

B E S L U T

FI Dnr 17-6182  
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

**Beslut i ärende om särskild avgift enligt lagen (2000:1087) om  
anmälningsskyldighet för vissa innehav av finansiella instrument  
och om sanktionsavgift enligt lagen (2016:1306) med  
kompletterande bestämmelser till EU:s  
marknadsmisbruksförordning**

**Finansinspektionens beslut**

Finansinspektionen beslutar att A ska  
betala en särskild avgift med sextusen (6 000) kronor för underlåtenhet att inom  
föreskriven tid anmäla förvärv av aktier i IMMUNICUM Aktiebolag till  
Finansinspektionen.

*(20 § 3 lagen [2000:1087] om anmälningsskyldighet för vissa innehav av  
finansiella instrument i dess lydelse före den 1 februari 2017 och 5 kap. 17 § 1  
lagen [2016:1306] med kompletterande bestämmelser till EU:s  
marknadsmisbruksförordning)*

Hur man överklagar, se *bilaga 1*.

**Ärendet**

A har den 23 februari 2017 anmält att han är en  
person i ledande ställning i IMMUNICUM Aktiebolag (bolaget) och att han den 8  
och 9 december 2016 samt den 20 februari 2017 förvärvat aktier i bolaget. A  
har den 1 mars 2017 korrigerat anmälan av  
transaktionerna genom att ändra handelsplats från Nasdaq Stockholm AB till First  
North Sweden.

Finansinspektionen tog den 29 maj 2017 upp frågan om A  
anmälan avseende transaktionerna kommit in för sent och om han genom  
att ange felaktiga uppgifter i den ursprungliga anmälan åsidosatt sina skyldigheter  
i övrigt enligt artikel 19 i marknadsmisbruksförordningen (EU) nr 596/2014.

A har i huvudsak anfört följande.  
Avseende transaktionerna som genomförts den 8 och 9 december 2016 hänvisas till inlämnade avräkningsnotor.

Avseende transaktionen som genomförts den 20 februari 2017 hänvisas till inlämnad avräkningsnota och följande yttrande. När han anmälde transaktionerna den 23 februari 2017 gick det av någon teknisk orsak inte att välja First North Sweden som handelsplats. För att kunna anmäla i tid valde han därför Nasdaq Stockholm AB istället. Han korrigerade emellertid på eget initiativ uppgiften om handelsplats så snart det var möjligt. Bolagets aktier är bara listade vid en handelsplats. Den felaktiga uppgiften kan därför inte anses ha vilselett marknaden eller på annat sätt varit skadlig för marknaden. Mot bakgrund av dessa omständigheter bör Finansinspektionen avstå från ett ingripande alternativt endast ingripa genom beslut om anmärkning.

### Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

A är en person i ledande ställning i bolaget. Han är därmed enligt artikel 19.1 i marknadsmissbruksförordningen skyldig att till Finansinspektionen anmäla transaktioner med aktier eller andra finansiella instrument i bolaget. En sådan anmälan ska ske senast tre affärsdagar efter att transaktionen genomförts.

Av utredningen i ärendet framgår att A förvärvat aktier i bolaget enligt följande.

- 100 aktier den 8 december 2016
- Totalt 1 933 aktier den 9 december 2016
- 2 000 aktier den 20 februari 2017

Han har anmält transaktionerna den 23 februari 2017 men då angett fel handelsplats, något som han korrigerat den 1 mars 2017.

När det gäller transaktionen som genomförts den 20 februari 2017 ska överträdelsen betraktas som ringa. Finansinspektionen har vid denna bedömning beaktat att transaktionen anmälts i tid med en felaktig uppgift som i sammanhanget får anses vara ett mindre allvarligt fel. A

har vidare korrigerat den felaktiga uppgiften på eget initiativ så snart det var möjligt. Finansinspektionen avstår därför från ingripande i denna del.

När det gäller transaktionerna som genomförts den 8 och 9 december 2016 har dessa anmälts för sent. Det föreligger därför grund att påföra A en särskild avgift. Den särskilda avgiften ska beräknas till ett belopp som motsvarar tio procent av ersättningen för aktierna, dock lägst 15 000 kronor.

Av inlämnade avräkningsnotor framgår att ersättningen för transaktionen som genomförts den 8 december 2016 var 2 150 kronor. Den särskilda avgiften kan därför beräknas till 15 000 kronor. Med hänsyn till den låga ersättningen kan överträdelsen dock betraktas som ringa och avgiften sätts ned till 1 000 kronor.

Av inlämnade avräkningsnotor framgår att den totala ersättningen för transaktionerna som genomförts den 9 december 2016 var 43 206 kronor. Den särskilda avgiften kan därför beräknas till 15 000 kronor. Med hänsyn till den låga ersättningen kan överträdelsen dock betraktas som ringa och avgiften sätts ned till 5 000 kronor.

Det har inte framkommit att förseningen skulle vara ursäktlig. Några förmildrande omständigheter eller särskilda skäl för ytterligare eftergift av avgifterna föreligger inte heller.

Den sammanlagda särskilda avgiften ska därför bestämmas till 6 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Magnus Schmauch  
*Senior jurist*

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 1 februari 2017 trädde nya regler i kraft i lagen (2000:1087) om anmälningsskyldighet för vissa innehav av finansiella instrument (SFS 2016:1310). Samma datum trädde även lagen (2016:1306) med kompletterande *bestämmelser* till EU:s marknadsmissbruksförordning (KompL) i kraft. Enligt övergångsbestämmelser i respektive lag ska äldre bestämmelser gälla för överträdelser som ägt rum före ikraftträdandet.

För de överträdelser som inträffat före den 1 februari 2017, men efter den 3 juli 2016, tillämpas bestämmelserna i EU:s marknadsmissbruksförordning (EU) nr 596/2014 och AnmL i dess lydelse före 1 februari 2017. I bedömningen av om den särskilda eftergiften ska efterges helt eller delvis beaktar Finansinspektionen även förmildrande omständigheter.

För överträdelser som ägde rum efter den 1 februari 2017 tillämpas bestämmelserna i marknadsmissbruksförordningen och KompL.

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.

I AnmL stadgas bl.a. följande.

Enligt 20 § 3 ska Finansinspektionen besluta att en särskild avgift ska tas ut av den som åsidosätter sin skyldighet att till Finansinspektionen samt berörda företag eller organ göra en anmälan om egna transaktioner (artikel 19.1, 19.2, 19.6 och 19.7 i marknadsmissbruksförordningen, i den ursprungliga lydelsen).

Enligt 21 § första stycket 3 ska den särskilda avgiften, vid underlåtenhet att göra anmälan enligt 20 § 3, beräknas till 10 procent av ersättningen för aktierna eller, om ersättning inte har lämnats, 15 000 kronor. Den särskilda avgiften ska uppgå till lägst 15 000 kronor och högst 350 000 kronor.

Enligt 23 § får den särskilda avgiften efterges helt eller delvis om överträdelserna är ringa eller ursäktliga eller om det annars finns särskilda skäl.

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.

---

DELGIVNINGSKVITTO



FI Dnr 17-6182  
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 särskild avgift enligt lagen (2000:1087) om  
anmälningsskyldighet för vissa innehav av finansiella  
instrument och om sanktionsavgift enligt lagen (2016:1306) med  
kompletterande bestämmelser till EU:s  
marknadsmisbruksförordning**

**Handling:**

Beslut angående särskild avgift den 2017-12-11 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.