

2018-02-19

## B E S L U T

A

FI Dnr 17-8956



**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 A ska betala en sanktionsavgift med etthundratotusen (110 000) kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla transaktion av aktier i Cavotec SA till Finansinspektionen.

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

Hur man överklagar, se *bilaga 1*.

#### **Ärendet**

A har den 20 mars 2017 anmält att han är en person i ledande ställning i Cavotec SA (bolaget) och att han den 13 mars 2017 avyttrat 200 000 aktier i bolaget.

Finansinspektionen har den 1 juni 2017 tagit upp frågan om A åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot honom.

A har fått tillfälle att yttra sig och har då anfört huvudsakligen följande. Avyttringen anmäldes av honom den 17 mars 2017 så snart han hade tagit emot ett bevis från banken om att transaktionen hade genomförts. Vid kontakt med Finansinspektionen den 20 mars 2017 fick han bekräftat att anmälan hade registrerats. Hans avsikt har varit att anmäla transaktionen i enlighet med gällande bestämmelser.

A har kommit in med transaktionsunderlag avseende den aktuella avyttringen.

## Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

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

Av det transaktionsunderlag som A kommit in med framgår att transaktionen genomförts den 13 mars 2017. En anmälan om transaktionen skulle därför ha kommit in till Finansinspektionen senast den 16 mars 2017. Av underlaget framgår vidare att ersättningen vid transaktionerna uppgick till 4 992 500 kronor.

Av utredningen i målet framgår att A anmält den aktuella transaktionen till Finansinspektionen den 17 mars 2017 men att registreringen av anmälan därefter dröjt till den 20 mars 2017. A har således anmält transaktionen en dag för sent. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot A. Ingripande bör ske genom beslut om sanktionsavgift.

Vid bestämmande av sanktionsavgiftens storlek tillämpar Finansinspektionen riktlinjer (diarienummer 18-3401, tillgängliga på [www.fi.se](http://www.fi.se)) där avgiften 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 käl 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.

Om en anmälan till insynsregistret för en transaktion på 4 992 500 kronor är upp till en handelsdag sen ska, enligt riktlinjerna, grundavgiften för en fysisk person beräknas till 110 000 kronor.

Det har inte framkommit några försvårande eller förmildrande omständigheter som påverkar sanktionsavgiftens storlek.

Det är den anmälningsskyldiges ansvar att hålla sig informerad om de regler som gäller för rapportering till Finansinspektionens insynsregister och att anmälan sker i rätt tid. Vad A anfört om att han anmält transaktionen så snart han tagit emot ett bevis om transaktionen från banken innebär inte att förseningen kan anses vara ursäktlig. Transaktionens storlek medför att överträdelsen trots den korta förseningen inte heller kan anses vara ringa. Det har inte framkommit att det föreligger några särskilda skäl för att avstå från ingripande. Finansinspektionen fastställer därmed avgiften till 110 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Magnus Schmauch  
*Senior jurist*

Emma Lampe  
*Jurist*  
08-408 987 39

## Summary in English

By a decision made on 19 February, 2018, Finansinspektionen has decided that  
A shall pay a penalty fee of SEK 110 000 for the late reporting  
of changes in shareholdings in Cavotec SA, 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

Emma Lampe  
*Legal Counsellor*  
+46 8 408 987 39

## 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 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. Den lagen 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 genomförs 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.

---