

2018-10-04

B E S L U T

AA

FI Dnr 17-14447



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 en sanktionsavgift med sexhundraåtjugotusen (620 000) kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla en transaktion av aktier i Crown Energy 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 3 juli 2017 anmält att hon är närstående till en person i ledande ställning i Crown Energy AB (bolaget) och att hon den 9 juni 2017 som gåva mottagit 1 000 000 aktier i bolaget.

Finansinspektionen har den 31 augusti 2017 tagit upp frågan om AA åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot henne.

AA har fått tillfälle att yttra sig och har då anfört huvudsakligen följande. Hon fick aktierna i gåva från sin man BB. Gåvan var en överraskning och hon visste vare sig om att hon hade mottagit aktierna eller att hon behövde anmäla detta till Finansinspektionen. Hon har inte haft för avsikt att anmäla transaktionen för sent. Transaktionen har skett helt utan några bakomliggande ekonomiska intressen. Vare sig bolaget eller marknaden har påverkats av gåvan. Att transaktionen anmäldes för sent kan inte heller ha påverkat marknaden eftersom hennes och BB totala innehav i bolaget alltså är detsamma. Finansinspektionen bör därför avstå från att ingripa mot henne.

Om Finansinspektionen ändå väljer att ingripa bör omständigheterna i ärendet medföra att överträdelsen är att betrakta som ringa och sanktionsavgiften bör därför bestämmas till 15 000 kronor.

AA har bl.a. lämnat in en kopia av utdrag från hennes aktieportfölj, en kopia av ett brev där hennes man ber sin bankman föra över de aktuella aktierna till henne samt en bekräftelse från banken om att transaktionen genomförts.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

AA är närstående till en person i ledande ställning i Crown Energy AB. Hon är därför skyldig att till Finansinspektionen anmäla transaktioner med bolagets aktier, skuldinstrument och andra finansiella instrument som är utgivna av bolaget. Gåvor och donationer som lämnats eller tagits emot ingår i sådana transaktioner som ska anmälas av personer i ledande ställning eller deras närstående. Sådana anmälningar ska göras utan dröjsmål och senast tre handelsdagar efter det datum som transaktionen gjorts.

Av utredningen i ärendet framgår att 1 000 000 aktier i bolaget fördes över till AA konto den 13 juni 2017. Den aktuella transaktionen har således genomförts den 13 juni 2017. En anmälan om transaktionen skulle därför ha kommit in till Finansinspektionen senast den 16 juni 2017.

Av utredningen framgår vidare att värdet på transaktionen var 369 360 pund den 13 juni 2017. Mot bakgrund av den då aktuella valutakursen utgår Finansinspektionen från att värdet på transaktionen varit cirka 4 000 000 kronor vid transaktionstillfället.

Anmälan om transaktionen kom in till Finansinspektionen först den 3 juli 2017. AA har därmed anmält transaktionen för sent. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot AA. Ingripande bör ske genom beslut om sanktionsavgift.

Vid bestämmande av sanktionsavgiftens storlek tillämpar Finansinspektionen riktlinjer (diarienummer 18-3401, tillgängliga på www.fi.se) där avgiften beräknas enligt en schablonmodell. Vid beräkningen av sanktionsavgiften enligt schablonmodellen beaktas transaktionens storlek, antalet dagar 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 4 000 000 kronor är mer än två kalenderveckor sen ska, enligt riktlinjerna, grundavgiften för en fysisk person beräknas till 620 000 kronor.

Det har inte framkommit några förmildrande omständigheter som påverkar sanktionsavgiftens storlek. I anmälan har AA angett den 9 juni 2017 som transaktionsdatum. Av utredningen framgår dock att transaktionen genomförts den 13 juni 2017. Enligt artikel 19.6 i marknadsmissbruksförordningen ska en anmälan till Finansinspektionen bl.a. innehålla datum för transaktionen. Att en anmälan innehåller brister i förhållande till kraven i artikel 19.6 i marknadsmissbruksförordningen utgör en sådan omständigheter som bör föranleda en höjning av grundavgiften. Med beaktande av innehållet i anmälan i övrigt i förhållande till transaktionen anser Finansinspektionen dock att felet inte ska föranleda en höjning av grundavgiften.

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. AA har anfört att hon inte visste om att transaktionen skulle genomföras, då gåvan var en överraskning från hennes man. En sådan omständighet skulle kunna innebära att en anmälningsskyldig person inte har anledning att bevaka sitt konto lika ofta som en anmälningsskyldig som vet om att en transaktion ska eller kan inträffa. AA har dock anmält transaktionen först 20 handelsdagar efter att de aktuella aktierna kom in på hennes konto. Hon kan därför inte anses ha uppfyllt sin skyldighet att bevaka sitt innehav för att uppfylla sina förpliktelser enligt marknadsmissbruksförordningen. Mot den bakgrunden medför det som AA har anfört om omständigheterna kring transaktionen inte att förseningen kan anses vara ursäktlig. Förseningens längd och transaktionens storlek innebär att överträdelsen inte kan anses vara ringa. Inte heller det som AA anfört om att marknaden inte tagit någon skada av förseningen innebär att det finns skäl att avstå från ingripande.

Finansinspektionen fastställer därför sanktionsavgiften till 620 000 kronor.

Finansinspektionen kommer att fakturera avgiften när beslutet vunnit laga kraft.

FINANSINSPEKTIONEN

Anna Stålnacke
Rådgivare

Emma Lampe
Jurist
08-408 987 39

Summary in English

By a decision made on 4 October, 2018, Finansinspektionen has decided that **AA** shall pay a penalty fee of SEK 620 000 for the late reporting of a transaction in Crown Energy AB's shares, 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.

If your appeal has arrived in due time, Finansinspektionen will consider whether the decision should be altered and then forward the appeal to the Administrative Court in Stockholm.

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, 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. 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 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 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.
