

2024-10-30

Beslut

AA

FI dnr 24-9804



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

1. Finansinspektionen beslutar att AA ska betala sanktionsavgift med 28 000 kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla transaktioner med BTA i ZignSec AB till Finansinspektionen.
2. Finansinspektionen skriver av ärendet såvitt avser transaktionen den 14 juli 2023.

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

Hur man överklagar, se *bilaga 1*.

Ärendet

AA är en person i ledande ställning i ZignSec AB. Under perioden den 14–25 juli 2023 genomförde AA tre förvärv av BTA i ZignSec AB. Förvärven framgår av tabellen nedan.

Datum för förvärven	Antal	Kurs (SEK)
2023-07-14	6 174	0,9069
2023-07-17	300 650	0,9010
2023-07-25	10 239	0,8902

AA anmälde förvärven till Finansinspektionens insynsregister den 14 augusti 2023. Anmälan var dock felaktig i det avseendet att fel typ av finansiellt instrument och fel valuta angavs för samtliga transaktioner. Anmälan korrigerades den 8 och 16 maj 2024.

Finansinspektionen tog den 4 april 2024 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 honom.

AA har anfört i huvudsak följande. Transaktionerna var en del av hans anställningsavtal med ZignSec AB. Enligt anställningsavtalet skulle hans bonus investeras i aktier i ZignSec AB inom tio dagar från det att bonusen överfördes till hans bankkonto, efter att emissionen hade ägt rum.

Överträdelserna var en oavsiktlig konsekvens av att han tillträdde som verkställande direktör under en intensiv period som sammanföll med en tillfällig frånvaro av anställda som arbetade med regelefterlevnad. Han har genomfört förändringar i bolagets arbete med regelefterlevnad och bland annat förstärkt övervakningen av de tidsfrister som bolaget har att förhålla sig till i syfte att förhindra att överträdelser ska upprepas. Han upptäckte att transaktionerna inte hade anmälts kort efter att han kommit tillbaka från sin semester den 9 augusti och vidtog därefter åtgärder för att säkerställa att transaktionerna anmälades korrekt. Transaktionerna har inte inneburit någon ekonomisk vinst. Tvärtom har transaktionerna inneburit en förlust om nästan 50 procent.

AA har kommit in med avräkningsnotor för samtliga förvärv.

Finansinspektionens bedömning

Rättsliga utgångspunkter

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Personer i ledande ställning i en emittent är skyldiga att till Finansinspektionens insynsregister anmäla varje transaktion som har 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. Sådana anmälningar ska göras utan dröjsmål och senast tre handelsdagar efter det datum som transaktionen genomfördes.

Om en person som är skyldig att anmäla en transaktion till Finansinspektionen 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 överträdelserna är ringa eller ursäktlig, rättelse har skett eller om det annars finns särskilda skäl.

Vid såväl valet av ingripande som fastställandet av storleken på sanktionsavgiften ska en sammanvägd bedömning göras av omständigheterna i det enskilda fallet. Vid bedömningen ska särskild hänsyn tas till hur allvarlig överträdelsen är och hur länge den har pågått samt till överträdelsens konkreta och potentiella effekter på det finansiella systemet, skador som uppstått och graden av ansvar. Därutöver ska särskild hänsyn tas till vissa försvårande och förmildrande omständigheter, den anmälningsskyldiges finansiella ställning och, om det går att fastställa, den vinst som den anmälningsskyldige, eller någon annan, har gjort till följd av överträdelsen.

Grund för att ingripa

AA var vid tidpunkterna för transaktionerna verkställande direktör i ZignSec AB och därmed en person i ledande ställning i bolaget. AA var därför skyldig att utan dröjsmål och senast inom tre handelsdagar anmäla transaktioner med BTA i ZignSec AB till Finansinspektionen.

Förvärvet den 14 juli 2023

Enligt artikel 19.8 i Mar gäller anmälningsskyldigheten alla efterföljande transaktioner så snart som ett sammanlagt belopp på 5 000 euro uppnåtts under ett kalenderår. Eftersom värdet av de BTA som förvärvades den 14 juli 2023 understeg 5 000 euro var förvärvet inte anmälningsskyldigt. Ärendet ska därför skrivas av i denna del.

Förvärven den 17 och 25 juli 2023

Förvärven den 17 och 25 juli 2023 omfattades av den i Mar reglerade anmälningsskyldigheten. AA anmälde förvärven för sent. Det finns därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot honom.

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.

Det har inte framkommit några omständigheter som innebär att överträdelsena är ursäktliga. Det är den anmälningsskyldiges ansvar att hålla sig informerad om de transaktioner som genomförs. Finansinspektionen bedömer med beaktande av transaktionernas storlek och förseningarnas längd att överträdelsena inte kan anses som ringa. Det har i övrigt inte framkommit några särskilda skäl för att avstå från ingripande. Med hänsyn till överträdelsernas allvar ska ingripandet ske genom beslut om sanktionsavgift.

Storleken på sanktionsavgiften

Vid bestämmande av sanktionsavgiftens storlek tillämpar Finansinspektionen en metod som har fastställts av interna riktlinjer. Dessa riktlinjer har till syfte att säkerställa såväl en enhetlig rättstillämpning som att de omständigheter som framgår av 5 kap. 17 § KompL beaktas. Metoden består av fem steg. I det första steget beräknas ett grundbelopp, vilken baseras på transaktionens storlek, upp till ett visst maxbelopp. 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 har uppmärksammat 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 det grundbelopp som har tagits fram i steg ett ska höjas respektive sänkas. Slutligen, i steg fem, görs en proportionalitetsbedömning.

Det sammanlagda grundbeloppet för båda överträdelserna uppgår till 28 000 kronor. Vid beräkningen av grundbeloppet har Finansinspektionen beaktat transaktionernas storlek, förseningarnas längd och att AA är en fysisk person.

I fråga om omständigheter 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 anmälan inte har skett på rätt sätt har aktieägare och marknadsaktörer inte fått tillgång till fullständig och korrekt information i tid i det register där sådan information ska finnas. I detta fall har dessutom anmälan från den 14 augusti 2023 innehållit vissa felaktigheter, fram till dess att anmälan korrigerades i maj 2024. Såvitt framkommit har det emellertid i detta fall inte uppstått några konkreta effekter på det finansiella systemet eller skador. Det har inte heller framkommit något som tyder på att överträdelserna har gjorts med avsikt att undanhålla information från marknaden eller att AA, eller någon annan, har gjort någon vinst till följd av de försenade anmälningarna.

Det föreligger inte några övriga förmildrande eller försvårande omständigheter som ska beaktas vid fastställandet av sanktionsavgiftens storlek.

Vid en sammanvägd bedömning av de överväganden som framgår ovan anser Finansinspektionen att sanktionsavgiften för AA för överträdelserna ska motsvara grundbeloppet och bestämmas till 28 000 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

Marie Eiderbrant
Senior jurist

Fredrik Lindgren
Jurist
08-408 987 90

Dokumentet är elektroniskt undertecknat.