

2020-10-08

B E S L U T

AA

FI Dnr 20-19541



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

Ändring av beslut i ärende FI Dnr 20-11767 avseende sanktionsavgift enligt lagen (2016:1306) med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning

Finansinspektionens beslut

Finansinspektionen beslutar att **AA** ska betala sanktionsavgift med 62 000 kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla transaktioner med aktier i ISR Immune System Regulation Holding AB (publ) till Finansinspektionen.

I och med detta beslut upphör punkten 1 i Finansinspektionens beslut den 10 juni 2020 i ärende FI Dnr 20-11767 att gälla.

(37 § förvaltningslagen [2017:900] samt 5 kap. 2 § 5 lagen [2016:1306] med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning)

Hur man överklagar, se *bilaga 1*.

Bakgrund

Finansinspektionen beslutade den 10 juni 2020 i ärende FI Dnr 20-11767 att upphäva tidigare meddelat beslut den 15 november 2019 i ärende FI Dnr 18-4769 och påföra **AA** en sanktionsavgift på 63 000 kronor för underlåtenhet att anmäla 12 transaktioner med aktier i ISR Immune System Regulation Holding AB (publ) (bolaget) till Finansinspektionen samt skriva av ärendet i den del som avsåg en transaktion med aktier den 28 december 2017.

Finansinspektionen har uppmärksammat att det i beslutet den 10 juni 2020 har uppstått ett fel vid tillämpningen av den schablonmodell som används för att fastställa sanktionsavgiftens storlek. I beslutet har Finansinspektionen för de överträdelser som hänförs till transaktionerna 2 och 3 tillämpat det intervall i

riktlinjerna som ska tillämpas på anmälningar som är mer än två kalenderveckor och upp till fyra kalenderveckor sena och bedömt att sanktionsavgiften för dessa överträdelser ska bestämmas till 18 500 kronor. Eftersom anmälan har gjorts exakt två kalenderveckor för sent ska grundavgiften för de två överträdelserna rätteligen bestämmas till 17 500 kronor enligt det intervall som avser anmälningar som är mer än fem handelsdagar och upp till två kalenderveckor sena. Det finns därmed skäl att ändra beslutet den 10 juni 2020 i ärende FI Dnr 20-11767.

Ärendet

AA har den 19 januari och den 8 maj 2018 anmält att han är en person i ledande ställning i bolaget och att han har genomfört följande transaktioner.

- Förvärv av 3 000 aktier à 10,25 kronor i bolaget den 28 december 2017 (transaktion 1, avskrivet i beslut den 10 juni 2020, FI Dnr 20-11767).
- Förvärv av 4 000 aktier à 11,10 kronor i bolaget den 2 januari 2018 (transaktion 2).
- Förvärv av 2 881 aktier à 10,90 kronor i bolaget den 2 januari 2018 (transaktion 3).
- Förvärv av 4 000 aktier à 10,70 kronor i bolaget den 3 januari 2018 (transaktion 4).
- Förvärv av 3 000 aktier à 9,94 kronor i bolaget den 4 januari 2018 (transaktion 5).
- Förvärv av 5 006 aktier à 10,40 kronor i bolaget den 5 januari 2018 (transaktion 6).
- Förvärv av 3 000 aktier à 10,50 kronor i bolaget den 8 januari 2018 (transaktion 7).
- Förvärv av 4 000 aktier à 10,50 kronor i bolaget den 8 januari 2018 (transaktion 8).
- Förvärv av 4 000 aktier à 11,90 kronor i bolaget den 10 januari 2018 (transaktion 9).
- Förvärv av 2 789 aktier à 9,94 kronor i bolaget den 5 januari 2018 (transaktion 10).
- Förvärv av 4 000 aktier à 11,05 kronor i bolaget den 8 januari 2018 (transaktion 11).
- Förvärv av 170 aktier à 10,60 kronor i bolaget den 8 januari 2018 (transaktion 12).
- Förvärv av 3 978 aktier à 11,45 kronor i bolaget den 10 januari 2018 (transaktion 13).

Finansinspektionen har den 8 mars 2018 tagit upp frågan om AA har åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot honom.

AA har i yttranden anfört i huvudsak följande. Anmälningarna kom in för sent eftersom han inte kunde hantera Finansinspektionens rapporterings-system, som är svårt att förstå utan vägledning. Det tog flera dagar att få det att

fungera och det blev svårare eftersom han var tvungen att limitera sina aktieköp till små poster. Han har inte försökt undanhålla information.

AA har gett in underlag i form av avräkningsnotor.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Delvis upphävande av tidigare meddelat beslut i ärende FI Dnr 20-11767

I och med detta beslut ändrar Finansinspektionen sitt beslut den 10 juni 2020 i ärende FI Dnr 20-11767 och det beslutet ska därför upphävas i den del det avser sanktionsavgift (p 1). Beslutet kvarstår i den del som avser avskrivning (p 2).

Sanktionsavgift

AA är en person i ledande ställning i bolaget. Han är därmed skyldig att till Finansinspektionen anmäla transaktioner avseende aktier, skuldinstrument och andra finansiella instrument som är utgivna av bolaget. Sådana anmälningar ska göras utan dröjsmål och senast tre handelsdagar efter det datum som transaktionen gjorts.

Om en anmälan till Finansinspektionens insynsregister kommer in för sent eller innehåller brister ska Finansinspektionen ingripa mot den anmälningsskyldige. Ingripande sker genom beslut om sanktionsavgift. Vid bestämmande av sanktionsavgiftens storlek tillämpar Finansinspektionen riktlinjer (diarie-nummer 18-3401, tillgängliga på www.fi.se) där avgiften, som utgångspunkt, 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.

Transaktionerna 2 och 3

Transaktionerna 2 och 3 har genomförts den 2 januari 2018. Ersättningen vid transaktion 2 uppgick till 44 400 kronor och ersättningen vid transaktion 3 till 31 403 kronor. En anmälan om transaktionerna skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 5 januari 2018. AA har anmält transaktionerna först den 19 januari 2018. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot AA med anledning av transaktionerna 2 och 3.

Om en anmälan till insynsregistret avseende transaktioner om totalt 75 803 kronor är två kalenderveckor sen kan, enligt Finansinspektionens riktlinjer, sanktionsavgiften för en fysisk person beräknas till 17 500 kronor.

Transaktionerna 4–6

Transaktion 4 har genomförts den 3 januari 2018, transaktion 5 har genomförts den 4 januari 2018 och transaktion 6 har genomförts den 5 januari 2018. Ersättningen vid transaktion 4 uppgick till 42 705 kronor, ersättningen vid transaktion 5 uppgick till 29 820 kronor och ersättningen vid transaktion 6 uppgick till 52 062 kronor. Anmälningar om transaktionerna skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 8, 9 respektive 10 januari 2018.

AA har anmält transaktionerna först den 19 januari 2018. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot AA med anledning av transaktionerna 4–6.

Om en anmälan till insynsregistret avseende en transaktion till ett värde som överstiger 25 001 kronor, men understiger 75 001 kronor är mer än fem handelsdagar, men mindre än två kalenderveckor sen kan, enligt Finansinspektionens riktlinjer, sanktionsavgiften för en fysisk person beräknas till 12 000 kronor. I detta fall rör det sig om tre överträdelse och avgiften kan beräknas till 12 000 kronor för respektive överträdelse. Den totala sanktionsavgiften för dessa överträdelse ska därför bestämmas till 36 000 kronor.

Transaktionerna 7 och 8

Transaktionerna 7 och 8 har genomförts den 8 januari 2018. Ersättningen vid transaktion 7 uppgick till 31 500 kronor och ersättningen vid transaktion 8 till 41 039 kronor. En anmälan om transaktionerna skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 11 januari 2018. AA har anmält transaktionerna först den 19 januari 2018. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot AA med anledning av transaktionerna 7 och 8.

Om en anmälan till insynsregistret avseende transaktioner om totalt 72 539 kronor är mer än fem handelsdagar, men mindre än två kalenderveckor sen kan, enligt Finansinspektionens riktlinjer, sanktionsavgiften för en fysisk person beräknas till 12 000 kronor.

Transaktion 9

Transaktion 9 har genomförts den 10 januari 2018. Ersättningen vid transaktionen uppgick till 47 518 kronor. En anmälan om transaktionen skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 15 januari 2018. AA har anmält transaktionen först den 19 januari 2018. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot AA med anledning av transaktion 9.

Om en anmälan till insynsregistret avseende en transaktion på 47 518 kronor är fyra handelsdagar sen kan, enligt Finansinspektionens riktlinjer, sanktionsavgiften för en fysisk person beräknas till 6 000 kronor.

Transaktion 10

Transaktion 10 har genomförts den 5 januari 2018. Ersättningen vid transaktionen uppgick till 27 723 kronor. En anmälan om transaktionen skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 10 januari 2018. AA har anmält transaktionen först den 8 maj 2018. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot AA med anledning av transaktion 10.

Om en anmälan till insynsregistret avseende en transaktion på 27 723 kronor är mer än tre månader, men mindre än sex månader sen kan, enligt Finansinspektionens riktlinjer, sanktionsavgiften för en fysisk person beräknas till 18 000 kronor.

Transaktionerna 11 och 12

Transaktionerna 11 och 12 har genomförts den 8 januari 2018. Ersättningen vid transaktion 11 uppgick till 44 200 kronor och ersättningen vid transaktion 12 uppgick till 1 802 kronor. En anmälan om transaktionerna skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 11 januari 2018. AA har anmält transaktionerna först den 8 maj 2018. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot AA med anledning av transaktionerna 11 och 12.

Om en anmälan till insynsregistret avseende transaktioner om totalt 46 002 kronor är mer än tre månader, men mindre än sex månader sen kan, enligt Finansinspektionens riktlinjer, sanktionsavgiften för en fysisk person beräknas till 18 000 kronor.

Transaktion 13

Transaktion 13 har genomförts den 10 januari 2018. Ersättningen vid transaktionen uppgick till 45 648 kronor. En anmälan om transaktionen skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 15 januari 2018. AA har anmält transaktionen först den 8 maj 2018. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot AA med anledning av transaktion 13.

Om en anmälan till insynsregistret avseende en transaktion på 45 648 kronor är mer än tre månader, men mindre än sex månader sen kan, enligt Finansinspektionens riktlinjer, sanktionsavgiften för en fysisk person beräknas till 18 000 kronor.

Den sammanlagda sanktionsavgiftens storlek

Grundavgifterna för de överträdelser som hänför sig till transaktionerna 2–13 uppgår sammanlagt till 125 500 kronor.

Det har inte framkommit några förmildrande eller försvårande omständigheter i ärendet som ska beaktas och som påverkar sanktionsavgiftens storlek.

Det är den anmälningsskyldiges ansvar att hålla sig informerad om de regler som gäller för rapportering till Finansinspektionens insynsregister och se till att anmälan sker i rätt tid. Vad AA har anfört om att han inte har kunnat hantera Finansinspektionens rapporteringssystem innebär inte att överträdelserna kan anses vara ursäktliga eller ringa. Det har inte heller framkommit att det föreligger några särskilda skäl för att avstå från ingripande.

En underrättelse om att Finansinspektionen tagit upp frågan om överträdelse skickades till AA den 8 mars 2018 och han yttrade sig i ärendet den 25 april 2018. En kompletterande underrättelse skickades till AA den 15 maj 2018 och han yttrade sig samma dag. Något ytterligare tillfördes sedan inte ärendet innan Finansinspektionens beslut den 15 november 2019. Den långa handläggningstiden i ärende FI Dnr 18-4769 orsakades inte av AA. Med hänsyn till den grundläggande rätten till en prövning inom skälig tid finner Finansinspektionen att sanktionsavgiften ska sättas ned till hälften.

Finansinspektionen fastställer sanktionsavgiften till skäliga 62 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Susanne Ellegård
Biträdande avdelningschef
Kapitalmarknadsrätt

Ylva Almqvist
Jurist
08-408 988 23

Dokumentet är elektroniskt undertecknat.

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, personnummer eller organisationsnummer, postadress, e-postadress och telefonnummer
- Vilket beslut ni överklagar och ärendets nummer
- Vilken ändring ni vill ha och varför ni anser att beslutet ska ändras.

Om ni anlitar ett ombud, ska ni ange ombudets namn, postadress, e-postadress och telefonnummer.

Överklagandet ska ha kommit in till Finansinspektionen inom tre veckor från den dag ni fått ta del av beslutet.

Om överklagandet har kommit in i rätt tid kommer Finansinspektionen att pröva om beslutet ska ändras och sedan skicka överklagandet, handlingarna i det överklagade ärendet och eventuellt nytt beslut till Förvaltningsrätten i Stockholm.

Tillämpliga bestämmelser

Enligt 37 § förvaltningslagen (2017:900) får en myndighet ändra ett beslut som den har meddelat som första instans om den anser att beslutet av någon anledning är felaktigt.

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. KompL 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 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.

2020-06-10

B E S L U T

AA

FI Dnr 20-11767



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

Ändring av beslut i ärende FI Dnr 18-4769 avseende sanktionsavgift enligt lagen (2016:1306) med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning

Finansinspektionens beslut

1. Finansinspektionen beslutar att **AA** ska betala sanktionsavgift med 63 000 kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla transaktioner med aktier i ISR Immune System Regulation Holding AB (publ) till Finansinspektionen.
2. Finansinspektionen skriver av ärendet såvitt avser transaktionen den 28 december 2017.

I och med detta beslut upphör Finansinspektionens beslut den 15 november 2019 i ärende FI Dnr 18-4769 att gälla.

(37 § förvaltningslagen [2017:900] samt 5 kap. 2 § 5 lagen [2016:1306] med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning)

Hur man överklagar, se *bilaga 1*.

Bakgrund

Finansinspektionen beslutade den 15 november 2019 i ärende FI Dnr 18-4769 att **AA** skulle betala sanktionsavgift med 72 000 kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla 13 transaktioner med aktier i ISR Immune System Regulation Holding AB (publ) (bolaget) till Finansinspektionen. Av dessa transaktioner genomfördes en transaktion den 28 december 2017 och övriga transaktioner under år 2018.

AA har begärt ändring av beslutet. I samband med detta har han gett in underlag som visar att transaktionen den 28 december 2017 inte var anmälningspliktig. Finansinspektionen anser därför att det finns skäl att ändra beslutet den 15 november 2019.

Ärendet

AA har den 19 januari och den 8 maj 2018 anmält att han är en person i ledande ställning i bolaget och att han har genomfört följande transaktioner.

- Förvärv av 3 000 aktier à 10,25 kronor i bolaget den 28 december 2017 (transaktion 1).
- Förvärv av 4 000 aktier à 11,10 kronor i bolaget den 2 januari 2018 (transaktion 2).
- Förvärv av 2 881 aktier à 10,90 kronor i bolaget den 2 januari 2018 (transaktion 3).
- Förvärv av 4 000 aktier à 10,70 kronor i bolaget den 3 januari 2018 (transaktion 4).
- Förvärv av 3 000 aktier à 9,94 kronor i bolaget den 4 januari 2018 (transaktion 5).
- Förvärv av 5 006 aktier à 10,40 kronor i bolaget den 5 januari 2018 (transaktion 6).
- Förvärv av 3 000 aktier à 10,50 kronor i bolaget den 8 januari 2018 (transaktion 7).
- Förvärv av 4 000 aktier à 10,50 kronor i bolaget den 8 januari 2018 (transaktion 8).
- Förvärv av 4 000 aktier à 11,90 kronor i bolaget den 10 januari 2018 (transaktion 9).
- Förvärv av 2 789 aktier à 9,94 kronor i bolaget den 5 januari 2018 (transaktion 10).
- Förvärv av 4 000 aktier à 11,05 kronor i bolaget den 8 januari 2018 (transaktion 11).
- Förvärv av 170 aktier à 10,60 kronor i bolaget den 8 januari 2018 (transaktion 12).
- Förvärv av 3 978 aktier à 11,45 kronor i bolaget den 10 januari 2018 (transaktion 13).

Finansinspektionen har den 8 mars 2018 tagit upp frågan om **AA** har åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot honom.

AA har i yttranden anfört i huvudsak följande. Anmälningarna kom in för sent eftersom han inte kunde hantera Finansinspektionens rapporterings-system, som är svårt att förstå utan vägledning. Det tog flera dagar att få det att fungera och det blev svårare eftersom han var tvungen att limitera sina aktieköp till små poster. Han har inte försökt undanhålla information.

AA har gett in underlag i form av avräkningsnotor.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Upphävande av tidigare meddelat beslut i ärende FI Dnr 18-4769

I och med detta beslut ändrar Finansinspektionen sitt beslut den 15 november 2019 i ärende FI Dnr 18-4769 och det beslutet ska därför upphävas.

Sanktionsavgift

AA är en person i ledande ställning i bolaget. Han är därmed skyldig att till Finansinspektionen anmäla transaktioner avseende aktier, skuldinstrument och andra finansiella instrument som är utgivna av bolaget. Sådana anmälningar ska göras utan dröjsmål och senast tre handelsdagar efter det datum som transaktionen gjorts.

Om en anmälan till Finansinspektionens insynsregister kommer in för sent eller innehåller brister ska Finansinspektionen ingripa mot den anmälningsskyldige. Ingripande sker genom beslut om sanktionsavgift. Vid bestämmande av sanktionsavgiftens storlek tillämpar Finansinspektionen riktlinjer (diarie-nummer 18-3401, tillgängliga på www.fi.se) där avgiften, som utgångspunkt, 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.

Transaktion 1

Transaktion 1 har genomförts den 28 december 2017. Ersättningen vid transaktionen uppgick till 30 750 kronor. Enligt artikel 19.8 i marknadsmissbruksförordningen uppstår anmälningsskyldigheten för insynshandel först när en person i ledande ställning har genomfört transaktioner som under kalenderåret uppgår till minst 5 000 euro.

I samband med att **AA** begärt ändring av Finansinspektionens beslut har han gett in underlag som visar att transaktion 1 var den enda transaktionen med aktier eller andra finansiella instrument i bolaget som han genomförde under år 2017. Eftersom transaktionens värde understiger 5 000 euro har **AA** inte varit skyldig att anmäla transaktionen. Det saknas således skäl att ingripa mot **AA** med anledning av transaktion 1.

Ärendet ska därför skrivas av i denna del.

Transaktionerna 2 och 3

Transaktionerna 2 och 3 har genomförts den 2 januari 2018. Ersättningen vid transaktion 2 uppgick till 44 400 kronor och ersättningen vid transaktion 3 till 31 403 kronor. En anmälan om transaktionerna skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 5 januari 2018. AA har anmält transaktionerna först den 19 januari 2018. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot AA med anledning av transaktionerna 2 och 3.

Om en anmälan till insynsregistret avseende transaktioner om totalt 75 803 kronor är två kalenderveckor sen kan, enligt Finansinspektionens riktlinjer, sanktionsavgiften för en fysisk person beräknas till 18 500 kronor.

Transaktionerna 4–6

Transaktion 4 har genomförts den 3 januari 2018, transaktion 5 har genomförts den 4 januari 2018 och transaktion 6 har genomförts den 5 januari 2018. Ersättningen vid transaktion 4 uppgick till 42 705 kronor, ersättningen vid transaktion 5 uppgick till 29 820 kronor och ersättningen vid transaktion 6 uppgick till 52 062 kronor. Anmälningar om transaktionerna skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 8, 9 respektive 10 januari 2018.

AA har anmält transaktionerna först den 19 januari 2018. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot AA med anledning av transaktionerna 4–6.

Om en anmälan till insynsregistret avseende en transaktion till ett värde som överstiger 25 001 kronor, men understiger 75 001 kronor är mer än fem handelsdagar, men mindre än två kalenderveckor sen kan, enligt Finansinspektionens riktlinjer, sanktionsavgiften för en fysisk person beräknas till 12 000 kronor. I detta fall rör det sig om tre överträdelse och avgiften kan beräknas till 12 000 kronor för respektive överträdelse. Den totala sanktionsavgiften för dessa överträdelse ska därför bestämmas till 36 000 kronor.

Transaktionerna 7 och 8

Transaktionerna 7 och 8 har genomförts den 8 januari 2018. Ersättningen vid transaktion 7 uppgick till 31 500 kronor och ersättningen vid transaktion 8 till 41 039 kronor. En anmälan om transaktionerna skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 11 januari 2018. AA har anmält transaktionerna först den 19 januari 2018. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot AA med anledning av transaktionerna 7 och 8.

Om en anmälan till insynsregistret avseende transaktioner om totalt 72 539 kronor är mer än fem handelsdagar, men mindre än två kalenderveckor sen kan, enligt Finansinspektionens riktlinjer, sanktionsavgiften för en fysisk person beräknas till 12 000 kronor.

Transaktion 9

Transaktion 9 har genomförts den 10 januari 2018. Ersättningen vid transaktionen uppgick till 47 518 kronor. En anmälan om transaktionen skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 15 januari 2018. **AA** har anmält transaktionen först den 19 januari 2018. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot **AA** med anledning av transaktion 9.

Om en anmälan till insynsregistret avseende en transaktion på 47 518 kronor är fyra handelsdagar sen kan, enligt Finansinspektionens riktlinjer, sanktionsavgiften för en fysisk person beräknas till 6 000 kronor.

Transaktion 10

Transaktion 10 har genomförts den 5 januari 2018. Ersättningen vid transaktionen uppgick till 27 723 kronor. En anmälan om transaktionen skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 10 januari 2018. **AA** har anmält transaktionen först den 8 maj 2018. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot **AA** med anledning av transaktion 10.

Om en anmälan till insynsregistret avseende en transaktion på 27 723 kronor är mer än tre månader, men mindre än sex månader sen kan, enligt Finansinspektionens riktlinjer, sanktionsavgiften för en fysisk person beräknas till 18 000 kronor.

Transaktionerna 11 och 12

Transaktionerna 11 och 12 har genomförts den 8 januari 2018. Ersättningen vid transaktion 11 uppgick till 44 200 kronor och ersättningen vid transaktion 12 uppgick till 1 802 kronor. En anmälan om transaktionerna skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 11 januari 2018. **AA** har anmält transaktionerna först den 8 maj 2018. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot **AA** med anledning av transaktionerna 11 och 12.

Om en anmälan till insynsregistret avseende transaktioner om totalt 46 002 kronor är mer än tre månader, men mindre än sex månader sen kan, enligt Finansinspektionens riktlinjer, sanktionsavgiften för en fysisk person beräknas till 18 000 kronor.

Transaktion 13

Transaktion 13 har genomförts den 10 januari 2018. Ersättningen vid transaktionen uppgick till 45 648 kronor. En anmälan om transaktionen skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 15 januari 2018. **AA** har anmält transaktionen först den 8 maj 2018. Det föreligger därför grund för

Finansinspektionen att ingripa mot **AA** med anledning av transaktion 13.

Om en anmälan till insynsregistret avseende en transaktion på 45 648 kronor är mer än tre månader, men mindre än sex månader sen kan, enligt Finansinspektionens riktlinjer, sanktionsavgiften för en fysisk person beräknas till 18 000 kronor.

Den sammanlagda sanktionsavgiftens storlek

Grundavgiften för överträdelserna avseende transaktionerna 2–13 uppgår sammanlagt till 126 500 kronor.

Det har inte framkommit några förmildrande eller försvårande omständigheter i ärendet som ska beaktas och som påverkar sanktionsavgiftens storlek.

Det är den anmälningsskyldiges ansvar att hålla sig informerad om de regler som gäller för rapportering till Finansinspektionens insynsregister och se till att anmälan sker i rätt tid. Vad **AA** har anfört om att han inte har kunnat hantera Finansinspektionens rapporteringssystem innebär inte att överträdelserna kan anses vara ursäktliga eller ringa. Det har inte heller framkommit att det föreligger några särskilda skäl för att avstå från ingripande.

En underrättelse om att Finansinspektionen tagit upp frågan om överträdelse skickades till **AA** den 8 mars 2018 och han yttrade sig i ärendet den 25 april 2018. En kompletterande underrättelse skickades till **AA** den 15 maj 2018 och han yttrade sig samma dag. Något ytterligare tillfördes sedan inte ärendet innan Finansinspektionens beslut den 15 november 2019. Den långa handläggningstiden i det tidigare ärendet orsakades inte av **AA**. Med hänsyn till den grundläggande rätten till en prövning inom skälig tid finner Finansinspektionen att sanktionsavgiften ska sättas ned till hälften.

Finansinspektionen anser därmed att sanktionsavgiften ska bestämmas till 63 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Susanne Ellegård
Biträdande avdelningschef
Kapitalmarknadsrätt

Ylva Almqvist
Jurist
08-408 98 823

Beslutet har undertecknats elektroniskt.

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, personnummer eller organisationsnummer, postadress, e-postadress och telefonnummer
- Vilket beslut ni överklagar och ärendets nummer
- Vilken ändring ni vill ha och varför ni anser att beslutet ska ändras.

Om ni anlitar ett ombud, ska ni ange ombudets namn, postadress, e-postadress och telefonnummer.

Överklagandet ska ha kommit in till Finansinspektionen inom tre veckor från den dag ni fått ta del av beslutet.

Om överklagandet har kommit in i rätt tid kommer Finansinspektionen att pröva om beslutet ska ändras och sedan skicka överklagandet, handlingarna i det överklagade ärendet och eventuellt nytt beslut till Förvaltningsrätten i Stockholm.

Tillämpliga bestämmelser

Enligt 37 § förvaltningslagen (2017:900) får en myndighet ändra ett beslut som den har meddelat som första instans om den anser att beslutet av någon anledning är felaktigt.

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. KompL reglerar ingripanden vid överträdelse 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 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 överträdelse 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.

2019-11-15

B E S L U T

AA

FI Dnr 18-4769



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 **AA** ska betala sanktionsavgift med sjuttiotvåusen (72 000) kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla transaktioner med aktier i ISR Immune System Regulation Holding AB (publ) till Finansinspektionen.

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

Hur man överklagar, se *bilaga 1*.

Ärendet

AA har den 19 januari 2018 anmält att han är en person i ledande ställning i ISR Immune System Regulation Holding AB (publ) (bolaget) och att han har genomfört följande transaktioner.

- Han har den 2 januari 2018 förvärvat 4 000 aktier à 11,10 kronor i bolaget (transaktion 1).
- Han har den 2 januari 2018 förvärvat 2 881 aktier à 10,90 kronor i bolaget (transaktion 2).
- Han har den 3 januari 2018 förvärvat 4 000 aktier à 10,70 kronor i bolaget (transaktion 3).
- Han har den 4 januari 2018 förvärvat 3 000 aktier à 9,94 kronor i bolaget (transaktion 4).
- Han har den 5 januari 2018 förvärvat 5 006 aktier à 10,40 kronor i bolaget (transaktion 5).
- Han har den 8 januari 2018 förvärvat 3 000 aktier à 10,50 kronor i bolaget (transaktion 6).

- Han har den 8 januari 2018 förvärvat 4 000 aktier à 10,50 kronor i bolaget (transaktion 7).
- Han har den 10 januari 2018 förvärvat 4 000 aktier à 11,90 kronor i bolaget (transaktion 8).

AA har den 8 maj 2018 gjort ytterligare en anmälan och angett att han är en person i ledande ställning i bolaget och att han har genomfört följande transaktioner.

- Han har den 28 december 2017 förvärvat 3 000 aktier à 10,25 kronor i bolaget (transaktion 9).
- Han har den 5 januari 2018 förvärvat 2 789 aktier à 9,94 kronor i bolaget (transaktion 10).
- Han har den 8 januari 2018 förvärvat 4 000 aktier à 11,05 kronor i bolaget (transaktion 11).
- Han har den 8 januari 2018 förvärvat 170 aktier à 10,60 kronor i bolaget (transaktion 12).
- Han har den 10 januari 2018 förvärvat 3 978 aktier à 11,45 kronor i bolaget (transaktion 13).

Finansinspektionen har den 8 mars 2018 tagit upp frågan om **AA** har åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot honom.

AA har i yttranden anfört i huvudsak följande. Skälet till att anmälningarna inte har kommit in i tid är att han inte har kunnat hantera Finansinspektionens rapporteringssystem. Det tog flera dagar att få det att fungera och det blev svårare eftersom han var tvungen att limitera sina aktieköp till små poster. Rapporteringssystemet är svårt att förstå utan vägledning. Han har inte haft något intresse av att undanhålla information från Finansinspektionen.

AA har gett in underlag i form av avräkningsnotor.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

AA är en person i ledande ställning i bolaget. Han är därmed skyldig att till Finansinspektionen anmäla transaktioner avseende aktier, skuldinstrument och andra finansiella instrument som är utgivna av bolaget. Sådana anmälningar ska göras utan dröjsmål och senast tre handelsdagar efter det datum som transaktionen gjorts.

Om Finansinspektionen finner att det finns grund för ingripande sker detta genom beslut om sanktionsavgift. Vid bestämmande av sanktionsavgiftens storlek tillämpar Finansinspektionen riktlinjer (diarienummer 18-3401, tillgängliga på www.fi.se) där avgiften, som utgångspunkt, 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.

Transaktionerna 1 och 2

Transaktionerna 1 och 2 har genomförts den 2 januari 2018. Ersättningen vid transaktion 1 uppgick till 44 400 kronor och ersättningen vid transaktion 2 till 31 403 kronor. En anmälan om transaktionerna skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 5 januari 2018. AA har anmält transaktionerna först den 19 januari 2018. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot AA

Om en anmälan till insynsregistret avseende transaktioner om totalt 75 803 kronor är två kalenderveckor sen kan, enligt Finansinspektionens riktlinjer, sanktionsavgiften för en fysisk person beräknas till 18 500 kronor.

Transaktion 3

Transaktion 3 har genomförts den 3 januari 2018. Ersättningen vid transaktionen uppgick till 42 705 kronor. En anmälan om transaktionen skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 8 januari 2018. AA har anmält transaktionen först den 19 januari 2018. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot AA

Om en anmälan till insynsregistret avseende en transaktion på 42 705 kronor är mer än fem handelsdagar, men mindre än två kalenderveckor sen kan, enligt Finansinspektionens riktlinjer, sanktionsavgiften för en fysisk person beräknas till 12 000 kronor.

Transaktion 4

Transaktion 4 har genomförts den 4 januari 2018. Ersättningen vid transaktionen uppgick till 29 820 kronor. En anmälan om transaktionen skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 9 januari 2018. AA har anmält transaktionen först den 19 januari 2018. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot AA

Om en anmälan till insynsregistret avseende en transaktion på 29 820 kronor är mer än fem handelsdagar, men mindre än två kalenderveckor sen kan, enligt Finansinspektionens riktlinjer, sanktionsavgiften för en fysisk person beräknas till 12 000 kronor.

Transaktion 5

Transaktion 5 har genomförts den 5 januari 2018. Ersättningen vid transaktionen uppgick till 52 062 kronor. En anmälan om transaktionen skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 10 januari 2018. **AA** har anmält transaktionen först den 19 januari 2018. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot **AA**.

Om en anmälan till insynsregistret avseende en transaktion på 52 062 kronor är mer än fem handelsdagar, men mindre än två kalenderveckor sen kan, enligt Finansinspektionens riktlinjer, sanktionsavgiften för en fysisk person beräknas till 12 000 kronor.

Transaktionerna 6 och 7

Transaktionerna 6 och 7 har genomförts den 8 januari 2018. Ersättningen vid transaktion 6 uppgick till 31 500 kronor och ersättningen vid transaktion 7 till 41 039 kronor. En anmälan om transaktionerna skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 11 januari 2018. **AA** har anmält transaktionerna först den 19 januari 2018. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot **AA**.

Om en anmälan till insynsregistret avseende transaktioner om totalt 72 539 kronor är mer än fem handelsdagar, men mindre än två kalenderveckor sen kan, enligt Finansinspektionens riktlinjer, sanktionsavgiften för en fysisk person beräknas till 12 000 kronor.

Transaktion 8

Transaktion 8 har genomförts den 10 januari 2018. Ersättningen vid transaktionen uppgick till 47 518 kronor. En anmälan om transaktionen skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 15 januari 2018. **AA** har anmält transaktionen först den 19 januari 2018. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot **AA**.

Om en anmälan till insynsregistret avseende en transaktion på 47 518 kronor är fyra handelsdagar sen kan, enligt Finansinspektionens riktlinjer, sanktionsavgiften för en fysisk person beräknas till 6 000 kronor.

Transaktion 9

Transaktion 9 har genomförts den 28 december 2017. Ersättningen vid transaktionen uppgick till 30 750 kronor. En anmälan om transaktionen skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 3 januari 2018. **AA** har anmält transaktionen först den 8 maj 2018. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot **AA**.

Om en anmälan till insynsregistret avseende en transaktion på 30 750 kronor är mer än tre månader, men mindre än sex månader sen kan, enligt Finansinspektionens riktlinjer, sanktionsavgiften för en fysisk person beräknas till 18 000 kronor.

Transaktion 10

Transaktion 10 har genomförts den 5 januari 2018. Ersättningen vid transaktionen uppgick till 27 723 kronor. En anmälan om transaktionen skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 10 januari 2018. **AA** har anmält transaktionen först den 8 maj 2018. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot **AA**

Om en anmälan till insynsregistret avseende en transaktion på 27 723 kronor är mer än tre månader, men mindre än sex månader sen kan, enligt Finansinspektionens riktlinjer, sanktionsavgiften för en fysisk person beräknas till 18 000 kronor.

Transaktionerna 11 och 12

Transaktionerna 11 och 12 har genomförts den 8 januari 2018. Ersättningen vid transaktion 11 uppgick till 44 200 kronor och ersättningen vid transaktion 12 till 1 802 kronor. En anmälan om transaktionerna skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 11 januari 2018. **AA** har anmält transaktionerna först den 8 maj 2018. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot **AA**

Om en anmälan till insynsregistret avseende transaktioner om totalt 46 002 kronor är mer än tre månader, men mindre än sex månader sen kan, enligt Finansinspektionens riktlinjer, sanktionsavgiften för en fysisk person beräknas till 18 000 kronor.

Transaktion 13

Transaktion 13 har genomförts den 10 januari 2018. Ersättningen vid transaktionen uppgick till 45 648 kronor. En anmälan om transaktionen skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 15 januari 2018. **AA** e har anmält transaktionen först den 8 maj 2018. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot **AA**

Om en anmälan till insynsregistret avseende en transaktion på 45 648 kronor är mer än tre månader, men mindre än sex månader sen kan, enligt Finansinspektionens riktlinjer, sanktionsavgiften för en fysisk person beräknas till 18 000 kronor.

Den sammanlagda sanktionsavgiftens storlek

Grundavgiften för överträdelserna avseende transaktionerna 1–13 uppgår sammanlagt till 144 500 kronor.

Det har inte framkommit några förmildrande eller försvårande omständigheter i ärendet som ska beaktas och som påverkar sanktionsavgiftens storlek.

Det är den anmälningsskyldiges ansvar att hålla sig informerad om de regler som gäller för rapportering till Finansinspektionens insynsregister och se till att anmälan sker i rätt tid. Vad **AA** har anfört om att han inte har kunnat hantera Finansinspektionens rapporteringssystem innebär inte att överträdelserna kan anses vara ursäktliga eller ringa. Det har inte heller framkommit att det föreligger några särskilda skäl för att avstå från ingripande.

En underrättelse om att Finansinspektionen har tagit upp frågan om överträdelse skickades till **AA** den 8 mars 2018 och han har yttrat sig i ärendet den 25 april 2018. En kompletterande underrättelse skickades till **AA** den 15 maj 2018. Han har yttrat sig samma dag och någon nytt har inte tillförts ärendet sedan dess. Den långa handläggningstiden har inte orsakats av **AA**. Med hänsyn till den grundläggande rätten till en prövning inom skälig tid finner Finansinspektionen att grundavgiften ska sättas ned till hälften.

Finansinspektionen anser därmed att sanktionsavgiften ska bestämmas till 72 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Susanne Ellegård
Rådgivare

Ylva Almqvist
Jurist
08-408 98 823

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, personnummer eller organisationsnummer, postadress, e-postadress och telefonnummer
- Vilket beslut ni överklagar och ärendets nummer
- Vilken ändring ni vill ha och varför ni anser att beslutet ska ändras.

Om ni anlitar ett ombud, ska ni ange ombudets namn, postadress, e-postadress och telefonnummer.

Överklagandet ska ha kommit in till Finansinspektionen inom tre veckor från den dag ni fått ta del av beslutet.

Om överklagandet har kommit in i rätt tid kommer Finansinspektionen att pröva om beslutet ska ändras och sedan skicka överklagandet, handlingarna i det överklagade ärendet och eventuellt nytt beslut till Förvaltningsrätten i Stockholm.

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. KompL 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 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.