183 kronor respektive 47 357 kronor.

Av utredningen i målet framgår att A tog kontakt med Finansinspektionen den 17 maj 2017 eftersom han som utländsk användare hade problem med inloggningen till insynsregistret. Han skickade dagen därpå, den 18 maj 2017, in två anmälningsblanketter till Finansinspektionen för respektive transaktionsdag. A har således anmält transaktionerna mer än fyra kalenderveckor för sent. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot A. 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 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.

Det rör sig om två överträdelser. Om en anmälan till insynsregistret för transaktioner på 100 183 kronor respektive 47 357 kronor är mer än fyra kalenderveckor och upp till tre månader sen ska, enligt riktlinjerna, grundavgiften för en fysisk person beräknas till 21 500 kronor respektive 16 000 kronor. Sammanlagt är sanktionsavgiften 37 500 kronor för de båda överträdelserna.

Det har inte framkommit några försvårande eller förmildrande omständigheter som påverkar sanktionsavgiftens storlek.

Det är den anmälningskyldiges ansvar att hålla sig informerad om de regler som gäller för rapportering till Finansinspektionens insynsregister och att

anmälan sker i rätt tid. Vad A anført innebär inte att förseningen kan anses vara ursäktlig. Transaktionernas storlek och förseningens längd medför att överträdelsen inte kan anses vara ringa. Det har inte heller framkommit att det föreligger några särskilda skäl för att avstå från ingripande. Finansinspektionen fastställer därmed avgiften till sammanlagt 37 500 kronor.

FINANSINSPEKTIONEN

Charlotta Tajthy
Senior jurist

Helena Aggevall
Senior jurist
08-408 980 40

Summary in English

By a decision made on 17 April, 2018, Finansinspektionen has decided that
A shall pay a penalty fee of SEK 37 500 for the late reporting of changes in shareholdings in Chromogenics AB, within the time limit prescribed by law.

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 Finansinspektionen does not change its decision in accordance with your appeal, the appeal will be forwarded to the Administrative Court.

FINANSINSPEKTIONEN

Helena Aggevall
Senior Legal Counsellor
+46 8 408 980 40

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 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.
