

2019-09-19

B E S L U T

AA

FI Dnr 17-20536
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 sjuhundratjugofemtusen (725 000) kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla transaktion med aktier i Josab Water Solutions AB 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 10 oktober 2017 anmält att han är en person i ledande ställning i Josab International AB (bolaget). I anmälan anges att han den 4 oktober 2017 har avyttrat 625 000 aktier à 5 kronor i bolaget.

Vid både transaktions- och anmälningstillfället var bolagets firma Josab International AB (publ). Under handläggningen av ärendet har dock framkommit att bolaget under år 2018 har ändrat sin firma till Josab Water Solutions AB (publ).

Finansinspektionen har den 4 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 är bosatt i Peking och hans bror hjälper honom med administration i Sverige. Brodern försökte göra en anmälan, men fick då klart för sig att det inte gick eftersom brodern inte var registrerad som ombud. Brodern kontaktade honom efter lunch svensk tid den sista dagen för anmälan. Eftersom han var i Peking, som ligger

sju timmar före, nåddes han dock inte av meddelandet förrän nästa morgon. Han gick då in på Finansinspektionens hemsida för att själv göra anmälan i tid och förstod att han var tvungen att använda mobilt bank-ID. Eftersom han har bott länge utomlands var han inte bekant med detta och var tvungen att sätta sig in i hur det fungerar. Han hade sedan svårigheter att hantera nedladdning och verifiering från Kina och det tog honom större delen av dagen att få ordning på detta. Så snart han lyckats få ett fungerande mobilt bank-ID gick han in och genomförde anmälan, vilket skedde strax före kl. 10 den 10 oktober 2017. Han har inte haft någon avsikt att inte följa regelverket och han har försökt göra anmälan i tid, men på grund av praktiska svårigheter blev anmälan något försenad.

AA har kommit in med underlag i form av ett skuldebrev.

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.

AA anmälan registrerades i Finansinspektionens insynsregister den 10 oktober 2017. Värdet för den aktuella transaktionen uppgick till 3 125 000 kronor. Enligt anmälan ska transaktionen ha skett den 4 oktober 2017. Av det skuldebrev som AA har gett in framgår dock att transaktionen genomförts så tidigt som den 26 september 2017 och Finansinspektionen bedömer att anmälningsskyldigheten har uppstått vid denna tidpunkt.

AA har av Finansinspektionen blivit ombedd att korrigera anmälan i den del av som avser transaktionsdatum, men någon korrigerings har inte gjorts. Det föreligger således brister i anmälan, även om dessa inte är så allvarliga att anmälan inte kan anses vara godtagbar. Finansinspektionen kommer dock att lägga det datum som anges i skuldebrevet, dvs. den 26 september 2017, till grund för den fortsatta bedömningen i ärendet och konstaterar därmed att rapportering av transaktionen borde ha skett redan den 29 september 2017.

AA anmälan har därmed inkommit sju handelsdagar 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 3 125 000 kronor är mer än fem handelsdagar, men mindre än två kalenderveckor sen kan, enligt schablonmodellen, sanktionsavgiften för en fysisk person beräknas till 580 000 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 noterar att AA anmälan innehåller brister i form av felaktiga uppgifter avseende transaktionsdatum. Mot denna bakgrund ska grundavgiften höjas med 25 procent och därmed beräknas till 725 000 kronor ($580\,000 \times 1,25 = 725\,000$).

Det har inte framkommit att det i övrigt föreligger några försvårande eller förmildrande omständigheter som påverkar sanktionsavgiftens storlek.

Finansinspektionen konstaterar vidare att transaktionens storlek och förseningens längd medför att överträdelsen inte kan anses vara ringa. Det är den anmälningsskyldiges ansvar att hålla sig informerad om de regler som gäller för rapportering till Finansinspektionens insynsregister samt se till att anmälan sker i rätt tid och innehåller korrekta uppgifter. Vad AA har anfört om att han har haft vissa praktiska svårigheter vid rapportering från utlandet och vad som har framkommit i ärendet i övrigt innebär inte att överträdelsen kan bedömas som ursäktlig. Det föreligger inte heller några särskilda skäl att avstå från ingripande.

Finansinspektionen fastställer därför avgiften till 725 000 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.

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 17-20536
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 särskild avgift den 19 september 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.