

2024-11-11

Beslut



AA

FI dnr 24-9805

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

Finansinspektionen beslutar att AA ska betala sanktionsavgift med 65 000 kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla transaktioner med aktier i Nordic Waterproofing Holding AB till Finansinspektionen.

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

Hur man överklagar, se *bilaga 1*.

Ärendet

AA var tidigare en person i ledande ställning i Nordic Waterproofing Holding AB (NWG). Den 2 mars 2023 sålde AA 4 000 aktier i NWG till ett värde av 692 000 kronor. AA anmälde avyttringen till Finansinspektionens insynsregister den 29 mars 2023. Anmälan var dock felaktig i det avseendet att fel datum för avyttringen angavs. Anmälan korrigerades den 7 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. Han kommer inte ihåg att han anmälde transaktionen för sent och förstår inte hur det kunde ske. Det har inte varit hans avsikt att inte anmäla i tid och han har inte uppnått något genom överträdelsen. Han har mycket liten erfarenhet av att genomföra transaktioner i egenskap av person i ledande ställning.

AA har kommit in med avräkningsnota för avyttringen.

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 bland annat aktier som emitteras av den emittenten. 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 överträdelsen 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 tidpunkten för avyttringen en del i koncernledningen i NWG och därmed en person i ledande ställning i bolaget. AA var därmed skyldig att utan dröjsmål och senast inom tre handelsdagar anmäla transaktioner med aktier i NWG till Finansinspektionen.

AA har anmält den nu aktuella transaktionen 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 överträdelserna är ursäktliga. Finansinspektionen bedömer med beaktande av transaktionens storlek och förseningens längd att överträdelserna inte kan anses som ringa. Det har i övrigt inte framkommit några särskilda skäl för att avstå från ingripande. Med hänsyn till överträdelsens 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 KompL beaktas. Metoden består av fem steg. I det första steget beräknas ett grundbelopp, vilket 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 överträdelserna 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.

Grundbeloppet för överträdelserna uppgår efter avrundning till 69 000 kronor. Vid beräkningen av grundbeloppet har Finansinspektionen beaktat transaktionens storlek, förseningens längd och att AA är en fysisk person.

I fråga om omständigheter som ska beaktas vid bedömningen av överträdelsens allvar konstaterar Finansinspektionen att den anmälan som AA gjorde den 29 mars 2023 var felaktig och att marknaden därmed, fram till dess att anmälan korrigerades den 7 maj 2024, inte har haft tillgång till korrekt information. Det konstateras också 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. Såvitt framkommit har det emellertid i detta fall inte uppstått några konkreta effekter på det finansiella systemet eller några 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 överträdelsen ska motsvara grundbeloppet och bestämmas till 65 000 kronor. Denna avgift bedöms proportionerlig i förhållande till överträdelsens allvar och övriga omständigheter.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Marie Eiderbrant
Rådgivare

Fredrik Lindgren
Jurist
08-408 987 90

Dokumentet är elektroniskt undertecknat.