

2019-11-22

## B E S L U T

AA

FI Dnr 19-25415  
Delgivning nr 3



**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

## Ändring av beslut i ärende 17-15892

### Finansinspektionens beslut

Finansinspektionen ändrar beslutet den 8 november 2019 i FI Dnr 17-15892 på så sätt att AA ska betala sanktionsavgift med femtiosex tusen (56 000) kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla transaktion med konvertibler i Collector AB till Finansinspektionen.

*(38 § förvaltningslagen [2017:900])*

Hur man överklagar, *se bilaga 1.*

### Ärendet

Finansinspektionen beslutade den 8 november 2019 att AA ska betala sanktionsavgift med 68 700 kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla transaktion med konvertibler i Collector AB till Finansinspektionen.

Finansinspektionen har uppmärksammat att det förekommit fel i det aktuella beslutet. Det har i beslutet angetts att tidsfristen för att komma in med anmälan till Finansinspektionen löpte ut den 27 juni 2017. Finansinspektionen har emellertid vid beräkningen av förseningens längd inte beaktat att den 23 juni 2017 inte var en handelsdag. Anmälan skulle i själva verket ha kommit in till Finansinspektionen senast den 28 juni 2017. Eftersom förseningens längd har beräknats felaktigt har Finansinspektionen vid tillämpningen av schablonmodellen enligt myndighetens riktlinjer för sanktionsavgifter (FI Dnr 18-3401) läst av fel intervall i den aktuella matrisen.

### Finansinspektionens bedömning

Den aktuella transaktionen genomfördes den 22 juni 2017 och skulle därför anmälts senast den 28 juni 2017. En godtagbar anmälan kom in den 4 juli 2017. Anmälan har således kommit in fyra handelsdagar för sent. Enligt Finansinspektionens riktlinjer för sanktionsavgifter ska grundavgiften för en

fysisk person vid en transaktion på 800 000 kronor i sådana fall beräknas till 90 000 kronor. Eftersom anmälan den 4 juli 2017 innehöll brister ska grundavgiften höjas med 25 procent till 112 500 kronor. Den långa handläggningstiden medför emellertid att avgiften av proportionalitetsskäl ska sättas ned till hälften och kan därför fastställas till 56 000 kronor.

Enligt 38 § förvaltningslagen (2017:900) ska en myndighet ändra ett beslut som den har meddelat som första instans om den anser att beslutet är uppenbart felaktigt i något väsentligt hänseende på grund av att det har tillkommit nya omständigheter eller av någon annan anledning, och beslutet kan ändras snabbt och enkelt och utan att det blir till nackdel för någon enskild part.

Finansinspektionen anser att beslutet den 8 november 2019 är uppenbart felaktigt. Då sanktionsavgiftens storlek har grundat sig på en felaktig beräkning av förseningens längd har sanktionsavgiften blivit felaktig. Att ändra det beslutade beloppet kan ske snabbt och enkelt. Ändringen är inte till nackdel för någon enskild part. Finansinspektionen ändrar därför sitt tidigare beslut och fastställer sanktionsavgiften till 56 000 kronor.

Detta beslut ersätter tidigare meddelat beslut den 8 november 2019 i FI Dnr 17-15892.

FINANSINSPEKTIONEN

Marie Jespersen  
*Avdelningschef*

Eva Clasö  
*Jurist*  
08-408 988 32

## 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.

DELGIVNINGSKVITTO



FI Dnr 19-25415  
Delgivning nr 3

**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 särskild avgift den 22 november 2019 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 stämningsman.

Om du använder det bifogade kuvertet är återsändandet gratis.

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

2019-11-08

## B E S L U T

AA

FI Dnr 17-15892  
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 sextioåttatusensjuhundra (68 700) kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla transaktion med konvertibler i Collector 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 4 juli 2017 anmält att hon som person i ledande ställning i Collector AB (bolaget) den 30 juni 2017 förvärvat aktier till ett värde av 800 000 kronor i bolaget.

AA har den 14 augusti 2017 korrigerat anmälan och angett att hon den 2 augusti 2017 förvärvat konvertibler i bolaget till ett värde av 800 000 kronor. Hon har även angett en ny ISIN-kod.

Finansinspektionen har den 5 oktober 2017 tagit upp frågan om AA åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19.1 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot henne.

AA har i ett yttrande anfört i huvudsak följande. Hon är väl förtrogen med skyldigheten att anmäla egna transaktioner enligt artikel 19.1 i marknadsmissbruksförordningen. Den 4 juli 2017 gick hon därför in på Finansinspektionens hemsida för att anmäla sitt förvärv av konvertiblerna. Vid rapporteringen utgick hon från den information som hade lämnats internt,

nämligen att transaktionsdatumet var likviddatum den 30 juni 2017. Den ISIN-kod som hon använde sig av var den som vid tidpunkten fanns tillgänglig för bolagets finansiella instrument. Den 2 augusti 2017 fick hon och övriga personer i ledande ställning ett e-postmeddelande från bolagets juridiska avdelning där det framgick att rätt transaktionsdag var den dag som konvertiblerna hade levererats till hennes depå/VP-konto. Av e-postmeddelandet framgick även att konvertiblerna efter registrering hade fått en egen ISIN-kod. De närmast efterföljande dagarna höll hon noggrann uppsikt över sin depå hos Nordea. När hon den 11 augusti 2017 fortfarande inte kunde se att konvertiblerna hade kommit in kontaktade hon Nordea som i ett e-postmeddelande den 11 augusti 2017 återkom med beskedet att konvertiblerna hade bokförts på hennes servicekonto den 2 augusti 2017. Hon såg dock inte e-postmeddelandet förrän den 14 augusti 2017 och därför var det först då som hon korrigerade den ursprungliga anmälan. Hon har inte haft någon anledning att ifrågasätta den interna information som hon fått avseende transaktionsdag. Hon har heller inte haft för avsikt att undanhålla marknaden information om transaktionen.

AA har kommit in med en avräkningsnota samt e-postkorrespondens.

### **Finansinspektionens bedömning**

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

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

I artikel 19.6 i marknadsmissbruksförordningen och 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

Av den avräkningsnota som AA har kommit in med till Finansinspektionen framgår att avslutsdatum var den 22 juni 2017. En anmälan om transaktionen skulle därför ha kommit in till Finansinspektionen senast

den 27 juni 2017. Vidare framgår att värdet på transaktionen uppgick till 800 000 kronor.

Den ursprungliga anmälan registrerades i Finansinspektionens insynsregister den 4 juli 2017. Anmälan innehöll dock följande felaktigheter:

- Finansiellt instrument
- Transaktionsdatum
- ISIN-kod

Genom rättelsen den 14 augusti 2017 korrigerades uppgifterna om finansiellt instrument och ISIN-kod. Även i den anmälan angavs dock ett felaktigt transaktionsdatum.

Vid en jämförelse mellan de uppgifter som finns i den ursprungliga anmälan den 4 juli 2017 och kraven på anmälan innehåll, framstår bristerna i anmälan inte som så stora att den inte kan anses vara godtagbar. Det är således anmälan den 4 juli 2017 som ska ligga till grund för Finansinspektionens bedömning.

AA har anmält den aktuella transaktionen till Finansinspektionen den 4 juli 2017. Hon har således anmält transaktionen fem handelsdagar för sent. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot

AA vilket 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 försvärande 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 en transaktion på 800 000 kronor är fem handelsdagar sen kan, enligt schablonmodellen, sanktionsavgiften för en fysisk person beräknas till 110 000 kronor.

Enligt Finansinspektionens riktlinjer bör den omständigheten att en anmälan innehåller brister i förhållande till kraven i artikel 19.6 i marknadsmissbruksförordningen, som anger vilka uppgifter en anmälan ska innehålla, föranleda en höjning av grundavgiften med åtminstone 25 procent. Anmälan den 4 juli 2017 innehåller felaktiga uppgifter om finansiellt instrument, transaktionsdatum och ISIN-kod. Finansinspektionen anser att bristerna avser sådan information som är av betydelse ur transparens hänseende. Trots att AA på eget

initiativ har korrigerat anmälan ska därför grundavgiften höjas till 137 500 kronor.

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

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. Vad AA har anfört om att hon vid insynsrapporteringen förlitat sig på information som hon fått av emittenten, att hon missat att konvertiblerna bokats in på hennes servicekonto samt att hon inte haft för avsikt att undanhålla information från marknaden, innebär inte att förseningen kan anses vara ursäktlig. Transaktionens storlek och förseningens längd medför att överträdelsen inte heller kan anses vara ringa. Det har inte framkommit att det föreligger några särskilda skäl för att avstå från ingripande.

En underrättelse om att Finansinspektionen har tagit upp frågan om överträdelse skickades till AA den 5 oktober 2017. AA har den 6 oktober 2017 bekräftat mottagandet av underrättelsen och den 16 oktober 2017 kommit in med ett yttrande i ärendet. Något nytt har inte tillförts ärendet sedan dess. Den långa handläggningstiden har inte orsakats av AA. Med hänsyn till den grundläggande rätten till en prövning inom skälig tid anser Finansinspektionen att grundavgiften ska sättas ned. Finansinspektionen fastställer därmed avgiften till 68 700 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Marie Jesperson  
*Avdelningschef*

Eva Clasö  
*Jurist*  
08-408 988 32



## 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. 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.

---

DELGIVNINGSKVITTO



FI Dnr 17-15892  
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 särskild avgift den 8 november 2019 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 stämmningsman.

Om du använder det bifogade kuvertet är återsändandet gratis.

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