

2026-06-25

Beslut



AA

FI dnr 26-4490
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 sanktionsavgift med 30 000 kronor för överträdelse av förbudet att genomföra transaktioner med aktier i Swedbank AB under 30 dagar före det att Swedbank AB offentliggjorde bokslutskommunikén för 2025.

(5 kap. 2 § 7 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 Swedbank AB (Swedbank eller bolaget). Den 29 januari 2026 offentliggjorde Swedbank sin bokslutskommuniké för 2025. Den 15 januari 2026 köpte AA 3 000 aktier i Swedbank.

Finansinspektionen tog den 6 februari 2026 upp frågan om AA har överträtt artikel 19.11 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 (Mar) och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot henne.

AA har i ett yttrande anfört i huvudsak följande. Hon gjorde en tankekurpa och insåg sitt misstag samma dag. Hon kontaktade då Finansinspektionen för att informera om händelsen och göra rättelse. Vid

tidpunkten för köpet hade hon ingen insiderinformation, hon hade inte fått ta del av delårsrapporten eller bokslutskommunikén. Styrelsematerial skickas i regel ut 7 dagar före ett styrelsemöte och styrelsemötet skulle äga rum den 27 januari. Vid tidpunkten hade hon inte heller deltagit i några andra diskussioner där hon tagit del av insiderinformation, exempelvis möten i styrelsens utskott. Köpet av 3 000 aktier var en relativt begränsad utökning av hennes tidigare aktieinnehav om 31 000 aktier. Hon är fullt införstådd med handelsförbudet och dess viktiga funktion. Av den anledningen vill hon särskilt påtala att hon anmält transaktionen till insynsregistret i tid och att marknaden därmed fått information om transaktionen. Vidare har hon utan dröjsmål gjort självanmälan och hoppas därför att överträdelsen kan anses vara ringa och ursäktlig.

AA har den 15 januari 2026 varit i kontakt med Finansinspektionen och har därefter skickat ett mejl med information om köpet.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Rättsliga utgångspunkter

Personer i ledande ställning hos en emittent är förbjudna att genomföra transaktioner för egen eller tredje persons räkning, direkt eller indirekt, avseende bland annat aktier som emitterats av den emittenten under en stängd period på 30 kalenderdagar före offentliggörandet av en delårsrapport eller en bokslutskommuniké som emittenten är skyldig att offentliggöra i enlighet med bestämmelserna på den handelsplats där emittentens aktier är upptagna till handel eller nationell rätt.

Om en person i ledande ställning genomför en transaktion i strid med förbudet ska Finansinspektionen ingripa mot personen. Ingripande kan ske genom beslut om sanktionsavgift. Finansinspektionen har möjlighet att avstå från att ingripa om överträdelsen är ringa eller ursäktlig, rättelse har skett eller om det annars finns särskilda skäl.

Vid såväl valet av ingripande som fastställandet av storleken på sanktionsavgiften ska en sammanvägd bedömning göras av omständigheterna i det enskilda fallet. Vid bedömningen ska hänsyn tas till hur allvarlig överträdelsen är. Vidare ska särskild hänsyn tas till överträdelsens konkreta och potentiella effekter på det finansiella systemet, skador som har uppstått och graden av ansvar. Därutöver ska vissa försvårande respektive förmildrande omständigheter i förekommande fall beaktas. Finansinspektionen ska också ta hänsyn till den finansiella ställningen hos den person som påförs en sanktionsavgift samt, om det går att fastställa, den vinst som personen, eller någon annan gjort till följd av regelöverträdelsen.

Grund för att ingripa och val av ingripande

Aktierna i Swedbank är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm. Av Nasdaqs emittentregelverk framgår att bolag som är upptagna till handel på marknadsplatsen ska offentliggöra en bokslutskommuniké årligen (Regelverk för aktieemittenter på huvudmarknaden, supplement D punkt 23 ii).

AA är en person i ledande ställning i Swedbank. Det innebär att hon, enligt artikel 19.11 i Mar, inte fick genomföra transaktioner med aktier under en stängd period på 30 kalenderdagar före offentliggörandet av bolagets bokslutskommuniké den 29 januari 2026.

AA köpte 3 000 aktier i Swedbank den 15 januari 2026 i strid med handelsförbudet i artikel 19.11 Mar. Det finns därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot henne.

Med beaktande av transaktionens värde bedömer Finansinspektionen att överträdelsen inte kan anses som ringa. Det har inte heller framkommit några omständigheter som innebär att överträdelsen är ursäktlig eller att det skulle finnas några särskilda skäl för att avstå från ingripande. Att **AA** vid tiden för köpet inte hade fått ta del av bokslutskommunikén eller på annat sätt hade fått någon insiderinformation påverkar inte den bedömningen. Den av

AA vidtagna åtgärden att kontakta Finansinspektionen och informera om överträdelsen innebär inte heller att hon har gjort rättelse.

Med hänsyn till överträdelsens karaktär ska ett ingripande ske genom beslut om sanktionsavgift.

Sanktionsavgiftens storlek

Bestämmelsen om handelsförbud för personer i ledande ställning syftar bland annat till att utjämna det informationsövertag som insynspersoner har gentemot andra investerare. Överträdelser av handelsförbudet kan få allvarliga konsekvenser för potentiella investerares förtroende för aktiemarknaden. En sådan överträdelse får därför som utgångspunkt bedömas som allvarlig.

Det har i aktuellt ärende varit fråga om ett förvärv av aktier till ett inte obetydligt värde om cirka 1 miljon kronor. Att köpet innebar en relativt begränsad utökning av **AA** s innehav förringar inte detta. Det har dock inte framkommit att de aktuella överträdelserna har haft några konkreta effekter på det finansiella systemet eller att det har uppstått några skador för tredje man eller marknaden. Det har inte heller framkommit något som tyder på att **AA** begått överträdelsen uppsåtligen eller att hon, eller någon annan, har gjort någon vinst till följd av överträdelsen. Det noteras också att **AA** har anmält transaktionen till Finansinspektionens insynsregister samma dag som hon köpte aktierna och att köpet därmed kommit till marknadens kännedom.

Det beaktas i förmildrande riktning att **AA** själv anmält överträdelsen till Finansinspektionen. Det föreligger inte några försvårande omständigheter som påverkar storleken av sanktionsavgiften.

Vid en sammanvägd bedömning av de anförda omständigheterna anser Finansinspektionen att sanktionsavgiften ska bestämmas till 30 000 kr. Denna avgift bedöms proportionerlig i förhållande till överträdelsens allvar och övriga omständigheter.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Charlotte Eliasson
Senior jurist
Kapitalmarknadsrätt

Lisa Stichel
Jurist
08-408 983 28

Dokumentet är elektroniskt undertecknat.