



KLAGANDE

A

FINANSINSPEKTIONEN

Ink. 2018-08-03

Dnr.

MOTPART

Finansinspektionen
Box 7821
103 97 Stockholm

ÖVERKLAGAT BESLUT

Finansinspektionens beslut 2018-03-06, se bilaga 1

SAKEN

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

FÖRVALTNINGSRÄTTENS AVGÖRANDE

Förvaltningsrätten avslår överklagandet.

YRKANDEN M.M.

A yrkar att han inte ska påföras någon sanktionsavgift och anför bl.a. följande. Han rapporterade transaktionen till Finansinspektionen inom föreskriven tid. Förändringen av aktieinnehav skedde den 12 maj 2017 och han anmälde transaktionen den 13 maj 2017. Han hade inte blivit informerad om att blanketten han använde vid anmälan inte gällde. Så fort han blev informerad att anmälan inte var giltig gjorde han en ny anmälan. Det var inte heller någon som informerade honom om att anmälan han skickade in 13 maj 2017 inte skulle godkännas. Sanktionsavgiften på 27 500 kr känns mycket överdriven då han gjorde en genuin ansträngning för att följa rapporteringsreglerna.

SKÄLEN FÖR AVGÖRANDET

Tillämpliga bestämmelser

En person i ledande ställning, samt dem närstående personer, ska anmäla varje transaktion som genomförs för deras egen räkning avseende aktier eller skuldinstrument. Sådana anmälningar ska göras utan dröjsmål och senast tre affärsdagar efter det datum som transaktionen gjorts. Detta framgår av artikel 19.1 första stycket a och andra stycket i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014 av den 16 april 2014 om marknadsmissbruk (marknadsmissbruksförordning) och om upphävande av Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/6/EG och kommissionens direktiv 2003/124/EG, 2003/125/EG och 2004/72/EG.

Enligt 5 kap. 2 § 5 lagen (2016:1306) med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning, förkortad Kompl, ska Finansinspektionen ingripa mot den som låter bli att till myndigheten 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 ett ingripande ske genom beslut om sanktionsavgift.

Av 5 kap. 8 § samma lag 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.

Vid valet av ingripande ska Finansinspektionen beakta överträdelsens allvar och längd. Särskild hänsyn ska tas till överträdelsens konkreta och potentiella effekter på det finansiella systemet, skador som uppstått och graden av ansvar. Finansinspektionen ska även beakta vissa försvårande och förmildrande omständigheter. Som försvårande omständighet bör Finansinspektionen beakta om anmälaren tidigare begått en överträdelse. Vid denna bedömning bör det fästas särskild vikt vid om överträdelserna är likartade och den tid som förflutit mellan de olika överträdelserna. I förmildrande riktning ska det beaktas om den som har begått överträdelsen i väsentlig utsträckning aktivt samarbetat för att underlätta utredningen samt vidtagit åtgärder efter överträdelsen för att undvika att den upprepas. Som förmildrande omständighet ska hänsyn även tas till om den som begått överträdelsen förorsakas men till följd av att han eller hon på grund av överträdelsen blir eller kan antas bli avskedad eller uppsagd från anställning eller drabbas av annat hinder eller synnerlig svårighet i yrkes- eller näringsutövning. Detta framgår av 5 kap. 15 och 16 §§ KompL.

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.

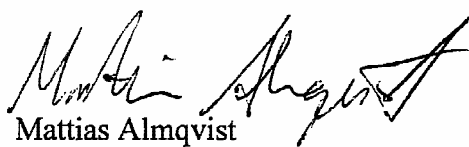
Finansinspektionen ska, enligt 5 kap. 18 § KompL, ta särskild hänsyn till sådana omständigheter som anges i 15 och 16 §§ när sanktionsavgiftens storlek fastställs.

Förvaltningsrättens bedömning

A var vid den aktuella tidpunkten en person i ledande ställning i Cavotec SA och var därför skyldig att anmäla transaktionerna till Finansinspektionen utan dröjsmål och inom tre affärsdagar efter det datum då transaktionerna genomfördes. A förvärvade 5 000 aktier och avyttrade 5 000 aktier den 12 maj 2017. Anmälan avseende transaktionerna kom in till Finansinspektionen den 19 maj 2017, dvs. två affärsdagar för sent. Det fanns därmed grund att påföra A en sanktionsavgift. Vad A anför om att han trodde att anmälningsblanketten han använde var giltig och att han gjorde en genuin ansträngning för att följa rapporteringsreglerna gör inte att överträdelsen kan anses vara ursäktlig. Med beaktande av transaktionernas värde kan förseningen inte heller anses som ringa. Vid anmälningstidpunkten den 19 maj 2017 innehöll A anmälan brister i förhållande till kraven i artikel 19.6 i marknadsmissbruksförordningen. Enligt Finansinspektionens riktlinjer bör detta ses som en försvarande omständighet. Förvaltningsrätten finner ingen anledning att frångå denna bedömning. Det har inte heller kommit fram särskilda skäl eller andra omständigheter som utgör skäl att avstå från ingripande. Finansinspektionen har således haft skäl för sitt beslut. Överklagandet ska därför avslås.

HUR MAN ÖVERKLAGAR

Detta avgörande kan överklagas. Information om hur man överklagar finns i bilaga 2 (DV 3109/1A).



Mattias Almqvist

Chefsrådman

Nämndemännen Gunnel Landström, Gunnar Melin och Kerstin Sjöwall har också deltagit i avgörandet.

Förvaltningsrättsnotarien Rebecka Ahlvik Doverhem har föredragit målet.