

2021-01-22

B E S L U T

AA

FI Dnr 20-19689
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 72 500 kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla transaktion med kapitalandelsbevis i Scandinavian Credit Fund I AB (publ) 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 22 augusti 2019 anmält att han är en person i ledande ställning i Scandinavian Credit Fund I AB (publ) (bolaget) och att han den 1 augusti 2019 har förvärvat 500 000 kapitalandelsbevis à 102,88 kronor i bolaget.

Finansinspektionen har den 31 augusti 2020 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 har försökt rapportera enligt bästa förmåga, men olyckligtvis har han ändå åsidosatt sina skyldigheter enligt regelverket. Rapporteringen är dock inte så försenad som hans anmälan möjligen ger sken av. Han är fullt medveten om regelverket kring marknadsmissbruk och betydelsen av de skyldigheter som åligger honom som person i ledande ställning. I sin anmälan har han uppgett att transaktions-

datum var den 1 augusti 2019. Detta är beklagligt nog inte korrekt, utan enligt den avräkningsnota som emissionsinstitutet har ställt ut och som han nu har fått del av är affärsdatum den 7 augusti 2019. Såsom han har förstått det ska transaktionstidpunkten vid nyemission avseende kapitalandelsbevis anses vara den dag då instrumentet bokas in på konto eller depå. Detta skedde den 14 augusti 2019. Mot denna bakgrund har hans avsikt varit att rapportera senast tre handelsdagar efter det att kapitalandelsbevisen bokats in på hans depå, dvs. senast den 19 augusti 2019. Olyckliga omständigheter gjorde att rapporteringen inte kom att ske förrän den 22 augusti 2020, vilket han djupt beklagar.

AA har gett in underlag i form av en avräkningsnota och ett kontoutdrag.

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 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 har anmält transaktionen den 22 augusti 2019. I anmälan har bl.a. angetts att han den 1 augusti 2019 förvärvade 500 000 kapitalandelsbevis i bolaget. I ett yttrande till Finansinspektionen har han i stället uppgett att transaktionsdatum var den 14 augusti 2019. Finansinspektionen konstaterar att det av den avräkningsnota som har getts in i ärendet framgår att affärsdatum var den 7 augusti 2019 och bedömer mot denna bakgrund att transaktionen ska anses ha genomförts denna dag. Av avräkningsnotan framgår vidare att det förvärvade antalet kapitalandelsbevis var 486 003 stycken, och inte 500 000 såsom AA har angett i anmälan. Anmälan innehåller således brister i form av felaktiga uppgifter om transaktionsdatum och antalet förvärvade finansiella instrument. Anmälan har inte korrigerats. Vid en jämförelse mellan uppgifterna i anmälan och de krav som uppställs på en anmälan innehåll framstår bristerna dock inte som så stora att anmälan inte kan anses vara godtagbar. Anmälan den 22 augusti 2019 ska således ligga till grund för Finansinspektionens fortsatta bedömning i ärendet.

Transaktionen genomfördes den 7 augusti 2019 och av den avräkningsnota som har getts in i ärendet framgår att ersättningen vid transaktionen uppgick till 500 000 kronor. En anmälan om transaktionen skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 12 augusti 2019. AA har anmält transaktionen först den 22 augusti 2019. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot honom. 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 500 000 kronor är mer än fem handelsdagar men mindre än två kalenderveckor sen kan, enligt schablonmodellen, sanktionsavgiften för en fysisk person beräknas till 58 000 kronor.

Enligt Finansinspektionens riktlinjer bör omständigheten att en anmälan innehåller brister i förhållande till artikel 19.6 i marknadsmissbruksförordningen föranleda en höjning av grundavgiften med åtminstone 25 procent. Finansinspektionen konstaterar att **AA** anmälan den 22 augusti 2019 innehåller brister i form av felaktiga uppgifter om transaktionsdatum och antal förvärvade finansiella instrument. Mot denna bakgrund ska grundavgiften höjas med 25 procent och bestämmas till 72 500 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 försökt anmäla transaktionen efter bästa förmåga och att han varit av uppfattningen att rapportering skulle ske när kapitalandelsbevisen bokats in på hans depå innebär inte att överträdelsen kan anses vara ursäktlig. Transaktionens storlek och förseningens 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.

Finansinspektionen fastställer därmed avgiften till 72 500 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Marie Eiderbrant
Senior jurist
Kapitalmarknadsrätt

Ylva Almqvist
Jurist
08-408 988 23

Dokumentet är elektroniskt undertecknat.

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 20-19689
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 22 januari 2021 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 stämningsman.

Glöm inte att **ange datum** för mottagandet.