

2018-05-21

B E S L U T



A

FI Dnr 17-8987
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

Ombud: Stefan Balazs
Baker & McKenzie Advokatbyrå KB
Box 180
101 23 Stockholm

Sanktionsavgift enligt lagen (2016:1306) med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning

Finansinspektionens beslut

Finansinspektionen beslutar att A ska betala sanktionsavgift med sextiotvå tusen (62 000) kronor för underlåtenhet att inom förskrivna tid anmäla transaktion med aktier i FM Mattsson Mora Group 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 11 april 2017 anmält att hon är en person i ledande i FM Mattsson Mora Group AB (bolaget) och att hon den 22 mars 2017 förvärvat 4 000 aktier i bolaget á 68 kronor.

Finansinspektionen har den 9 juni 2017 tagit upp frågan om A åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19.1 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot henne.

A har fått tillfälle att yttra sig och har då anfört följande. I mars 2017 fick hon möjlighet att köpa aktier i bolaget. Bolaget var vid tidpunkten inte noterat och det gick därför inte att anmäla förvärvet på Finansinspektionens webbplats eftersom det inte fanns någon kod att registrera köpet mot. Bolagets aktie togs upp till handel den 10 april 2017. Hon anmälde sitt köp av aktier så snart hon kunde hitta aktien i insynsregistret.

I ett kompletterande yttrande har A anfört följande. Hon missuppfattade när rapporteringsskyldigheten inträdde. Den aktuella transaktionen borde aldrig ha rapporterats till Finansinspektionen eftersom den gjordes innan marknadsmissbruksförordningen skulle tillämpas på bolagets aktier. Nasdaq Stockholm skickade den 7 april 2017 ut ett börsmeddelande av vilket det framgick att de hade godkänt bolagets ansökan om upptagande till handel men att ansökan var villkorad av att kraven för spridning var uppfyllda. Spridningsintyget lämnades in till börsen den 10 april 2017. Av frågor och svar som Nasdaq Stockholm publicerat framgår att handelsplatsen anser att ansökan om upptagande till handel blir komplett först när spridningsintyget lämnats in till börsen.

Nasdaq Stockholm har på Finansinspektionens förfrågan i detta ärende uppgett att bolaget inkom med sin ansökan om upptagande till handel den 14 mars 2017.

A har fått tillfälle att yttra sig över vad Nasdaq Stockholm uppgett och då anfört följande. Nasdaq Stockholms uppgifter ger stöd för att transaktionen inte omfattades av anmälningsskyldigheten eftersom transaktionen gjordes innan aktierna kan anses ha varit upptagna till handel. Hon anser också att handläggningen av ärendet har dragit ut på tiden i sådan omfattning att ärendet ska skrivas av.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Av artikel 19.4 i EU:s marknadsmissbruksförordning nr 596/2014 (Mar) framgår att artikel 19 i förordningen ska tillämpas på emittenter som har ansökt om upptagande till handel eller godkänt att deras finansiella instrument upptas till handel på en reglerad marknad.

I ärendet har det framkommit att bolaget den 14 mars 2017 lämnade in en ansökan om att dess aktier skulle tas upp till handel på den reglerade marknaden Nasdaq Stockholm. Finansinspektionen anser därför att artikel 19 i Mar var tillämplig på bolaget och att artikelns bestämmelser ska tillämpas på transaktioner utförda av personer i ledande ställning i bolaget och dem närstående personer från och med den 14 mars 2017. Det saknar betydelse när handelsplatsen anser att ansökan är komplett. Det ska tilläggas att Finansinspektionens rapporteringstjänst tillåter anmälningar av transaktioner även med finansiella instrument som ännu inte tagits upp till handel.

A är en person i ledande ställning i bolaget. A är därmed skyldig att anmäla transaktioner med bolagets aktier, skuldinstrument och andra finansiella instrument som är utgivna av bolaget till

Finansinspektionen. Sådana anmälningar ska göras utan dröjsmål och senast tre handelsdagar efter det datum som transaktionen gjorts.

Av handlingarna i ärendet framgår att affärsdag för transaktionen var den 22 mars 2017. En anmälan skulle därför ha kommit in senast den 27 mars 2017. Det framgår även att ersättningen för aktierna var 272 000 kronor.

Anmälan kom in till Finansinspektionen den 11 april 2017. 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 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.

Om en anmälan till insynsregistret för en transaktion på 272 000 kronor är upp till två kalenderveckor sen ska, enligt riktlinjerna, grundavgiften för en fysisk person beräknas till 62 000 kronor.

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

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. Det har inte framkommit skäl för att förseningen skulle kunna anses vara ursäktlig. Förseningens längd innebär att överträdelsen inte heller kan anses vara ringa.

A har gjort gällande att handläggningen av ärendet har dragit ut på tiden i sådan omfattning att hänsyn ska tas vid bestämmandet av sanktionsavgift. Finansinspektionen anser emellertid att handläggningen inte dragit ut på tiden i sådan omfattning att det finns skäl att avstå från ingripande. Det har inte heller i övrigt framkommit att det föreligger några särskilda skäl för att avstå från ingripande. Finansinspektionen fastställer därmed avgiften till 62 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Magnus Schmauch
Rådgivare

Thomas Holmestål
Jurist
08-408 982 48

HUR MAN ÖVERKLAGAR TILL FÖRVALTNINGSRÄTTEN

Om ni anser att beslutet är felaktigt kan ni överklaga det. Skriv i så fall till Förvaltningsrätten, men sänd in skrivelsen till: Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm.

Ange i er skrivelse ärendets nummer, vilket beslut ni överklagar, den ändring ni vill ha och varför ni anser att beslutet skall ändras. Underteckna skrivelsen och ange namn och adress.

Överklagandet ska ha kommit in till Finansinspektionen inom tre veckor från den dag ni fick detta beslut. Om överklagandet kommer senare får det inte prövas.

Finansinspektionen sänder överklagandet till Förvaltningsrätten i Stockholm för prövning, om Finansinspektionen inte själv ändrar beslutet på det sätt ni har 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 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 ska göras utan dröjsmål och senast tre affärsdagar efter det datum som transaktionen gjorts.

Enligt artikel 19.4 ska artikel 19 tillämpas på emittenter som

- a) har ansökt om upptagande till handel eller godkänt att deras finansiella instrument upptas till handel på en reglerad marknad, eller
- b) när det rör sig om instrument som bara handlas på en MTF- eller OTF-plattform, emittenter som har godkänt att deras finansiella instrument handlas på en MTF- eller OTF-plattform eller som har ansökt om upptagande till handel av sina finansiella instrument på en MTF-plattform.

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. 8 § KompL ska sanktionsavgiften för en juridisk person fastställas som högst till det högsta av 1 miljon euro, två procent av årsomsättningen, 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 när sanktionsavgiftens storlek fastställs särskild hänsyn tas till sådana omständigheter som anges i 15 och 16 §§ samt till den berörda personens finansiella ställning och, om det går att fastställa, den vinst som personen, eller någon annan, erhållit till följd av regelöverträdelsen eller de kostnader som undvikits.

DELGIVNINGSKVITTO



FI Dnr 17-8987
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

Handling:

Beslut angående sanktionsavgift den 21 maj 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.