

2018-03-21

B E S L U T

A

FI Dnr 17-9108
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 artontusenfemhundra (18 500) kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla förvärv av BTU i A1M Pharma AB till Finansinspektionen.

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

Hur man överklagar, se *bilaga 1*.

Ärendet

A har den 10 maj 2017 anmält att han är en person i ledande ställning i A1M Pharma AB (bolaget) och att han den 7 april 2017 förvärvat 40 000 BTU i bolaget för ett pris om 90 000 kronor.

Finansinspektionen har den 9 juni 2017 tagit upp frågan om A åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19. 1 i marknadsmissbruksförordningen och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot honom.

A har fått tillfälle att yttra sig och har då anfört huvudsakligen följande. Han har gjort vad han kunnat för att anmäla den aktuella transaktionen korrekt, han tog bl.a. hjälp av finanschefen för att säkerställa att anmälan skulle ske i tid. Vid deltagande i en emission är processen utdragen och han har uppfattat det som oklart vid vilken tidpunkt anmälan skulle ske. Han försökte hitta information om detta på Finansinspektionens webbplats men lyckades inte få något specifikt svar. Finanschefen var i kontakt med Finansinspektionen och fick informationen att det var datumet på avräkningsnotan som skulle registreras. Det kom dock ingen avräkningsnota från banken och det har i efterhand visat sig att banken inte skickar ut avräkningsnota i samband med denna typ av transaktion.

Den 4 maj 2017 fick han information om bl.a. den aktuella ISIN-koden. Samma dag kontaktade han finanschefen som i sin tur mejlade Finansinspektionen för att kontrollera hur rapportering skulle ske. Finanschefen fick emellertid inget svar. Efter ytterligare några dagar kontaktade finanschefen Finansinspektionen igen men personen han pratade med kunde inte ge något säkert svar. Finanschefen mejlade återigen frågeställningen om när anmälan skulle ske till Finansinspektionen och fick då svaret att datum för rapportering redan var passerat. De fick då även en länk till var man kan hitta denna information på Finansinspektionens webbplats.

A har lämnat in en kopia av portföljrapport som visar den aktuella transaktionen.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

A är en person i ledande ställning i AIM Pharma AB. Han är därför skyldig att till Finansinspektionen anmäla transaktioner med 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.

Av den inlämnade kopian av portföljrapporten framgår att A har förvärvat 40 000 BTU i bolaget den 7 april 2017. En anmälan om transaktionen skulle därför ha kommit in till Finansinspektionen senast den 12 april 2017. Av portföljrapporten framgår även att ersättningen för förvärvet var 90 000 kronor.

Anmälan som kom in till Finansinspektionen den 10 maj 2017 var därmed för sen. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot A . Ingripande bör ske genom beslut om sanktionsavgift.

Vid bestämmande av sanktionsavgiftens storlek tillämpar Finansinspektionen riktlinjer (diarienummer 18-3401, tillgängliga på www.fi.se) där avgiften beräknas enligt en schablonmodell. Vid beräkningen av sanktionsavgiften enligt schablonmodellen beaktas transaktionens storlek, antalet dagar 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 en transaktion på 90 000 kronor är mer än två kalenderveckor sen ska, enligt riktlinjerna, grundavgiften för en fysisk person beräknas till 18 500 kronor.

Det har inte framkommit några försvårande eller förmildrande omständigheter som påverkar sanktionsavgiftens storlek.

Det är den anmälningsskyldiges ansvar att bevaka sitt innehav av finansiella instrument och att säkerställa att anmälan till Finansinspektionen sker i enlighet med gällande bestämmelser. Det som A anført om den uteblivna avräkningsnotan och osäkerheten kring när anmälan skulle ske medför därför inte att förseningen kan anses vara ursäktlig. Förseningens längd och transaktionens storlek innebär att överträdelsen inte heller kan anses vara ringa. Det har inte framkommit att det föreligger några särskilda skäl för att avstå från ingripande. Finansinspektionen fastställer därför avgiften till 18 500 kronor.

Finansinspektionen kommer att fakturera avgiften när beslutet vunnit laga kraft.

FINANSINSPEKTIONEN

Anna Stålnacke
Rådgivare

Emma Lampe
Jurist
08-408 987 39

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 överträdelse 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 genomförs 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.

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 överträdelse 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 17-9108
Delgivning nr 2

Finansinspektionen
P.O. 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 21 mars 2018 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.