

2017-05-24

B E S L U T

A

FI Dnr 16-18912



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

Särskild avgift enligt lagen (2000:1087) om anmälningsskyldighet för vissa innehav av finansiella instrument

Finansinspektionens beslut

Finansinspektionen beslutar att A ska betala särskild avgift med femtontusen (15 000) kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla transaktioner med aktier i Cloetta AB till Finansinspektionen.

(20 § 1 lagen [2000:1087] om anmälningsskyldighet för vissa innehav av finansiella instrument i dess lydelse före den 1 februari 2017)

Hur man överklagar, *se bilaga 1.*

Ärendet

A har anmält att han den 8 augusti 2016 sålde 9 517 aktier i aktiemarknadsbolaget Cloetta AB (Cloetta eller bolaget) där han är en person i ledande ställning. A anmälan kom in till Finansinspektionen via mejl den 15 augusti 2016 och via Finansinspektionens webbplats den 16 augusti 2016.

Finansinspektionen tog den 14 december 2016 upp frågan om A anmälan kommit in för sent och om han därför ska betala en särskild avgift.

A har i ett yttrande sammanfattningsvis uppgett följande. Av misstag utgick han från avvecklingsdagen i stället för transaktionsdagen när han beräknade vilken dag han senast var tvungen att anmäla transaktionen till Finansinspektionen. Eftersom avvecklingsdagen var den 10 augusti 2016 utgick han från att anmälan till Finansinspektionen skulle ske senast den 15 augusti 2016. När han anmälde transaktionen via mejl till Finansinspektionen den 15 augusti 2016 fick han till svar att han var tvungen att göra sin anmälan via Finansinspektionens webbplats. Han gjorde då upprepade försök att skapa en profil hos Finansinspektionen vilket inte fungerade på grund av tekniska problem. Efter ytterligare mejlkorrespondens med Finansinspektionen fick han hjälp att skapa en inloggning till det elektroniska anmälningssystemet. Hans

profil var färdig först den 16 augusti 2016 och han anmälde transaktionen omedelbart när inloggningen fungerade. Han anser att Finansinspektionen ska ta hänsyn till att han hade tekniska problem med sin anmälan. Eftersom han kontaktade Finansinspektionen den 15 augusti 2016 bör hans anmälan anses ha kommit in den dagen. Han kommer inte att göra samma misstag igen.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av bilaga 2.

A var vid den aktuella tidpunkten en person med ledande ställning i Cloetta. Han var därmed skyldig att bland annat underrätta Finansinspektionen om de transaktioner som genomförts för hans räkning avseende aktier i Cloetta. En anmälan om transaktioner ska komma in till Finansinspektionen senast tre affärsdagar efter det datum som transaktionen gjorts. Av artikel 2 i kommissionens genomförandeförordning (EU) 2016/523 framgår bl.a. att personer i ledande ställning ska säkerställa att rätt elektroniska medel och rätt mall används för inlämning av anmälningar enligt artikel 19.1 i marknadsmissbruksförordningen (EU) Nr 596/2014.

Av A anmälan framgår att han sålde 9 517 aktier i bolaget den 8 augusti 2016. Hans anmälan skulle kommit in till Finansinspektionen senast den 11 augusti 2016.

Den 3 juli 2016 infördes ett nytt system för anmälningar till Finansinspektionen från personer i ledande ställning och deras närstående avseende transaktioner med aktier och andra finansiella instrument. En brist i systemet var svårigheter för vissa utländska personer att anmäla sina transaktioner. I flera fall bidrog dessa svårigheter till att en formell anmälan upprättades och/eller inkom för sent till Finansinspektionen. Av utredningen framgår att A kontaktade Finansinspektionen den 15 augusti 2016 för att rapportera förändringen av innehavet och att det saknades förutsättningar för att han skulle kunna fullgöra sin anmälningskyldighet på föreskrivet sätt. Därefter följde flera kontakter mellan A och Finansinspektionen innan han kunde fullgöra sin anmälningskyldighet. Eftersom A inte kan hållas ansvarig för bristerna i det nya systemet anser Finansinspektionen att han ska anses ha fullgjort sin anmälningskyldighet när han först kontaktade Finansinspektionen, det vill säga den 15 augusti 2016. Hans anmälan ska därmed anses ha kommit in en affärsdag för sent.

Den särskilda avgiften ska beräknas till ett belopp motsvarande 10 procent av ersättningen för aktierna, dock lägst 15 000 kronor. Av en avräkningsnota framgår att ersättningen för aktierna uppgick till 295 445 kronor. Den särskilda avgiften kan därmed bestämmas till 29 540 kronor.

De omständigheter som A anfört som förklaring till den sena anmälan innebär inte att överträdelsen kan betraktas som ursäktlig. Det är den anmälningskyldiges ansvar att hålla sig informerad om de regler som gäller för rapportering till Finansinspektionens insynsregister. Däremot kan överträdelsen anses som ringa då Finansinspektionen konstaterat att hans anmälan endast kommit in en affärsdag för sent. Den särskilda avgiften efterges därför delvis

och bestäms till 15 000 kronor. Några särskilda skäl för ytterligare eftergift av avgiften föreligger inte.

Finansinspektionen kommer att fakturera avgiften efter det att beslutet har vunnit laga kraft.

FINANSINSPEKTIONEN

Magnus Schmauch
Senior jurist

Johanna Bergqvist
Senior jurist
08-408 982 84

SUMMARY IN ENGLISH

By a decision made on 24 May, 2017, Finansinspektionen has decided that A shall pay a penalty fee of SEK 15 000 for the failure to report changes in holdings of shares in Cloetta AB within the time limit prescribed by law.

The penalty fee will be invoiced when the decision has become legally binding by the expiry of the statutory time limit for appeal.

You can appeal this decision. If you chose to appeal, then you should address your appeal to Förvaltningsrätten i Stockholm (The Administrative Court in Stockholm) but you should send your appeal to Finansinspektionen. The appeal must be received by Finansinspektionen within three weeks of your receipt of the decision.

In your appeal you should state which decision you are appealing against, in what way you want the decision to be changed, and the reasons for wanting this changed. If Finansinspektionen does not change its decision in accordance with your appeal, the appeal will be forwarded to the Administrative Court.

FINANSINSPEKTIONEN

Johanna Bergqvist
Senior legal counsellor
+46 8 408 982 84

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 och adress
- Vilket beslut ni överklagar och ärendets nummer
- Varför ni anser att beslutet är felaktigt
- Vilken ändring ni vill ha och varför ni anser att beslutet ska ändras.

Kom ihåg att underteckna skrivelsen.

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

Finansinspektionen skickar överklagandet vidare till Förvaltningsrätten i Stockholm, om det kommit in i tid och Finansinspektionen inte själv ändrar beslutet på det sätt som ni begärt.



Tillämpliga bestämmelser

Den 1 februari 2017 trädde nya regler i kraft i lagen (2000:1087) om anmälningsskyldighet för vissa innehav av finansiella instrument (SFS 2016:1310). Samma datum trädde även lagen (2016:1306) med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning (KompL) i kraft. Enligt övergångsbestämmelser i respektive lag ska emellertid äldre bestämmelser gälla för överträdelser som ägt rum före ikraftträdandet. Eftersom den aktuella överträdelserna inträffade före lagändringarna, men efter den 3 juli 2016, tillämpas bestämmelserna i EU:s marknadsmissbruksförordning (EU) nr 596/2014 och AnmL i dess lydelse före 1 februari 2017. I bedömningen av om den särskilda eftergiften ska efterges helt eller delvis beaktar Finansinspektionen även förmildrande omständigheter.

I marknadsmissbruksförordningen stadgas bl.a. följande.

Enligt artikel 19.1 första stycket ska personer i ledande ställning, samt dem närtstående 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 AnmL stadgas bl.a. följande.

Enligt 20 § 3 ska Finansinspektionen besluta att en särskild avgift ska tas ut av den som åsidosätter sin skyldighet att till Finansinspektionen samt berörda företag eller organ göra en anmälan om egna transaktioner (artikel 19.1, 19.2, 19.6 och 19.7 i marknadsmissbruksförordningen, i den ursprungliga lydelsen).

Enligt 21 § första stycket 3 ska den särskilda avgiften, vid underlåtenhet att göra anmälan enligt 20 § 3, beräknas till 10 procent av ersättningen för aktierna eller, om ersättning inte har lämnats, 15 000 kronor.

Enligt 23 § får den särskilda avgiften efterges helt eller delvis om överträdelserna är ringa eller ursäktlig eller om det annars finns särskilda skäl.

— — — — —