

2018-03-06

## B E S L U T

A

FI Dnr 17-9293



**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 tjugosjutusenfemhundra (27 500) kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla transaktioner av aktier i Cavotec SA 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 24 maj 2017 anmält att han är en person i ledande ställning i Cavotec SA (bolaget) och att han den 12 maj 2017 förvärvat 5000 aktier och sålt 5000 aktier i bolaget.

Finansinspektionen har den 27 juni 2017 tagit upp frågan om A åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot honom.

A har fått tillfälle att yttra sig och har då anfört huvudsakligen följande. Han rapporterade transaktionerna den 13 maj, genom att skicka in blankett 503 till Finansinspektionen. Den 15 maj blev han kontaktad av Finansinspektionen som informerade om att blanketten hade bytts ut och han blev ombedd att fylla i och skicka in den nya blanketten. Han skickade in anmälan igen den 17 maj och därefter följde viss korrespondens. Anmälan ansågs korrekt den 24 maj 2017. Eftersom att han anmälde transaktionerna dagen efter de genomfördes var han av uppfattningen att han hade anmält i tid.

Han fick inte information från Finansinspektionen om att anmälan skulle kunna räknas som sen beroende på när den nya blanketten kom in.

A har till sitt yttrande bifogat en mejlkonversation med Finansinspektionen gällande insynsrapporteringen.

### **Finansinspektionens bedömning**

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

A är en person i ledande ställning i bolaget. Han är därmed 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 affärsdagar efter det datum som transaktionen gjorts.

Av det transaktionsunderlag som A kommit in med framgår att transaktionerna genomförts den 12 maj 2017. En anmälan skulle därför ha kommit in till Finansinspektionen senast den 17 maj 2017. Av underlaget framgår vidare att ersättningen vid transaktionerna uppgick till 297 000 kronor.

Av utredningen i ärendet framgår att A anmälde transaktionerna den 13 maj, men på en gammal blankett. En anmälan på rätt blankett kom in till Finansinspektionen den 19 maj 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](http://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 297 000 kronor är två handelsdagar sen ska, enligt riktlinjerna, grundavgiften för en fysisk person beräknas till 22 000 kronor.

Som försvårande omständighet har det kommit fram att anmälan den 19 maj 2017 innehöll brister i förhållande till kraven i artikel 19.6 i marknadsmissbruksförordningen. Detta ska beaktas vid fastställandet av sanktionsavgiften. Det har inte kommit fram några förmildrande omständigheter.

Det är den anmälningsskyldiges ansvar att hålla sig informerad om de regler som gäller för anmälan till Finansinspektionens insynsregister och att anmälan

sker i tid. Finansinspektionen har även på sin hemsida informerat om de nya reglerna och hur rapporteringen ska ske. Vad A anför om att han trodde att anmälan ansågs ha kommit in i tid efter att han hade anmält på den gamla blanketten medför inte att förseningen kan anses vara ursäktlig. Transaktionens storlek medför att överträdelsen trots den korta förseningen inte heller kan anses vara ringa. Det har inte kommit fram att det föreligger några särskilda skäl för att avstå från ingripande. Finansinspektionen fastställer därför avgiften till 27 500 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Marie Jespersen  
*Avdelningschef*

Nanny Hiort  
*Jurist*  
08-408 983 52

## Summary in English

By a decision made on March 6, 2018, Finansinspektionen has decided that  
A shall pay a penalty fee of SEK 27 500 for the late reporting of changes in shareholdings in Cavotec SA, within the time limit prescribed by law.

The penalty fee will be invoiced when the decision has become legally binding by the expiry of the statutory time limit for appeal.

You can appeal this decision. If you chose to appeal, then you should address your appeal to Förvaltningsrätten i Stockholm (The Administrative Court in Stockholm) but you should send your appeal to Finansinspektionen. The appeal must be received by Finansinspektionen within three weeks of your receipt of the decision.

In your appeal you should state which decision you are appealing against, in what way you want the decision to be changed, and the reasons for wanting this changed. If Finansinspektionen does not change its decision in accordance with your appeal, the appeal will be forwarded to the Administrative Court.

FINANSINSPEKTIONEN

Nanny Hiort

*Legal Counsellor*

+46 8 408 983 52

## 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 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 artikel 19.6 framgår vad en anmälan av transaktioner enligt 19.1 ska innehålla.

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.

---