

2018-05-24

B E S L U T

A

FI Dnr 17-15880
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 A ska betala en sanktionsavgift med tjugotusen (20 000) kronor på grund av felaktigheter i anmälan till Finansinspektionen av en transaktion med konvertibler i Electra Gruppen AB.

(5 kap. 2 § 5 lagen [2016:1306] med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning)

Hur man överklagar, se *bilaga 1*.

Ärendet

A har den 31 maj 2017 anmält att han samma dag avyttrat 5 000 aktier à 99,45 kronor i Electra Gruppen AB (bolaget).

Den 8 juni 2017 har anmälan rättats så att det framkommit att han den 31 maj 2017 löste in 5 000 konvertibler à 99,45 kronor.

Finansinspektionen tog den 16 november 2017 upp frågan om A åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot honom.

A har fått möjlighet att yttra sig och har i huvudsak anfört följande. Bakgrunden till transaktionen är att bolaget har haft ett konvertibellån utställt till personalen. Han är en av dem som deltagit i konvertibelns. Vid förfallodatum blev det ingen konvertering till aktier utan lånet återbetalades. På årsstämman 2017 beslutades att bolaget skulle emittera ett nytt konvertibelprogram. Han har valt att inte delta i det nya programmet. Han och hans kollegor har fått olika svar från Finansinspektionen om vad som gäller vid rapporteringen, dels gällande

transaktionstyp/benämning av finansiellt instrument och dels huruvida man skulle rapportera brutto- eller nettotransaktioner om man väljer att fortsätta delta i det nya lånet. Det har delvis varit svårt att få tag i Finansinspektionen. Han skickade in sin ursprungliga anmälan utifrån den information som han hade då.

A har lämnat in en transaktionslista, en lönelista och en teckningslista.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

A är en person i ledande ställning i bolaget. Han är därför enligt artikel 19.1 i marknadsmissbruksförordningen skyldig att anmäla transaktioner med aktier, skuldinstrument och andra finansiella instrument som är utgivna av bolaget till Finansinspektionen. Sådana anmälningar ska göras utan dröjsmål och senast tre affärsdagar efter det datum som transaktionen gjorts.

I artikel 19.6 marknadsmissbruksförordningen och i Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2016/523, finns bestämmelser om vad en anmälan ska innehålla. Av artikel 19.6 i marknadsmissbruksförordningen framgår att följande information ska finnas i en anmälan:

- Personens namn
- Orsak till anmälan
- Namnet på bolaget
- Finansiellt instrument
- Transaktionens karaktär
- Datum och ort för transaktionen
- Pris och Volym

Det framgår av handlingarna i ärendet att A den 31 maj 2017 löste in 5 000 konvertibler à 99,45 kronor.

Den ursprungliga anmälan registrerades i Finansinspektionens insynsregister den 31 maj 2017. Anmälan innehöll dock flera felaktigheter:

- Finansiellt instrument (felaktigt angavs aktier istället för konvertibler)
- ISIN-kod (fel kod angavs)
- Transaktionens karaktär (felaktigt angavs konvertering minskning)

Genom rättelsen den 8 juni 2017 korrigerades följande uppgifter:

- Finansiellt instrument (de aktuella konvertiblerna)
- ISIN-kod (togs bort)
- Transaktionens karaktär (lösen minskning)

Vid en jämförelse mellan de uppgifter som finns i den ursprungliga anmälan den 31 maj 2017 och kraven på anmälan innehåll, framstår bristerna i anmälan inte

som så stora att anmälan inte kan anses vara godtagbar. Det är således anmälan den 31 maj 2017 som ska ligga till grund för Finansinspektionens bedömning.

Anmälan skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 5 juni 2017. Finansinspektionen konstaterar att en anmälan för den aktuella transaktionen således kom in i tid. Anmälan innehöll dock flera felaktigheter bl.a. att transaktionen avsåg aktier istället för konvertibler och att transaktionens karaktär var konvertering minskning. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot A. Ingripande bör ske genom beslut om sanktionsavgift.

Den aktuella transaktionen anmäldes en första gång till Finansinspektionens insynsregister den 31 maj 2017, dvs. inom den föreskrivna tidsfristen. Anmälan innehöll dock felaktig information om att transaktionen avsåg avyttring av aktier. A korrigerade anmälan den 8 juni 2017.

Det är den anmälningsskyldiges ansvar att hålla sig informerad om de regler som gäller för anmälan till Finansinspektionens insynsregister. Bland dessa regler finns bestämmelserna om hur en anmälan till insynsregistret ska ske. Den ursprungliga anmälan var bristfällig eftersom den innehöll felaktigheter. Bristerna var inte ringa eller ursäktliga. Det har heller inte kommit fram att det föreligger några särskilda skäl för att avstå från ingripande. Det går dock inte att bortse från A uppgifter om att han i kommunikation med Finansinspektionen inledningsvis har fått vissa instruktioner från Finansinspektionen. A skickade även skyndsamt in en korrekt anmälan den 8 juni 2017.

Den högsta lagstadgade sanktionsavgiften vid överträdelser av det här slaget är ett belopp som motsvarar 500 000 euro. Sammantaget anser Finansinspektionen mot bakgrund av omständigheterna att avgiften i det här ärendet inte bör sättas alltför högt. Avgiften ska därför bestämmas till 20 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Magnus Schmauch
Rådgivare

Nanny Hiort
Jurist
08-408 983 52

Bilaga 1

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.

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 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.

D E L G I V N I N G S K V I T T O

FI Dnr 17-15880
Delgivning nr 2

Sanktionsavgift enligt lagen (2016:1306) med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning

Handling:

Beslut om sanktionsavgift den 2018-05-24 till A

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 stämningsman.

Om du använder det bifogade kuvertet är återsändandet gratis.

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