

2024-12-02



Beslut

AA

FI dnr 23-26156
Delgivning nr 3

Rättelse av beslut

Finansinspektionens beslut

Finansinspektionen rättar beslutet av den 29 november 2024 med stöd av 36 § förvaltningslagen (2017:900). Beslutet rättas på följande sätt. Datumet för beslutet ersätts med den 29 november 2024.

Hur man överklagar, se *bilaga 2*

FINANSINSPEKTIONEN

Susanne Ellegård
Enhetschef

Natalina Nassar
Jurist

Dokumentet är elektroniskt undertecknat.

2024-11-29

Beslut

AA

FI dnr 23-26156
Delgivning nr 2



Finansinspektionen
Box 7821
103 97 Stockholm
Tel +46 8 408 980 00
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 en sanktionsavgift på 7 000 kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla transaktioner med aktier i Intellego Technologies AB till Finansinspektionen.

Finansinspektionen skriver av ärendet såvitt avser transaktioner med aktier i Intellego Technologies AB under perioden 2 maj 2023 – 4 maj 2023.

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

Hur man överklagar, se *bilaga 1*.

Ärendet

AA är försäkringstagare till en pensionsförsäkring som under perioden den 2 maj 2023 till den 12 juni 2023 avyttrade aktier i Intellego Technologies AB (Intellego) enligt följande.

- Avyttring av 1 600 aktier den 2 maj 2023
- Avyttring av 500 aktier den 3 maj 2023
- Avyttring av 700 aktier den 4 maj 2023
- Avyttring av 1 100 aktier den 19 maj 2023

- Avyttring av 221 aktier den 8 juni 2023
- Avyttring av 500 aktier den 9 juni 2023
- Avyttring av 300 aktier den 12 juni 2023

AA är även närstående till **BB** som vid tiden för transaktionerna var styrelseledamot och därmed en person i ledande ställning i Intellego.

Finansinspektionen har den 22 september 2023 tagit upp frågan om **AA** har åsidosatt sina skyldigheter enligt artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 (Mar) och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot henne.

AA har i yttrande anfört i huvudsak följande. Hon bestrider att hon har genomfört de aktuella transaktionerna. Transaktionerna har genomförts av **BB**. Hon kände inte till att hon omfattades av en anmälningsskyldighet.

AA har kommit in med avräkningsnotor.

BB har anmält transaktionerna till Finansinspektionens insynsregister den 12 oktober 2023.

Finansinspektionens bedömning

Rättsliga utgångspunkter

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Personer i ledande ställning i en emittent är skyldiga att till Finansinspektionen anmäla varje transaktion som har genomförts för deras egen räkning avseende bland annat aktier eller skuldinstrument som emitteras av den emittenten. Detta gäller även närstående till personer i ledande ställning. Sådana anmälningar ska göras utan dröjsmål och senast tre handelsdagar efter det datum som transaktionen gjordes.

Om en person som är skyldig att anmäla en transaktion till Finansinspektionens insynsregister kommer in med en anmälan för sent, eller ger in en felaktig anmälan, ska Finansinspektionen ingripa mot personen. Ingripande kan ske genom beslut om sanktionsavgift. Finansinspektionen har möjlighet att avstå från att ingripa om en överträdelse är ringa eller ursäktlig, rättelse har skett eller om det annars finns särskilda skäl.

Vid såväl valet av ingripande som vid fastställandet av storleken på en sanktionsavgift ska en sammanvägd bedömning göras av samtliga omständigheter i det enskilda fallet. Utgångspunkten för denna bedömning ska vara överträdelsens allvar och varaktighet. Särskild hänsyn ska tas till

överträdelsens konkreta och potentiella effekter på det finansiella systemet, skador som uppstått och graden av ansvar. Utöver detta ska även försvårande och förmildrande omständigheter i det enskilda fallet beaktas samt den berörda personens finansiella ställning och, om det går att fastställa, den vinst som den anmälningsskyldige, eller någon annan, gjort till följd av regelöverträdelsen.

Grund för att ingripa

Transaktionerna den 2–4 maj 2023

Enligt artikel 19.8 i Mar gäller anmälningsskyldigheten alla efterföljande transaktioner så snart som ett sammanlagt belopp på 5 000 euro har uppnåtts under ett kalenderår. Värdet på transaktionerna under perioden den 2 maj till den 4 maj 2023 uppgick till 3 652 euro¹. Utredningen har inte visat att det innan denna period har genomförts några transaktioner för AA

s räkning i Intellego under det året. Eftersom värdet av de aktier som avyttrades under perioden understeg 5 000 euro var försäljningarna inte anmälningsskyldiga. Ärendet ska därför skrivas av i denna del.

Transaktionerna den 19 maj, 8 juni, 9 juni och 12 juni 2023

AA är närstående till BB som under den period som transaktionerna genomfördes var en person i ledande ställning i Intellego. Hon var därmed skyldig att till Finansinspektionen anmäla transaktioner med Intellegos aktier som under den perioden genomfördes för hennes egen räkning. Sådana anmälningar ska göras utan dröjsmål och senast tre handelsdagar efter det datum som transaktionen gjordes.

Av det transaktionsunderlag som AA inkommit med framgår att de aktuella transaktionerna genomfördes i en pensionsförsäkring hos Mangold Fondkommission AB (Mangold). Enligt uppgift från Mangold är AA försäkringstagare till pensionsförsäkringen men BB har en fullmakt att genomföra placeringar i depån och var den som företog de aktuella transaktionerna. Eftersom BB genomförde transaktionerna för AA s räkning genom en fullmakt är det AA som har anmälningsskyldigheten för dem. Genom avyttringen den 19 maj kom värdet av AA s transaktioner i Intellego under 2023 att överstiga 5 000 euro. Hon var därmed skyldig att anmäla den och de efterföljande transaktionerna till Finansinspektionen.

Anmälningarna för transaktionerna skulle ha inkommit till Finansinspektionen enligt följande.

Transaktioner
Avyttring den 19 maj 2023

Sista dag för anmälan
Den 24 maj 2023

¹ Beräknat på den vid transaktionstidpunkten dagsaktuella konverteringskurs. Uppgifterna har inhämtats från Riksbankens webbplats.

Avyttring den 8 juni 2023
Avyttring den 9 juni 2023
Avyttring den 12 juni 2023

Den 13 juni 2023
Den 14 juni 2023
Den 15 juni 2023

En anmälan om transaktionerna inkom den 12 oktober 2023. I anmälan anges att det är **BB** som är anmälningsskyldig. Eftersom det var **AA** som skulle ha anmält transaktionerna innehåller anmälan felaktiga uppgifter. Vidare innehåller anmälan felaktiga uppgifter om transaktionsdagen för transaktionen den 19 maj 2023, som i anmälan angetts vara den 20 maj. Bristerna är emellertid inte så stora att anmälan inte kan anses godtagbar.

Då en godtagbar anmälan för de aktuella transaktionerna inkom till Finansinspektionen först den 12 oktober 2023 har **AA** anmält transaktionerna för sent. Det finns därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot henne.

Val av ingripande

Finansinspektionen har enligt 5 kap. 17 § lagen (2016:1306) med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning (KompL) möjlighet att avstå från att ingripa om en överträdelse är ringa eller ursäktlig, rättelse har skett eller om det annars finns särskilda skäl. Finansinspektionen konstaterar att det är den anmälningsskyldiges ansvar att hålla sig informerad om de regler som gäller för rapportering till Finansinspektionens insynsregister och se till att anmälan genomförs i tid och på ett korrekt sätt. **AA** har haft ansvar för att hålla sig informerad om vilka transaktioner som har genomförts med stöd av den fullmakt hon har utfärdat. Den omständighet att **BB** har genomfört transaktionerna för **AA** s räkning innebär därmed inte överträdelserna har varit ursäktliga. Vissa av transaktionerna är visserligen små men då det handlar om flera transaktioner som har anmälts drygt tre månader för sent och efter att Finansinspektionen underrättade **AA** om att anmälningarna har uteblivit kan överträdelserna inte bedömas som ringa. Det har inte heller kommit fram att det föreligger några särskilda skäl för att avstå från ingripande.

Med hänsyn till överträdelsernas allvar och karaktär ska ingripande ske genom beslut om sanktionsavgift.

Storlek på sanktionsavgiften

Vid bestämmande av sanktionsavgiftens storlek tillämpar Finansinspektionen en metod som fastställts av interna riktlinjer (FI dnr 23-14507). Dessa riktlinjer har till syfte att säkerställa såväl en enhetlig rättstillämpning som att de omständigheter som framgår av KompL beaktas. Metoden består av fem steg. I det första steget beräknas en grundavgift, vilken baseras på transaktionens storlek, upp till ett visst maxbelopp. Vid denna beräkning beaktas om den anmälningsskyldige är en fysisk eller juridisk person då avgiften normalt bör

vara lägre för fysiska än för juridiska personer. I de fall anmälan har gjorts självmant men för sent av den anmälningsskyldige beaktas även förseningens längd genom ett avdrag. I de fall den anmälningsskyldige inte har gjort någon anmälan innan Finansinspektionen uppmärksammar överträdelsen görs inte något sådant avdrag. I steg två till fyra beaktar Finansinspektionen andra omständigheter som är relevanta för det specifika ärendet och gör en bedömning av om dessa föranleder att den grundavgift som har tagits fram i steg ett ska höjas eller sänkas. Slutligen, i steg fem, görs en proportionalitetsbedömning.

AA har under perioden den 19 maj 2023 till den 12 juni 2023 avyttrat sammanlagt 4 921 aktier i Intellego. Transaktionernas samlade värde (exklusive kurtage) har enligt de avräkningsnotor som AA gett in till Finansinspektionen uppgått till 35 570 kronor. Utifrån transaktionernas sammanlagda storlek kan det samlade värdet av grundbeloppen för överträdelserna beräknas till 7 114 kronor. Beräkningen är gjord i enlighet med riktlinjerna och motsvarar 20 % av transaktionernas samlade värde. Transaktionerna anmäldes inte till Finansinspektionen förrän Finansinspektionen hade underrättat AA om att anmälningarna uteblivit. Någon nedsättning av grundbeloppen för egen anmälan ska därför inte göras. Transaktionernas grundbelopp fördelas enligt följande.

<i>Överträdelse</i>	<i>Samlat värde</i>	<i>Grundbelopp</i>
Transaktioner den 19 maj 2023	17 001 kr	3 400 kr
Transaktioner den 8 juni 2023	3 487 kr	697 kr
Transaktioner den 9 juni 2023	9 041 kr	1 808 kr
Transaktioner den 12 juni 2023	6 041 kr	1 208 kr

I fråga om omständigheter i ärendet som ska beaktas vid bedömningen av överträdelsernas allvar konstaterar Finansinspektionen att en överträdelse av anmälningsskyldigheten normalt medför potentiella effekter på det finansiella systemet. Genom att en anmälan inte har skett i tid har aktieägare och marknadsaktörer inte fått tillgång till fullständig och korrekt information i tid i det register där sådan information ska finnas. Såvitt framkommit har det emellertid i detta fall inte uppstått några konkreta effekter på det finansiella systemet eller skador. Det har inte framkommit något som tyder på att överträdelserna har gjorts med avsikt att undanhålla information från marknaden. Varken AA eller någon annan förefaller heller ha gjort någon vinst till följd av att anmälan inte har gjorts i tid. Enligt Finansinspektionen är allvarlighetsgraden av överträdelserna sådan att den samlade sanktionsavgiften bör bestämmas till ett belopp som motsvarar grundbeloppen.

Det har inte framkommit några försvårande eller förmildrande omständigheter som påverkar sanktionsavgiftens storlek. Det har vidare inte framkommit något avseende AA:s finansiella ställning som medför att det finns anledning att sätta ned sanktionsavgiften.

Vid en samlad bedömning anser Finansinspektionen att sanktionsavgiften för överträdelserna under perioden den 19 maj 2023 till den 12 juni 2023 gemensamt och efter avrundning ska bestämmas till 7 000 kronor. Denna avgift bedöms proportionerlig i förhållande till överträdelsernas allvar och övriga omständigheter.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Susanne Ellegård
Enhetschef

Natalina Nassar
Jurist
08-408 980 00