

**FÖRVALTNINGSRÄTTEN
I STOCKHOLM**

Avdelning 30

DOM
2018-07-26
Meddelad i StockholmMål nr
6077-18**KLAGANDE**

AA

FINANSINSPEKTIONEN

Ink. 2018-07-31

Dnr.

MOTPARTFinansinspektionen
Box 7821
103 97 Stockholm**ÖVERKLAGAT BESLUT**

Finansinspektionens beslut 2018-02-28, se bilaga 1

SAKENSanktionsavgift enligt lagen (2016:1306) med kompletterande bestämmelser
till EU:s marknadsmissbruksförordning**FÖRVALTNINGSRÄTTENS AVGÖRANDE**

Förvaltningsrätten avslår överklagandet.

Dok.Id 987657

Postadress	Besöksadress	Telefon	Telefax	Expeditionstid
115 76 Stockholm	Tegeluddsvägen 1	08-561 680 00 E-post: forvaltningsrattenistockholm@dom.se www.domstol.se/forvaltningsratt	08-561 680 01	måndag–fredag 08:00–16:30

YRKANDEN M.M.

AA yrkar att beslutet om sanktionsavgift ska sättas ned till 5 000 kronor och anför bl.a. följande. Hon erkänner att hon registrerat transaktionerna för sent. En stor del av förseningen beror på att det inte gick att tyda informationen på Finansinspektionens hemsida. Hon fick flera felmeddelanden och sökte kontakt via telefon ett flertal gånger. Efter att hon registrerat sina transaktioner har Finansinspektionen uppdaterat sin hemsida och gett vägledning hur anmälan ska fyllas i. Det är inte rimligt att sanktionsavgiften ska vara 20 procent av köpeskillingen. Ett rimligt straff för hennes glömska ligger på 5 000 kronor, vilket utgör tre procent av köpeskillingen.

SKÄLEN FÖR AVGÖRANDET

Tillämpliga bestämmelser

En person i ledande ställning, samt dem närstående personer, ska anmäla varje transaktion som genomförs för deras egen räkning avseende aktier eller skuldinstrument. Sådana anmälningar ska göras utan dröjsmål och senast tre affärsdagar efter det datum som transaktionen gjorts. Detta framgår av artikel 19.1 första stycket a och andra stycket i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014 av den 16 april 2014 om marknads-missbruk (marknadsmissbruksförordning) och om upphävande av Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/6/EG och kommissionens direktiv 2003/124/EG, 2003/125/EG och 2004/72/EG.

Enligt 5 kap. 2 § 5 lagen (2016:1306) med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning, förkortad KompL, ska Finansinspektionen ingripa mot den som låter bli att till myndigheten 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 ett ingripande ske genom beslut om sanktionsavgift.

Av 5 kap. 8 § samma lag 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.

Vid valet av ingripande ska Finansinspektionen beakta överträdelsens allvar och längd. Särskild hänsyn ska tas till överträdelsens konkreta och potentiella effekter på det finansiella systemet, skador som uppstått och graden av ansvar. Finansinspektionen ska även beakta vissa försvårande och förmildrande omständigheter. Som försvårande omständighet bör Finansinspektionen beakta om anmälaren tidigare begått en överträdelse. Vid denna bedömning bör det fästas särskild vikt vid om överträdelserna är likartade och den tid som förflutit mellan de olika överträdelserna. I förmildrande riktning ska det beaktas om den som har begått överträdelsen i väsentlig utsträckning aktivt samarbetat för att underlätta utredningen samt vidtagit åtgärder efter överträdelsen för att undvika att den upprepas. Som förmildrande omständighet ska hänsyn även tas till om den som begått överträdelsen förorsakas men till följd av att han eller hon på grund av överträdelsen blir eller kan antas bli avskedad eller uppsagd från anställning eller drabbas av annat hinder eller synnerlig svårighet i yrkes- eller näringsutövning. Detta framgår av 5 kap. 15 och 16 §§ KompL.

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.

Finansinspektionen ska, enligt 5 kap. 18 § KompL, ta särskild hänsyn till sådana omständigheter som anges i 15 och 16 §§ när sanktionsavgiftens storlek fastställs.

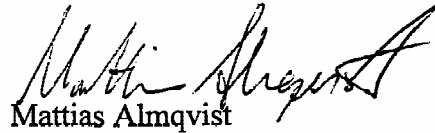
Förvaltningsrättens bedömning

AA var vid transaktionstillfällena en person i ledande ställning och därmed skyldig att anmäla transaktioner till Finansinspektionen senast tre affärsdagar efter det datum som transaktionerna genomfördes. AA förvärvade 4 000 respektive 4 200 aktier i Precio Fishbone AB den 3 april och den 16 maj 2017. Anmälan till Finansinspektionen skulle senast kommit in 6 april respektive 19 maj 2017. AA anmälde transaktionerna först den 30 maj 2017 varför det fanns grund att påföra henne en sanktionsavgift. Vad AA anför om att hon inte förstod hur hon skulle anmäla transaktionerna anser förvaltningsrätten inte är en godtagbar ursäkt till förseningen. Med hänsyn till förseningens längd anser förvaltningsrätten att överträdelsen inte är att betrakta som ringa. Det har inte heller kommit fram några omständigheter som gör att det finns särskilda skäl att avstå från ingripande. Finansinspektionen har således haft skäl att påföra AA en sanktionsavgift.

Finansinspektionen har i sitt beslut påfört AA en sanktionsavgift på 28 000 kr. AA anför att beloppet bör sättas ned till 5 000 kr och att det inte är rimligt att sanktionsavgiften ska vara 20 procent av köpeskillingen. Förvaltningsrätten anser i likhet med Finansinspektionen att det inte kommit fram några försvårande eller förmildrande omständigheter som påverkar sanktionsavgiftens storlek. Finansinspektionen har således haft skäl för sitt beslut. Överklagandet ska därför avslås.

HUR MAN ÖVERKLAGAR

Detta avgörande kan överklagas. Information om hur man överklagar finns i bilaga 2 (DV 3109/1A).



Mattias Almqvist

Chefsrådman

Nämndemännen Gunnel Landström, Gunnar Melin och Kerstin Sjövall har också deltagit i avgörandet.

Förvaltningsrättsnotarien Rebecka Ahlvik Doverhem har föredragit målet.