

2019-11-15

B E S L U T

AA

FI Dnr 19-14386



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 femtusen (5 000) kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla transaktioner med aktier i ISR Immune System Regulation Holding AB (publ) 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 12 mars 2018 anmält att han är en person i ledande ställning i ISR Immune System Regulation Holding AB (publ) (bolaget) och att han den 6 mars 2018 har gjort följande transaktioner.

- Han har förvärvat 6 000 aktier à 7,739 kronor i bolaget (transaktion 1).
- Han har förvärvat 6 000 aktier à 7,462 kronor i bolaget (transaktion 2).

AA har den 7 december 2018 gjort ytterligare en anmälan och angett att han är en person i ledande ställning i bolaget och att han den 3 december 2018 har gjort följande transaktioner.

- Han har förvärvat 20 000 aktier à 5,797564 kronor i bolaget (transaktion 4).
- Han har förvärvat 318 aktier à 5,80 kronor i bolaget (transaktion 5).

Finansinspektionen har den 1 juli 2019 tagit upp frågan om AA har åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot honom.

AA har i ett yttrande anfört i huvudsak följande. Han har haft stora problem med att logga in och göra en komplett anmälan i Finansinspektionens rapporteringssystem. Han har fått kontakta Finansinspektionens hjälpservice flera gånger innan han har kunnat göra anmälan.

AA har gett in underlag i form av avräkningsnotor.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

AA är en person i ledande ställning i bolaget. Han därmed skyldig att till Finansinspektionen anmäla transaktioner avseende 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.

Om Finansinspektionen finner att det finns grund för ingripande sker detta genom beslut om sanktionsavgift. Vid bestämmande av sanktionsavgiftens storlek tillämpar Finansinspektionen riktlinjer (diarienummer 18-3401, tillgängliga på 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 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.

Transaktionerna 1 och 2

Transaktionerna 1 och 2 har genomförts den 6 mars 2018. Av de avräkningsnotor som AA har gett in i ärendet framgår att ersättningen vid transaktion 1 uppgick till 46 439 kronor och ersättningen vid transaktion 2 till 44 774 kronor. En anmälan om transaktionerna skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 9 mars 2018. AA har anmält transaktionerna den 12 mars 2018, vilket är en handelsdag för sent. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot AA

Om en anmälan till insynsregistret avseende transaktioner om totalt 91 213 kronor är en handelsdag sen kan, enligt Finansinspektionens riktlinjer, sanktionsavgiften för en fysisk person beräknas till 2 500 kronor.

Transaktionerna 3 och 4

Transaktionerna 3 och 4 har genomförts den 3 december 2018. Av de avräkningsnotor som AA har gett in i ärendet framgår att ersättningen

vid transaktion 3 uppgick till 2 019 kronor och ersättningen vid transaktion 4 till 116 531 kronor. En anmälan om transaktionerna skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 6 december 2018. AA har anmält transaktionerna den 7 december 2018, vilket är en handelsdag för sent. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot AA

Om en anmälan till insynsregistret avseende transaktioner om totalt 118 550 kronor är en handelsdag sen kan, enligt Finansinspektionens riktlinjer, sanktionsavgiften för en fysisk person beräknas till 2 500 kronor.

Den sammanlagda sanktionsavgiftens storlek

Grundavgiften för överträdelserna avseende transaktionerna 1–4 uppgår sammanlagt till 5 000 kronor.

Det har inte framkommit några förmildrande eller försvårande omständigheter i ärendet som ska beaktas och som påverkar sanktionsavgiftens storlek.

Det är den anmälningsskyldiges ansvar att hålla sig informerad om de regler som gäller för rapportering till Finansinspektionens insynsregister och se till att anmälan sker i rätt tid. Vad AA har anfört om att han har haft problem med Finansinspektionens rapporteringssystem innebär inte att överträdelserna kan anses vara ursäktliga. Transaktionernas storlek medför vidare att överträdelserna inte kan bedömas som ringa. Det har inte heller framkommit att det föreligger några särskilda skäl för att avstå från ingripande.

Finansinspektionen fastställer därmed sanktionsavgiften till 5 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Susanne Ellegård
Rådgivare

Ylva Almqvist
Jurist
08-408 98 823

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. KompL 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.

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.