

2023-11-20

## Beslut



AA

FI dnr 23-24271  
Delgivning nr 2

**Finansinspektionen**  
Box 7821  
103 97 Stockholm  
Tel +46 8 408 980 00  
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 en sanktionsavgift på 70 000 kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla transaktioner med aktier i DistIT 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 är en person i ledande ställning i DistIT AB (emittenten).

Finansinspektionen har uppmärksammat att AA den 29 mars 2023 förvärvat 40 000 aktier á 9,00 kronor i DistIT AB. Transaktionerna har inte anmälts till Finansinspektionens insynsregister (insynsregistret).

Finansinspektionen har den 1 september 2023 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 i ärendet och anfört i huvudsak följande. Det stämmer att han inte anmälde sitt förvärv av aktier till ett värde av 360 000 kr i

DistIT AB. Han är inte van vid att köpa värdepapper och var inte medveten om att anmälan måste göras. Han borde ha förstått att förvärvet behövde anmälas men så var inte fallet. Han upptäckte att han gjort fel efter en diskussion i styrelsen den 23 april 2023. Han ringde då till Finansinspektionen och fick information om att inspektionen skulle ta kontakt om vidare åtgärd efter att en kontroll gjorts.

AA har kommit in med en avräkningsnota för transaktionerna från den 29 mars 2023.

## Finansinspektionens bedömning

### Rättsliga utgångspunkter

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Personer i ledande ställning i en emittent är skyldiga att till Finansinspektionen anmäla varje transaktion som har genomförts för deras egen räkning avseende bland annat aktier eller skuldinstrument som emitteras av den emittenten. Detta gäller även närstående personer i ledande ställning. Sådana anmälningar ska göras utan dröjsmål och senast tre handelsdagar efter det datum som transaktionen gjorts.

Om en person som är skyldig att anmäla en transaktion till Finansinspektionens insynsregister kommer in med en anmälan för sent, eller ger in en felaktig anmälan, ska Finansinspektionen ingripa mot personen. Ingripande kan ske genom beslut om sanktionsavgift. Finansinspektionen har möjlighet att avstå från att ingripa om en överträdelse är ringa eller ursäktlig, rättelse har skett eller om det annars finns särskilda skäl.

Vid såväl valet av ingripande som vid fastställandet av storleken på en sanktionsavgift ska det göras en sammanvägd bedömning av samtliga omständigheter i det enskilda fallet. Utgångspunkten för denna bedömning ska vara överträdelsens allvar och varaktighet. Särskild hänsyn ska tas till överträdelsens konkreta och potentiella effekter på det finansiella systemet, skador som uppstått och graden av ansvar. Utöver detta ska även försvårande och förmildrande omständigheter i det enskilda fallet beaktas samt den berörda personens finansiella ställning och, om det går att fastställa, den vinst som den anmälningsskyldige, eller någon annan, gjort till följd av regelöverträdelsen.

### Grund för att ingripa och val av ingripande

AA var vid transaktionstidpunkten styrelseledamot i emittenten och därmed en person i ledande ställning. Han var därmed skyldig att utan dröjsmål och senast inom tre handelsdagar anmäla aktuella transaktionerna till insynsregistret.

Av det transaktionsunderlag som AA kommit in med i ärendet framgår att transaktionerna genomförts den 29 mars 2023. En anmälan om transaktionerna skulle därför ha kommit in till Finansinspektionen senast den 3 april 2023. AA har överhuvudtaget inte anmält de aktuella transaktionerna. Av underlaget framgår vidare att värdet för transaktionerna var 360 000 kronor.

Finansinspektionen har enligt 5 kap. 17 § lagen (2016:1306) med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning (KompL) möjlighet att avstå från att ingripa om en överträdelse är ringa eller ursäktlig, rättelse har skett eller om det annars finns särskilda skäl. Vad AA anfört innebär inte att överträdelsen är ursäktliga. 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. Med hänsyn till att anmälan för transaktionerna har uteblivit samt med hänsyn till storleken på transaktionerna kan överträdelsen inte anses vara ringa. Det har i övrigt inte framkommit några särskilda skäl för att avstå från ingripande. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot AA. Ingripande bör ske genom beslut om sanktionsavgift.

## Storlek på sanktionsavgiften

Vid bestämmande av sanktionsavgiftens storlek tillämpar Finansinspektionen en metod som fastställts av interna riktlinjer. Dessa riktlinjer har till syfte att säkerställa såväl en enhetlig rättstillämpning som att de omständigheter som framgår av KompL beaktas. Metoden består av fem steg. I det första steget beräknas en grundavgift, vilken baseras på transaktionens storlek, upp till ett visst maxbelopp. I de fall anmälan gjorts självmant men för sent av den anmälningsskyldige beaktas även förseningens längd genom ett avdrag. I de fall den anmälningsskyldige inte gjort någon anmälan innan Finansinspektionen uppmärksammat överträdelsen görs inte något sådant avdrag. I steg två till fyra beaktar Finansinspektionen andra omständigheter som är relevanta för det specifika ärendet och gör en bedömning av om dessa föranleder att den grundavgift som tagits fram i steg ett ska höjas respektive sänkas. Slutligen, i steg fem, görs en proportionalitetsbedömning.

Av utredningen i ärendet framgår att det varit fråga om en överträdelse. Av HFD 2022 ref. 23 framgår att avgiften normalt bör vara lägre för en fysisk än för en juridisk person. Finansinspektionen har därför i sin beräkning av grundavgiften beaktat att AA är en fysisk person.

Transaktionerna som genomfördes den 29 mars 2023 uppgick till 360 000 kronor. Grundavgiften för den överträdelsen kan enligt riktlinjerna därför beräknas till 72 000 kronor, vilket är 20 procent av det samlade transaktionsbeloppet. Vid bedömningen av grundavgiftens storlek har Finansinspektionen även beaktat att AA inte anmält sina transaktioner trots att Finansinspektionen påpekat att hans anmälan uteblivit. Något avdrag från grundavgiften har därför inte gjorts.

I fråga om omständigheter i ärendet som ska beaktas i bedömningen av överträdelsernas allvar konstaterar Finansinspektionen att en överträdelse av anmälningsskyldigheten normalt medför potentiella effekter på det finansiella systemet. Genom att anmälan inte har skett på rätt sätt har aktieägare och marknadens aktörer inte fått tillgång till fullständig och korrekt information i tid i det register där sådan information ska finnas. Såvitt framkommit har det emellertid i detta fall inte uppstått några konkreta effekter på det finansiella systemet eller skador. Det har inte framkommit något som tyder på att överträdelserna har gjorts med avsikt att undanhålla information från marknaden. Varken AA eller någon annan förefaller heller ha gjort någon vinst till följd av att anmälan inte gjorts i tid.

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

Vid en samlad bedömning av de överväganden som framgår ovan avser Finansinspektionen att sanktionsavgiften för AA för överträdelsen ska bestämmas till 70 000 kronor. Denna avgift bedöms proportionerlig i förhållande till överträdelsens allvar och övriga omständigheter.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Marie Eiderbrant  
*Senior jurist*

Ema Endstrasser  
*Jurist*  
08-408 980 99

*Dokumentet är elektroniskt undertecknat.*