

2017-03-27

## B E S L U T

A

FI Dnr 16-14427  
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 (1991:980) om handel med finansiella instrument**

#### **Finansinspektionens beslut**

Finansinspektionen beslutar att A ska betala sanktionsavgift med 60 000 kronor för överträdelse av skyldigheten att i rätt tid anmäla ändring av sitt innehav av aktier och röster i Reinhold Europe AB till Finansinspektionen.

*(6 kap. 3 a § första stycket 6 lagen [1991:980] om handel med finansiella instrument)*

Hur man överklagar, *se bilaga 1.*

#### **Ärendet**

A har anmält att han den 19 augusti 2016 förvärvat samtliga aktier i DXA i Stockholm AB och att han därmed kom att få ett indirekt aktieinnehav i Reinhold Europe AB (Reinhold) överstigande 30 procent av samtliga aktier och röster i Reinhold.

A ombud anmälde förvärvet via mejl till Finansinspektionen den 24 augusti 2016 och kom in med en första undertecknad anmälan den 29 augusti 2016. En fullständig anmälan kom in till Finansinspektionen den 1 september 2016.

Finansinspektionen tog den 28 september 2016 upp frågan om A anmälan kommit in för sent och om han därför ska betala en sanktionsavgift.

A har i ett yttrande i huvudsak anfört följande. Hans ombud försökte, utan framgång, att inom tidsfristen anmäla via Finansinspektionens webbplats att flaggningsgränsen passerats. Ombudet har vidare den 24 augusti 2016, det vill säga inom den tidsram som gäller, meddelat Finansinspektionen via mejl vad flaggningen avser och vem den avser. A och hans ombud anser, med hänvisning till de mejl ombudet skickat till

Finansinspektionen den 24 augusti 2016, att flaggningskyldigheten har fullgjorts i rätt tid.

### **Finansinspektionens bedömning**

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Reinhold är ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Av A anmälan framgår att han den 19 augusti 2016 ökade sitt indirekta innehav i Reinhold så att det kom att överstiga 30 procent av samtliga aktier och röster. A var skyldig att senast den 24 augusti 2016 anmäla detta till Finansinspektionen.

A ombud tog den 24 augusti 2016 kontakt med Finansinspektionen via mejl för att få hjälp med flaggningsanmälan. Efter viss korrespondens med Finansinspektionen skickade ombudet in en undertecknad anmälan den 29 augusti 2016 vilken saknade viss obligatorisk information. Då en fullständig anmälan kom in först den 1 september 2016 föreligger grund för att påföra A en sanktionsavgift.

Vid bestämmandet av sanktionsavgiftens storlek tillämpar Finansinspektionen riktlinjer (diarienummer 16-2956, tillgängliga på [www.fi.se](http://www.fi.se)) där avgiften bestäms enligt en schablonmodell. Vid beräkningen av sanktionsavgiften enligt schablonmodellen beaktas dels antalet handelsdagar som överträdelsen avser, dels 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 avgiften ska efterges på grund av att överträdelsen är ringa eller ursäktlig, eller om det i övrigt finns särskilda skäl att efterge avgiften.

A anmälan om innehavsförändringen har kommit in sex handelsdagar för sent. Med tillämpning av riktlinjerna kan sanktionsavgiften därmed beräknas till 60 000 kronor.

A har anfört i sitt yttrande att flaggningen har skett inom föreskriven tid genom det mejl som hans ombud skickade till Finansinspektionen den 24 augusti 2016. För att anmälningskyldigheten av en innehavsförändring ska vara fullgjord ska anmälan innehålla samtliga de uppgifter som framgår av 12 kap. i Finansinspektionens föreskrifter (2007:17) om verksamhet på marknadsplatser. Anmälan ska dessutom vara undertecknad för hand eller inskickad via Finansinspektionens elektroniska rapporteringssystem. Då en komplett anmälan kom in först den 1 september 2016 föreligger grund för att påföra A en sanktionsavgift.

Det finns inte några sådana förmildrande omständigheter som ska beaktas enligt 6 kap. 3 e § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument och som påverkar storleken av sanktionsavgiften.

Några omständigheter som medför att överträdelsen ska anses som ringa eller ursäktlig har inte framkommit i ärendet. Det är den anmälningsskyldiges ansvar att hålla sig informerad om och tillämpa de regler som gäller för ingivande av flaggningsanmälan. Inte heller föreligger det några särskilda skäl för eftergift av sanktionsavgiften. Avgiften ska därför bestämmas till 60 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Johanna Bergqvist  
*Senior jurist*

Thomas Holmestål  
*Jurist*  
08-408 982 48

## **HUR MAN ÖVERKLAGAR TILL FÖRVALTNINGSRÄTTEN**

Om ni anser att beslutet är felaktigt kan ni överklaga det. Skriv i så fall till Förvaltningsrätten, men sänd in skrivelsen till: Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm.

Ange i er skrivelse ärendets nummer, vilket beslut ni överklagar, den ändring ni vill ha och varför ni anser att beslutet skall ändras. Underteckna skrivelsen och ange namn och adress.

Överklagandet ska ha kommit in till Finansinspektionen inom tre veckor från den dag ni fick detta beslut. Om överklagandet kommer senare får det inte prövas.

Finansinspektionen sänder överklagandet till Förvaltningsrätten i Stockholm för prövning, om Finansinspektionen inte själv ändrar beslutet på det sätt ni har begärt.

## Tillämpliga bestämmelser

Enligt 4 kap. 1, 3 och 5 §§ lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument (LHF) ska den som innehar aktier i ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad (den anmälningsskyldige) skriftligen anmäla ändringar av innehavet till aktiebolaget och Finansinspektionen, om ändringen medför att den andel av samtliga aktier i bolaget eller av röstetalet för samtliga aktier i bolaget som innehavet motsvarar

1. uppnår eller överstiger någon av gränserna 5, 10, 15, 20, 25, 30, 50, 66 2/3 och 90 procent, eller
2. går ned under någon av gränserna i 1.

Av 4 kap. 4 § första stycket LHF framgår att vid tillämpningen av 5 § ska till den anmälningsskyldiges innehav räknas aktier som denne innehar i eget namn och för egen räkning eller i eget namn för någon annans räkning. Enligt andra stycket 3 ska till den anmälningsskyldiges innehav även räknas sådana aktier som innehas av ett dotterföretag till den anmälningsskyldige. Av fjärde stycket framgår att med dotterföretag avses i denna paragraf detsamma som i 1 kap. 11 och 12 §§ aktiebolagslagen (2005:551). Det som anges där om moderbolag ska även tillämpas på fysiska personer och andra juridiska personer än aktiebolag.

En anmälan ska ha kommit in till bolaget och Finansinspektionen senast tre handelsdagar efter den dag då ändringen i aktieinnehavet har skett (4 kap. 10 § LHF).

Finansinspektionen ska besluta att en sanktionsavgift ska tas ut av den som inte i rätt tid fullgör skyldigheten att göra anmälan till aktiebolaget och Finansinspektionen enligt 4 kap. 3 § LHF (6 kap. 3 a § första stycket 6 LHF).

Enligt 6 kap. 3 b § andra stycket LHF ska sanktionsavgiften fastställas till lägst 15 000 kronor och högst det högsta av

1. för en juridisk person:
  - a) ett belopp som per den 26 november 2013 motsvarade tio miljoner euro,
  - b) fem procent av den juridiska personens omsättning närmast föregående räkenskapsår,
  - c) två gånger den vinst som den juridiska personen erhållit till följd av regelöverträdelsen, om beloppet går att fastställa, eller
  - d) två gånger de kostnader som den juridiska personen undvikit till följd av regelöverträdelsen, om beloppet går att fastställa,
2. för en fysisk person:
  - a) ett belopp som per den 26 november 2013 motsvarade två miljoner euro,
  - b) två gånger den vinst som den fysiska personen erhållit till följd av regelöverträdelsen, om beloppet går att fastställa, eller
  - c) två gånger de kostnader som den fysiska personen undvikit till följd av regelöverträdelsen, om beloppet går att fastställa.

Av 6 kap. 3 e § LHF anges att i förmildrande riktning ska beaktas om den juridiska eller fysiska personen i väsentlig mån genom ett aktivt samarbete har

underlättat Finansinspektionens utredning, och den juridiska personen snabbt upphört med överträdelsen eller den fysiska personen snabbt verkat för att överträdelsen ska upphöra, sedan den anmälts till eller påtalats av Finansinspektionen.

Sanktionsavgiften får efterges helt eller delvis om överträdelsen är ringa eller ursäktlig eller om det annars finns särskilda skäl (6 kap. 3 g § LHF).

---

DELGIVNINGSKVITTO



FI Dnr 16-14427  
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 (1991:980) om handel med finansiella instrument**

**Handling:**

Beslut angående sanktionsavgift den 27 mars 2017 till A

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.