

2019-11-26

B E S L U T

AA

FI Dnr 18-2818

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

Ombud:

Hans-Göran Frick och Björn Lind

Wesslau Söderqvist Advokatbyrå

Box 684

551 19 Jönköping

Sanktionsavgift enligt lagen (2016:1306) med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning

Finansinspektionens beslut

Finansinspektionen beslutar att AA ska betala sanktionsavgift med trettiofyratusen (34 000) kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla transaktion med aktier i ITAB Shop Concept 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 28 december 2017 anmält att hon är en person i ledande ställning i ITAB Shop Concept AB (bolaget) och att hon den 18 december 2017 mottagit en gåva på 12 000 aktier à 50,75 kronor i bolaget.

*Rättelse enligt
36§ förvaltningslagen
(2017:900) 2019-12-17
Magnus Schmauch*

Den 3 mars 2017 har AA korrigerat anmälan genom att ändra priset för gåvan till noll kronor. H 2018

Finansinspektionen har den 8 februari 2018 tagit upp frågan om

AA åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19.1 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot henne.

AA har i ett yttrande anfört i huvudsak följande.

Den 18 december 2017 överförde hennes farfar de aktuella aktierna till hennes aktie-/depåkonto. Motsvarande överföring gjordes till farfaderns övriga fyra barnbarn. Överföringarna var avsedda som julgåvor och gåvoutfästelsen tillkännagavs för familjen under ett julfirande på kvällen den 24 december 2017. Eftersom hon själv inte närvarade vid julfirandet var överföringen helt okänd för henne fram till den 28 december 2017 då hon fick kännedom om den i samband med ett telefonsamtal med sin bror. Samma dag kontaktade hon Finansinspektionen för att få direktiv om hur hon skulle fullgöra sin anmälningsskyldighet. För att en gåva ska bli gällande krävs att mottagaren på något sätt medverkar vid gåvans mottagande. Eftersom gåvan medförde en rad förpliktelser för henne, däribland anmälningsskyldigheten till insynsregistret, måste dessutom en uttrycklig accept föreligga för att den ska anses fullbordad. Någon för henne bindande gåva har därför inte förelegat förrän tidigast den 28 december 2017. Av samma skäl kan någon anmälningsskyldighet inte anses ha uppstått förrän vid denna tidpunkt. Hon har därmed anmält transaktionen inom den föreskrivna tidsfristen. Det saknas således grund för Finansinspektionen att ingripa mot henne. Under alla omständigheter måste överträdelsen anses vara ringa eller ursäktlig.

AA har kommit in med ett kontoutdrag.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

AA är en person i ledande ställning i bolaget. Hon 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.

I artikel 19.6 i marknadsmissbruksförordningen och kommissionens genomförandeförordning (EU) 2016/523, finns bestämmelser om vad en anmälan ska innehålla. Av artikel 19.6 i marknadsmissbruksförordningen framgår att följande information ska finnas i en anmälan:

- Personens namn
- Orsak till anmälan
- Namnet på bolaget
- Finansiellt instrument
- Transaktionens karaktär
- Datum och ort för transaktionen
- Pris och Volym

Av den utredning som AA har kommit in med i ärendet framgår att den aktuella transaktionen genomförts den 18 december 2017. En anmälan skulle därför ha kommit in till Finansinspektionen den 21 december 2017. Vad

AA har anfört om att en civilrättsligt giltig gåva inte har förelegat förrän den 28 december 2017 förändrar inte den bedömningen. Vidare framgår av handlingarna i ärendet att värdet på transaktionen har uppgått till 609 000 kronor.

Den ursprungliga anmälan registrerades i Finansinspektionens insynsregister den 28 december 2017. Anmälan innehöll dock en felaktig uppgift om transaktionens pris.

På uppmaning av Finansinspektionen har AA den 3 mars 2018 korrigerat den felaktiga prisuppgiften.

Vid en jämförelse mellan de uppgifter som finns i den ursprungliga anmälan den 28 december 2017 och kraven på anmälan innehåll, framstår bristerna i anmälan inte som så stora att den inte kan anses vara godtagbar. Det är således anmälan den 28 december 2017 som ska ligga till grund för Finansinspektionens bedömning.

Eftersom AA har anmält den aktuella transaktionen till Finansinspektionen först den 28 december 2017 har hon anmält transaktionen tre handelsdagar 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, 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 609 000 kronor är tre handelsdagar sen kan, enligt schablonmodellen, sanktionsavgiften för en fysisk person beräknas till 68 000 kronor.

Enligt Finansinspektionens riktlinjer bör den omständigheten att en anmälan innehåller brister i förhållande till kraven i artikel 19.6 i marknadsmissbruksförordningen, som anger vilka uppgifter en anmälan ska innehålla, föranleda en höjning av grundavgiften med åtminstone 25 procent. Anmälan den 28 december 2017 har innehållit felaktiga uppgifter om transaktionens pris. Felaktigheten har korrigerats den 3 mars 2018, efter uppmaning från Finansinspektionen. Mot bakgrund av omständigheterna i ärendet bedömer

Finansinspektionen att felaktigheten får anses vara ringa. Avgiften ska därför inte höjas.

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

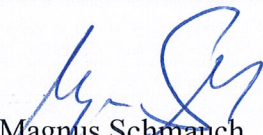
Det är den anmälningsskyldiges ansvar att hålla sig informerad om de regler som gäller för rapportering till Finansinspektionens insynsregister och att anmälan sker i rätt tid. Vad AA har anfört innebär inte att förseningen kan anses vara ursäktlig. Transaktionens storlek och förseningens längd medför att överträdelsen inte heller kan anses vara ringa. Det har inte framkommit att det föreligger några särskilda skäl för att avstå från ingripande.

En underrättelse om att Finansinspektionen har tagit upp frågan om överträdelsen skickades till AA den 8 februari 2018.

AA har den 11 februari 2018 bekräftat att hon mottagit underrättelsen. Den 22 februari 2018 har hon yttrat sig i ärendet och den 28 februari 2018 har hon kommit in med ett kontoutdrag. Något nytt har inte tillförts ärendet sedan dess. Den långa handläggningstiden har inte orsakats av AA. Med hänsyn till den grundläggande rätten till en prövning inom skälig tid finner Finansinspektionen att avgiften ska sättas ned till 34 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN



Magnus Schmauch
Rådgivare



Eva Clasö
Jurist
08-408 988 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.

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 18-2818
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 26 november 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 stämningsman.

Om du använder det bifogade kuvertet är återsändandet gratis.

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