

2020-01-13

## B E S L U T

AA

FI Dnr 18-15608  
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 åttiofemtusen (85 000) kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla transaktioner med BTA i Tobin Properties 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 8 februari 2018 anmält att han är en person i ledande ställning i Tobin Properties AB (bolaget) och att han den 31 januari 2018 har genomfört följande transaktioner.

- Han har avyttrat 16 000 teckningsrätter i bolaget.
- Han har förvärvat 4 000 aktier à 20 kronor i bolaget.
- Han har avyttrat 11 000 teckningsrätter i bolaget.
- Han har förvärvat 27 500 aktier à 20 kronor i bolaget.

Finansinspektionen har den 4 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 ett yttrande anfört i huvudsak följande. Transaktionerna gjordes under en arbetsmässigt mycket hektisk period när han dessutom reste bort samma dag. Värdepappersinstitutet som genomförde transaktionerna postade transaktionsnotorna hem till honom dagen efter transaktionerna. När han återvände hem från sin resa hade transaktionsnotorna ännu inte levererats. På grund av den betungande arbetssituationen låg hans fokus inte heller på eventuell utebliven post. Några dagar senare erhöll han till slut transaktionsnotorna och blev påmind om transaktionerna. Han rapporterade då omedelbart transaktionerna till Finansinspektionen. Han har tillsammans med värdepappersinstitutet ingått en överenskommelse om att han framledes ska motta alla transaktionsnotor via mejl för att inte vara utlämnad till PostNords nycker och säkerställa att en sen rapportering aldrig sker igen.

AA har gett in underlag i form av avräkningsnotor.

### **Finansinspektionens bedömning**

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

AA var vid tidpunkten för transaktionerna en person i ledande ställning i bolaget. Han var därmed skyldig att till Finansinspektionen anmäla transaktioner avseende aktier, skuldinstrument och andra finansiella instrument utgivna av bolaget. Sådana anmälningar ska göras utan dröjsmål och senast tre handelsdagar efter det datum som transaktionen gjorts.

I anmälan den 8 februari 2018 har AA angett att han har avyttrat 16 000 respektive 11 000 teckningsrätter och förvärvat 4 000 respektive 27 500 aktier i bolaget. Av de avräkningsnotor som har getts in i ärendet framgår dock att AA genom teckningsrätter har förvärvat BTA i bolaget. Han har med stöd av 16 000 teckningsrätter förvärvat 4 000 BTA (transaktion 1) och med stöd av 110 000 teckningsrätter förvärvat 27 500 BTA (transaktion 2). Anmälan innehåller således brister i form av delvis felaktiga uppgifter om finansiellt instrument och avseende transaktion 2 även antal teckningsrätter.

Anmälan den 8 februari 2018 har inte korrigerats. Vid en jämförelse mellan de uppgifter som finns i anmälan och de krav som uppställs på en anmälan innehåll framstår bristerna emellertid inte som så stora att anmälan inte kan anses vara godtagbar. AA anmälan den 8 februari 2018 ska därmed ligga till grund för Finansinspektionens fortsatta bedömning i ärendet.

Transaktionerna har genomförts den 31 januari 2018. Värdet för transaktion 1 uppgick till 80 000 kronor och värdet för transaktion 2 uppgick till 550 000 kronor. En anmälan om transaktionerna skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 5 februari 2018. AA har anmält transaktionerna den 8 februari 2018, vilket är tre handelsdagar för sent. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot honom. Ingripandet 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 transaktioner om totalt 630 000 kronor är tre handelsdagar sen kan, enligt schablonmodellen, sanktionsavgiften för en fysisk person beräknas till 68 000 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. Att anmälaren har begått en likartad överträdelse inom ett år efter att Finansinspektionen har ingripit mot denne för en överträdelse är också en sådan omständighet som bör föranleda en höjning av grundavgiften med 25 procent.

Finansinspektionen konstaterar att AA anmälan den 8 februari 2018 innehåller brister i form av felaktiga uppgifter. Mot bakgrund av omständigheterna i ärendet bedömer Finansinspektionen dock att felen får anses vara ringa och grundavgiften ska därför inte höjas.

Därutöver har Finansinspektionen den 9 juni 2017 beslutat att AA ska betala särskild avgift för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla transaktioner med aktier i bolaget (FI Dnr 16-18799). Den nu aktuella överträdelsen är likartad den överträdelse som Finansinspektionen har ingripit mot i ärende nr 16-18799 och den har skett inom ett år efter Finansinspektionens beslut. Mot bakgrund av denna omständighet anser Finansinspektionen att grundavgiften ska höjas med 25 procent och bestämmas till 85 000 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 haft en hektisk period arbetsmässigt och att han mottagit avräkningsnotorna för sent på grund av fördröjningar i postgången innebär inte att överträdelsen kan anses vara ursäktlig. Transaktionernas storlek medför vidare att överträdelsen inte kan

bedömas som ringa. Det har inte heller framkommit att det föreligger några särskilda skäl för att avstå från ingripande.

Finansinspektionen fastställer därmed avgiften till 85 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Nanny Hiort  
*Senior jurist*

Ylva Almqvist  
*Jurist*  
08-408 98 823

## **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 regelöverträdelser.

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 18-15608  
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 13 januari 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 stämmingsman.

Om du använder det bifogade kuvertet är återsändandet gratis.

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