

2021-08-13

B E S L U T

AA

FI Dnr 20-26145



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

Via e-post: AA

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

Finansinspektionens beslut

Finansinspektionen beslutar att AA ska betala sanktionsavgift med 72 000 kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla transaktion med aktier i Diamyd Medical Aktiebolag 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 21 september 2020 anmält att han som person i ledande ställning i Diamyd Medical Aktiebolag (bolaget) den 14 augusti 2020 förvärvat 6 750 aktier à 4,56 amerikanska dollar i bolaget.

Finansinspektionen har den 27 november 2020 tagit upp frågan om AA åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 (Mar) och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot honom.

AA har i ett yttrande anfört i huvudsak följande. Den 15 november 2018 godkändes han som en styrelsemedlem i bolaget. I augusti 2020 bad han sin finansiella rådgivare att köpa B-aktier i bolaget. Rådgivaren bekräftade några dagar senare via e-post att aktierna hade köpts. Transaktionen ägde rum den 14 augusti 2020. Omkring den 16 september 2020 informerade han över telefon bolagets chefsekonom om köpet. I samband med detta blev han uppmärksam på skyldigheten att göra en insynsanmälan till Finansinspektionen. Dessförinnan var han helt omedveten om denna

skyldighet. Redan några timmar efter samtalet försökte han anmäla transaktionen. Efter flera misslyckanden lyckades han till slut, den 21 september 2021, genomföra rapporteringen. Den 27 januari 2021 uppmärksammade Finansinspektionen honom på att han behövde svara på myndighetens underrättelse avseende den misstänkta överträdelsen av artikel 19 i Mar. Den 15 februari 2021 skickade han in sitt svar. Förseningen som uppstått är en följd av ett olyckligt misstag från hans sida. Han ber om ursäkt för det inträffade och är villig att samarbeta med Finansinspektionen för att se till att lämpliga åtgärder vidtas för att rätta till misstaget.

AA har kommit in med pressmeddelanden, e-postkorrespondens, skärmdump från sin depå och kontoutdrag.

Finansinspektionens bedömning

Rättsliga utgångspunkter

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Om en person som är skyldig att anmäla en transaktion till Finansinspektionens insynsregister kommer in med en anmälan för sent, eller ger in en felaktig anmälan, ska Finansinspektionen ingripa mot den anmälningsskyldige. Ingripande kan ske genom beslut om sanktionsavgift. Finansinspektionen har möjlighet att avstå från att ingripa om en överträdelse är ringa eller ursäktlig, rättelse har skett eller om det annars finns särskilda skäl. Anmälan ska göras utan dröjsmål och senast tre handelsdagar efter det datum som transaktionen genomfördes.

Vid såväl valet av ingripande som vid fastställandet av storleken på en sanktionsavgift ska det göras en sammanvägd bedömning av samtliga omständigheter i det enskilda fallet. Utgångspunkten för denna bedömning ska vara överträdelsens allvar och varaktighet. Särskild hänsyn ska tas till överträdelsens konkreta och potentiella effekter på det finansiella systemet, skador som uppstått och graden av ansvar. Utöver detta ska även försvårande och förmildrande omständigheter i det enskilda fallet beaktas samt den berörda personens finansiella ställning och, om det går att fastställa, den vinst som den anmälningsskyldige, eller någon annan, gjort till följd av regelöverträdelsen (prop. 2016/17:22 s. 222 f och 390). Det finns inga hinder mot att ta hänsyn till andra omständigheter än de som angetts särskilt i lag (se HFD 2019 ref. 72).

Vid fastställandet av sanktionsavgiftens storlek tillämpar Finansinspektionen som utgångspunkt sina egna riktlinjer om sanktionsavgift (diarienummer 18-3401, tillgängliga på www.fi.se) där avgiften beräknas med utgångspunkt i 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. Av riktlinjerna framgår även att Finansinspektionen ska beakta bl.a. om det föreligger några förmildrande eller försvårande omständigheter i det enskilda fallet och bedöma om det finns skäl att avstå från ingripande.

Överväganden

Grund för att ingripa

AA är en person i ledande ställning i bolaget. Det innebär att han är skyldig att till Finansinspektionen anmäla transaktioner med aktier, skuldinstrument och andra finansiella instrument som getts ut av bolaget. Förvärv av aktier är en sådan transaktion med finansiella instrument som omfattas av anmälningsplikten. AA har därför varit skyldig att anmäla det aktuella förvärvet utan dröjsmål och senast tre handelsdagar efter det datum som transaktionen genomfördes.

Av det underlag som AA har kommit in med i ärendet framgår att transaktionen genomfördes den 14 augusti 2020. En anmälan avseende transaktionen skulle därför ha kommit in till Finansinspektionen senast den 19 augusti 2020. Eftersom AA anmälan avseende transaktionen kom in till Finansinspektionen först den 21 september 2020 har den varit mer än fyra veckor sen. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot AA.

Val av ingripande

Den anmälningsskyldige har ett långtgående ansvar att hålla sig informerad om de regler som gäller för rapportering till Finansinspektionens insynsregister och se till att en anmälan sker i rätt tid. Det som AA anför om att han inte känt till anmälningsplikten medför därför inte att överträdelsen kan anses ursäktlig. Transaktionens storlek och förseningens längd medför vidare att överträdelsen inte kan anses vara ringa. Det har inte heller framkommit att det i övrigt föreligger sådana särskilda skäl som innebär att Finansinspektionen kan avstå från ingripande. Med hänsyn till överträdelsens allvar och karaktär ska ingripande ske genom beslut om sanktionsavgift.

Storlek på sanktionsavgiften

Av underlaget i ärendet framgår att ersättningen vid transaktionen har uppgått till 30 783 amerikanska dollar. Värdet på transaktionen kan därmed beräknas till 268 126 kronor. Om en anmälan till insynsregistret för en transaktion på 268 126 kronor är mer än fyra kalenderveckor men mindre än tre månader sen kan sanktionsavgiften för en fysisk person, enligt schablonmodellen, beräknas till 72 000 kronor.

Vad som framkommit om omständigheterna kring den försenade rapporteringen utgör inte skäl att sätta ned avgiften till någon del. Det har inte heller i övrigt framkommit några förmildrande eller försvårande omständigheter i ärendet som ska beaktas och som påverkar sanktionsavgiftens storlek. Finansinspektionen fastställer därmed avgiften till 72 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Marie Eiderbrant
Senior jurist

Eva Clasö
Jurist
08-408 988 32

Dokumentet är elektroniskt undertecknat.

Summary in English

By a decision made on August 13th, 2021, Finansinspektionen has decided that AA shall pay a penalty fee of SEK 72 000 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 Counsellor
+46 8 408 988 32