

2019-12-04

B E S L U T

Ayima Employee Benefit Trust 2011
1 Lindsey Street
EC1A 9HP
London
United Kingdom

FI Dnr 19-14388



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 Ayima Employee Benefit Trust 2011 ska betala sanktionsavgift med fyrahundratusen (400 000) kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla transaktion med aktier i Ayima Group AB till Finansinspektionen.

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

Hur man överklagar, se *bilaga 1*.

Ärendet

Ayima Employee Benefit Trust 2011 (trusten) är närstående till AA och BB som är en personer i ledande ställning i Ayima Group AB. Trusten har den 8 februari 2018 anmält att den avyttrat 111 110 aktier à 22,50 kronor i Ayima Group AB den 22 januari 2018.

Finansinspektionen har den 4 juli 2019 tagit upp frågan om trusten åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19.1 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot trusten.

Trusten har i ett yttrande anfört i huvudsak följande. Den äger inga aktier. Istället äger och förvaltar AA aktier i Ayima Group AB för dess räkning. Den aktuella försäljningen skedde genom hans försorg. Det fanns osäkerhet avseende om rapporteringsskyldighet förelåg. I samband med transaktionen tog därför AA kontakt med Finansinspektionen via e-post för att rådfråga myndigheten om och i så fall hur försäljningen skulle rapporteras. Anmälan blev försenad eftersom frågan, mot bakgrund av hur transaktionen genomförts, visade sig vara komplicerad. Först en och en halv

vecka efter att AA hade skickat det första e-postmeddelandet till Finansinspektionen var situationen så pass utredd att en transaktionen kunde registreras korrekt. För det fall Finansinspektionen kommer fram till att en överträdelse har skett bör den betraktas som ursäktlig. Någon överträdelse av marknadsmissbruksförordningen har aldrig tidigare begåtts.

Trusten har kommit in med avräkningsnota och e-postkorrespondens.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Trusten är närstående till AA och BB som är en personer i ledande ställning i Ayima Group AB. Trusten är därmed skyldig att till Finansinspektionen anmäla transaktioner avseende aktier, skuldinstrument och andra finansiella instrument som är utgivna av Ayima Group AB. Sådana anmälningar ska göras utan dröjsmål och senast tre handelsdagar efter det datum som transaktionen gjorts.

Av det underlag som trusten har kommit in med i ärendet framgår att transaktionen genomförts den 22 januari 2018. En anmälan skulle därför ha kommit in till Finansinspektionen senast den 25 januari 2018. Av underlaget framgår vidare att ersättningen vid transaktionen uppgick till 2 499 975 kronor.

Trusten har anmält den aktuella transaktionen till Finansinspektionen den 8 februari 2018. Trusten har således anmält transaktionen två kalenderveckor för sent. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot trusten. 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, 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 2 499 975 kronor är två kalenderveckor sen kan, enligt schablonmodellen, sanktionsavgiften för en juridisk person beräknas till 400 000 kronor.

Vid bestämmandet av sanktionsavgiftens storlek får Finansinspektionen i förmildrande riktning beakta bl.a. att transaktionen har varit komplicerad och att det funnits en osäkerhet om rapporteringsskyldigheten. Det som trusten anfört om

att den till följd av transaktionens karaktär har känt osäkerhet avseende anmälningsskyldigheten samt hur denna skulle fullgöras utgör dock inte sådana förmildrande omständigheter som medför att avgiften ska sättas ned.

Det finns inte några förmildrande omständigheter i övrigt och inte heller några försvårande omständigheter som ska beaktas och som påverkar storleken av sanktionsavgiften.

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 trusten har anfört om kontakterna med Finansinspektionen och att några överträdelser inte har begåtts tidigare innebär inte att förseningen kan anses vara ursäktlig. Transaktionens storlek och förseningens längd medför att överträdelserna 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 400 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Marie Eiderbrant
Senior jurist

Eva Clasö
Jurist
08-408 988 32

Summary in English

By a decision made on December 2nd, 2019, Finansinspektionen has decided that Ayima Employee Benefit Trust 2011 shall pay a penalty fee of SEK 400 000 for infringement of Article 19 of the Market Abuse Regulation.

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 your appeal has arrived in due time, Finansinspektionen will consider whether the decision should be altered and then send the appeal, the documents of the appealed case and any new decision to the Administrative Court in Stockholm.

FINANSINSPEKTIONEN

Eva Clasö
Legal Councillor
+46 8 408 988 32

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 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.
