

2019-10-16

B E S L U T

AA

FI Dnr 18-1449
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 sextontusenfemhundra (16 500) kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla transaktion med konvertibler i SECTRA Aktiebolag 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 28 november 2017 anmält att han är en person i ledande ställning i SECTRA Aktiebolag (bolaget) och att han den 7 november 2017 har konverterat konvertibla skuldebrev till 3 481 aktier à 68,60 kronor i bolaget.

Finansinspektionen har den 13 februari 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 var innehavare av konvertibla skuldebrev emitterade av bolaget till ett sammanlagt nominellt belopp om 238 800 kronor. Han gjorde en anmälan om att han ville konvertera sina skuldebrev till aktier i bolaget och erhöll därför 3 481 interimsktieföraktier på sin depå den 7 november 2017. Interimsktieföraktierna beräknades omvandlas till vanliga aktier den 29 november 2017. Eftersom detta var en stängd period var han osäker på hur rapportering skulle ske och kontaktade bolaget,

varpå han fick beskedet att han skulle ha rapporterat förvärvet senast tre affärsdagar efter det att interimssaktierna blev inbokade på hans depå. Han anmälde transaktionen dagen efter sitt samtal med bolaget. Han kan inte annat än beklaga att han har gjort anmälan för sent. Han har stor respekt för det regelverk som gäller för personer med insynsställning och han har aldrig tidigare brustit i sina förpliktelser. Han trodde att anmälan skulle ske när han erhöll vanliga aktier eftersom det var först då som han skulle kunna sälja på börsen. Mot denna bakgrund menar han att hans misstag var ursäktligt. Han har försökt göra rättelse och själv anmält transaktionen omedelbart efter att han blev varse om att han var sen. Dagen efter att han erhöll sina interimssaktier gick bolaget in i en stängd period som sträckte sig förbi den dag då interimssaktierna skulle omvandlas till vanliga aktier. Han har således inte haft någon möjlighet att genomföra några transaktioner med aktierna förrän den 8 december 2017. Dessa omständigheter sammantagna medför att det föreligger särskilda skäl att avstå från ingripande.

AA har gett in underlag i form av en avräkningsnota.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

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

Av den avräkningsnota som AA har gett in i ärendet framgår att konvertibler till ett värde av 238 800 kronor har bokats in på hans depå den 7 november 2017 och Finansinspektionen bedömer att anmälningsskyldigheten har inträtt denna dag. Anmälan skulle således ha skett senast den 10 november 2017. AA har anmält transaktionen först den 28 november 2017, vilket är för sent. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot AA. Ingripandet bör ske 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.

Om en anmälan till insynsregistret för en transaktion på 238 800 kronor är mer än två kalenderveckor, men mindre än fyra kalenderveckor sen kan, enligt schablonmodellen, sanktionsavgiften för en fysisk person beräknas till 33 000 kronor.

Det har inte framkommit några förmildrande eller försvårande omständigheter i ärendet 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 trots att anmälningsskyldigheten inträtt först när konvertiblerna omvandlats till aktier och att han inte haft möjlighet att genomföra transaktioner med aktierna förrän den 8 december 2017 innebär inte att förseningen kan anses vara ursäktlig. Transaktionens storlek och försenings längd medför vidare att överträdelsen 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 överträdelsen skickades till AA den 13 februari 2018. Han har yttrat sig i ärendet den 28 februari 2018 och något nytt har inte tillförts ärendet sedan dess. Den långa handläggningstiden har inte till någon del orsakats av AA. Med hänsyn till den grundläggande rätten till en prövning inom skälig tid finner Finansinspektionen att grundavgiften ska sättas ned till hälften.

Finansinspektionen fastställer därmed avgiften till 16 500 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Magnus Schmauch
Rådgivare

Ylva Almqvist
Jurist
08-408 98 823

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.

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 18-1449
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 16 oktober 2019 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.