

2020-02-20

B E S L U T

AA

FI Dnr 17-21989
Delgivning nr 2



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 tjugoentusen (21 000) kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla transaktioner med aktier i Net Trading Group NTG 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 23 oktober 2017 anmält att han är en person i ledande ställning i Net Trading Group NTG AB (publ) (bolaget) och att han har genomfört följande transaktioner.

- Han har den 22 juni 2017 förvärvat 2 566 aktier à 2,65 kronor i bolaget (transaktion 1).
- Han har den 22 juni 2017 förvärvat 3 441 aktier à 2,75 kronor i bolaget (transaktion 2).
- Han har den 22 juni 2017 förvärvat 1 000 aktier à 2,76 kronor i bolaget (transaktion 3).
- Han har den 22 juni 2017 förvärvat 2 993 aktier à 2,77 kronor i bolaget (transaktion 4).
- Han har den 16 augusti 2017 förvärvat 10 000 aktier à 3,70 kronor i bolaget (transaktion 5).

AA har den 8 januari 2018 korrigerat anmälan vad avser transaktionsdatum och angett att transaktionerna 1–4 har genomförts den 20 juni 2017 och att transaktion 5 har genomförts den 14 augusti 2017.

Finansinspektionen har den 3 januari 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 ett yttrande anfört i huvudsak följande. Han har ingen erfarenhet av att sitta i en bolagsstyrelse eller av transaktionsrapportering. Han är medveten om att det är hans ansvar att ha den kunskap som krävs och han har nu förvärvat sådan kunskap. När transaktionerna genomfördes trodde han att enskilda transaktioner som understiger 5 000 euro inte måste anmälas, och eftersom vart och ett av köpen understeg denna summa gjorde han ingen anmälan. I samband med ett styrelsemöte blev han informerad om att all handel som totalt överstiger 5 000 euro måste anmälas och han försökte då rapportera när han var i Spanien på semester. Han var vid flera tillfällen i kontakt med Finansinspektionen, men det förekom problem med systemet för rapportering av insynshandel. Transaktionerna har inte varit vinstbringande och det har rört sig om små belopp. Han kommer i framtiden alltid att rapportera i tid.

AA har gett in underlag i form av ett transaktionssammandrag.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

AA var vid tidpunkten för transaktionerna en person i ledande ställning i bolaget. Han var därmed skyldig att till Finansinspektionen anmäla transaktioner avseende aktier, skuldinstrument och andra finansiella instrument 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 ska Finansinspektionen ingripa mot den anmälningsskyldige. Ingripande sker 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.

Den ursprungliga anmälan avseende transaktionerna 1–5 gjordes den 23 oktober 2017. I denna har angetts att transaktionerna 1–4 genomfördes den 22 juni 2017 och att transaktion 5 genomfördes den 16 augusti 2017. Av underlaget i ärendet framgår dock att transaktionerna 1–4 genomfördes den

20 juni 2017 och att transaktion 5 genomfördes den 14 augusti 2017. Anmälan den 23 oktober 2017 innehöll därmed brister i form av felaktiga uppgifter om transaktionsdatum. Vid en jämförelse mellan uppgifterna i anmälan och de krav som uppställs på en anmälan innehåll framstår bristerna emellertid inte som så stora att anmälan inte kan anses vara godtagbar. Det är således anmälan den 23 oktober 2017 som ska ligga till grund för Finansinspektionens fortsatta bedömning i ärendet.

Transaktionerna 1–4

Transaktionerna 1–4 genomfördes den 20 juni 2017 och den sammanlagda ersättningen vid transaktionerna uppgick till 27 313 kronor. En anmälan om transaktionerna skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 26 juni 2017. AA har anmält transaktionerna först den 23 oktober 2017. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot honom.

Om en anmälan till insynsregistret för transaktioner till ett sammanlagt värde av 27 313 kronor är mer än tre månader, men mindre än sex månader sen, kan enligt schablonmodellen, sanktionsavgiften för en fysisk person beräknas till 18 000 kronor.

Transaktion 5

Transaktion 5 genomfördes den 14 augusti 2017 och ersättningen vid transaktionen uppgick till 37 000 kronor. En anmälan om transaktionen skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 17 augusti 2017.

AA har anmält transaktionen först den 23 oktober 2017. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot honom.

Om en anmälan till insynsregistret för en transaktion på 37 000 kronor är mer än fyra kalenderveckor, men mindre än tre månader sen, kan enligt schablonmodellen, sanktionsavgiften för en fysisk person beräknas till 16 000 kronor.

Den sammanlagda sanktionsavgiftens storlek

Grundavgiften för överträdelserna avseende transaktionerna 1–5 uppgår sammanlagt till 34 000 kronor.

Enligt Finansinspektionens riktlinjer bör omständigheten att en anmälan innehåller brister i förhållande till kraven i artikel 19.6 i marknadsmissbruksförordningen föranleda en höjning av grundavgiften med åtminstone 25 procent. Finansinspektionen konstaterar att AA anmälan den 23 oktober 2017 innehöll brister i form av felaktiga uppgifter om transaktionsdatum. Mot denna bakgrund ska grundavgiften höjas med 25 procent och bestämmas till 42 500 kronor.

Det har inte framkommit några förmildrande eller försvårande omständigheter i ärendet i övrigt 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 någon tidigare erfarenhet av styrelseuppdrag och transaktionsrapportering innebär inte att överträdelserna kan anses vara ursäktliga. Inte heller vad AA har anfört om att det har funnits tekniska problem med Finansinspektionens system för rapportering av insynshandel innebär att överträdelserna kan anses vara ursäktliga, särskilt inte mot bakgrund av att han kontaktat Finansinspektionen för att få hjälp med anmälan först efter att tidsfristen för anmälan löpt ut. Transaktionernas storlek och förseningens längd medför vidare att överträdelserna inte kan bedömas som 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 3 januari 2018. Han har yttrat sig följande dag och något nytt har inte tillförts ärendet sedan den 8 januari 2018. Den långa handläggningstiden har inte orsakats av AA. Med hänsyn till den grundläggande rätten till en prövning inom skälig tid finner Finansinspektionen att avgiften ska sättas ned till hälften.

Finansinspektionen fastställer därmed sanktionsavgiften till 21 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Marie Eiderbrant
Senior jurist

Ylva Almqvist
Jurist
08-408 988 23

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.

Enligt artikel 19.6 ska en anmälan innehålla följande uppgifter:

- a) Personens namn.
- b) Orsak till anmälan.
- c) Namnet på den berörda emittenten eller deltagaren på marknaden för utsläppsrätter.
- d) Det finansiella instrumentets beskrivning och identitetsbeteckning.
- e) Transaktionernas karaktär (t.ex. förvärv eller avyttring), med angivande av huruvida transaktionen är kopplad till genomförande av aktieoptionsprogram för anställda eller till de specifika exempel som anges i punkt 7.
- f) Datum och ort för transaktionerna.
- g) Transaktionernas pris och volym. När det gäller en pantsättning vars villkor medger att värdet kan ändras, ska detta offentliggöras tillsammans med värdet på pantsättningsdagen.

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.

DELGIVNINGSKVITTO



FI Dnr 17-21989
Delgivning nr 2

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

Ärende om sanktionsavgift enligt lagen (2016:1306) med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning

Handling:

Beslut angående sanktionsavgift den 20 februari 2020 till AA

Jag har denna dag tagit del av handlingen.

DATUM

NAMNTECKNING

NAMNFÖRTYDLIGANDE

EV. NY ADRESS

Detta kvitto ska sändas tillbaka till Finansinspektionen **omgående**. Om kvittot inte skickas tillbaka kan delgivning ske på annat sätt, t.ex. genom stämmningsman.

Om du använder det bifogade kuvertet är återsändandet gratis.

Glöm inte att **ange datum** för mottagandet.