



SVEA HOVRÄTT
Avdelning 08
Rotel 0802

DOM
2019-11-20
Stockholm

Mål nr
B 2131-19

ÖVERKLAGAT AVGÖRANDE

Stockholms tingsrätts dom den 29 januari 2019 i mål nr B 14046-18, se bilaga A

PARTER

Klagande
AA

Motpart
Finansinspektionen
Box 7821
103 97 Stockholm

Ombud: Magnus Schmauch
Adress som ovan

SAKEN
Sanktionsavgift

HOVRÄTTENS DOMSLUT

Hovrätten ändrar tingsrättens dom på så sätt att den sanktionsavgift som **AA** ska betala bestäms till 70 000 kr.

Dok.Id 1544111

Postadress
Box 2290
103 17 Stockholm

Besöksadress
Birger Jarls Torg 16

Telefon
08-561 670 00
08-561 670 90

E-post: svea.avd8@dom.se
www.svea.se

Telefax

Expeditionstid
måndag – fredag
09:00–16:30

YRKANDEN I HOVRÄTTEN

AA har yrkat att hovrätten ska befria honom från skyldigheten att betala en sanktionsavgift eller i vart fall bestämma avgiften till ett lägre belopp.

Finansinspektionen har motsatt sig att tingsrättens dom ändras.

HOVRÄTTENS DOMSKÄL

Finansinspektionen har i hovrätten, utöver den bevisning som lagts fram i tingsrätten, åberopat en avslutslista avseende aktuell aktie och nya uppgifter om AA finansiella tillgångar.

Hovrätten instämmer i tingsrättens bedömning att AA agerande har utgjort marknadsmanipulation enligt art. 12 MAR. Frågan är därmed hur sanktionsavgiften ska bestämmas. Vid denna bedömning beaktar hovrätten följande. Det har rört sig om fyra transaktioner vilka har påverkat det senast betalda priset för den aktuella aktien med upp till 4,22 procent. Samtliga transaktioner ägde rum under en och samma dag.

AA agerande har inte påverkat stängningskursen (jfr hovrättens dom den 10 juni 2019 i mål B 10698-18). Med hänsyn till de varningar han tidigare meddelats måste

AA ha förstått att agerandet inte var tillåtet. Med beaktande av samtliga dessa omständigheter anser hovrätten att sanktionsavgiften som utgångspunkt ska bestämmas till 70 000 kr. Det som har framkommit om AA finansiella ställning, nämligen att han saknar inkomst men har ett depåinnehav motsvarande mellan 200 000 och 300 000 kr, medför inte att avgiften ska sänkas. Sanktionsavgiften ska därför bestämmas till 70 000 kr. Tingsrättens dom ska ändras i enlighet med detta.

HUR MAN ÖVERKLAGAR, se bilaga B

Överklagande senast 2019-12-18

I avgörandet har deltagit hovrättslagmannen Staffan Lind, hovrättsrådet Agneta Munther och tf. hovrättsassessorn Dennis Andreev, referent.