

2019-05-20

B E S L U T

Mawer Investment Management Ltd.
Att. Chief Executive Officer
600, 517 – 10 Avenue SW
Calgary, Alberta
Canada

FI Dnr 17-13660



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 Mawer Investment Management Ltd. (2010376289) ska betala sanktionsavgift med 2 550 000 (två miljoner femhundrafemtio tusen) kronor för överträdelse av skyldigheten att i rätt tid anmäla till Finansinspektionen att dess innehav av aktier i Loomis AB dels överstigit, dels gått ner under en flaggningsgräns.

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

Beslutet kan överklagas, se *bilaga 1*.

Ärendet

Mawer Investment Management Ltd. (bolaget eller Mawer) har anmält att bolaget har förändrat sitt aktieinnehav i Loomis AB på följande sätt:

- Innehavet kom att överstiga tio procent av samtliga aktier den 27 juli 2016.
- Innehavet kom att gå ner under tio procent av samtliga aktier den 18 april 2017.

Anmälningar avseende de båda innehavsförändringarna kom först in till Finansinspektionen den 29 juni 2017. De innehöll dock felaktiga uppgifter om innehavarens identitetsnummer. Korrekta anmälningar kom in till Finansinspektionen den 6 juli 2017.

Finansinspektionen tog den 26 september 2017 upp frågan om bolagets anmälningar kommit in för sent och om bolaget därför ska betala sanktionsavgift.

Bolaget har i ett yttrande den 13 oktober 2017 i huvudsak anfört följande. En av bolagets fonder och därtill relaterade portföljer, som följer en liknande strategisk modell, tog en position i Loomis AB den 24 februari 2014 efter att bolaget identifierat Loomis AB som en passande investeringsmöjlighet. Aktien tillfördes ett flertal av bolagets fonder samt bolagets klients individuellt hanterade konton allteftersom. Detta medförde ett gradvis ökat aggregerat innehav i Loomis AB från år 2015 till april 2017, då bolaget började minska innehavet. Bolaget innehar cirka tre procent av det totala antalet aktier i Loomis AB. De aktuella anmälningarna gavs in för att korrigera tidigare felaktiga anmälningar, samt för att se till att Finansinspektionen hade korrekt information.

Vid bolagets interna granskning har två primära orsaker till felaktigheterna identifierats. I juni 2017 slutförde bolaget implementeringen av ett nytt förvaltnings- och handelssystem med specifik information för olika värdepapper och länder. Innan implementeringen förlitade bolaget sig på en äldre teknik och använde ett Excel-dokument för att manuellt följa innehav i olika länder som kunde utlösa utländska krav för aktieägare. Även anmälningskraven i Sverige hanterades på detta sätt. När de potentiella felaktigheterna uppmärksammades inledde bolaget omedelbart en granskning av sina innehav samt av det interna rapporteringssystemet, för att kunna identifiera rätt siffror att rapportera och därefter ge in nödvändiga korrigeringar.

Bolaget tror att bristen på automatiserad intern kontroll var en bidragande orsak till att bolaget inte på ett korrekt och omedelbart sätt upptäckt förändringar i aktieinnehaven. Bolaget är övertygat om att det nya systemet kommer att underlätta övervakningen och att rapportera innehavsförändringar i realtid, samt möjliggöra för en korrekt rapportering framöver. Den andra bidragande orsaken till felaktigheterna var ett fel i bolagets beräkningar, som specifikt avsåg Loomis AB:s värdepapper. Beräkningarna omfattade inte båda aktieslagen, utan enbart B-aktierna. Bolaget har endast innehaft B-aktier. Bolaget överskattade därför sitt innehav och rapporterade att ett tröskelvärde passerats för tidigt i ett fall och för sent i ett annat.

Sedan incidenten har bolaget bytt till ett tvådelat angreppssätt för dess väsentliga aktieinnehav. Bolaget använder nu ett internt portföljrapporteringssystem för prognoser och genomför en daglig övervakning för att kunna förutse ändringar i innehaven. Bolagets primära kontroll sker nu genom det nya förvaltnings- och handelssystemet som övervakar faktiska innehav och som ska notifiera bolaget om tröskelvärden passerats för bolagets samtliga innehav.

Bolaget har kommit in med avräkningsnotor samt övrig dokumentation som avser de aktuella innehavsförändringarna.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Loomis AB är ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm. Av Mawers anmälningar, som kom in till Finansinspektionen den 6 juli 2017, framgår att bolaget förändrat sitt aktieinnehav i Loomis AB på följande sätt:

- Innehavet kom att överstiga tio procent av samtliga aktier den 27 juli 2016.
- Innehavet kom att gå ner under tio procent av samtliga aktier den 18 april 2017.

För att anmälningsskyldigheten ska anses ha fullgjorts måste innehållet i anmälan vara korrekt och fullständigt (prop. 2006/07:65 s. 241). Det åligger anmälaren att se till att de uppgifter som anges i anmälan är korrekta. Enligt 12 kap. 10 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2007:17) om verksamhet på marknadsplatser ska en anmälan om förvärv eller överlåtelse av aktier bl.a. innehålla uppgift om den anmälningsskyldiges identitetsnummer. Då bolaget kom in med korrekt uppgift i detta avseende först den 6 juli 2017 kan bolaget således anses ha fullgjort sin anmälningsskyldighet först denna dag.

Eftersom bolaget var skyldigt att senast den 1 augusti 2016 respektive den 21 april 2017 anmäla innehavsförändringarna till Finansinspektionen, och anmälningsskyldigheten kan anses fullgjord först den 6 juli 2017, föreligger grund för att påföra bolaget sanktionsavgift.

Vid bestämmandet av sanktionsavgiftens storlek tillämpar Finansinspektionen riktlinjer (diarienummer 18-3836, tillgängliga på www.fi.se) där avgiften, som utgångspunkt, 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.

Bolaget fullgjorde sin anmälningsskyldighet 50 respektive 235 handelsdagar för sent. Med tillämpning av schablonmodellen kan sanktionsavgiften därmed beräknas till 5 100 000 (1 200 000 + 4 900 000) kronor.

Det finns inte några förmildrande eller försvårande omständigheter som ska beaktas och som påverkar storleken av sanktionsavgiften. Några omständigheter som medför att överträdelserna ska anses som ringa eller ursäktliga har inte heller framkommit i ärendet.

En underrättelse om att Finansinspektionen har tagit upp frågan om att bolagets anmälningar den 6 juli 2017 kommit in för sent skickades till bolaget den 26 september 2017. Bolagets yttrande kom in den 13 oktober 2017. Något nytt har inte tillförts ärendet sedan dess. Den långa handläggningstiden i ärendet har inte till någon del orsakats av bolaget. Med hänsyn till den grundläggande rätten till en prövning inom skälig tid finner Finansinspektionen att avgiften ska bestämmas till ett lägre belopp. Finansinspektionen fastställer därmed avgiften till 2 550 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Johanna Bergqvist
Biträdande avdelningschef

Lina Berwick
Jurist
08-408 987 49

Summary in English

By a decision made on May 20, 2019, Finansinspektionen has decided that Mawer Investment Management Ltd. shall pay a penalty fee of SEK 2 550 000 for the failure to report changes in major holdings of shares in Loomis AB within the time limit prescribed by law.

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

Lina Berwick
Legal Counsellor
+46 8 408 987 49

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

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.

En anmälan ska ha kommit in till bolaget och Finansinspektionen senast tre handelsdagar efter den dag då den anmälningsskyldige har ingått avtal om förvärv eller överlåtelse av aktier eller någon annan ändring 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 § 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.

När Finansinspektionen beslutar om ett ingripande eller en sanktion mot en fysisk eller juridisk person, ska inspektionen enligt 6 kap. 3 d § LHF ta hänsyn till hur allvarlig överträdelsen är och hur länge den pågått. Särskild hänsyn ska tas till överträdelsens art, överträdelsens konkreta och potentiella effekter på det finansiella systemet, skador som uppstått och graden av ansvar.

Av 6 kap. 3 e § första stycket LHF framgår att i försvårande riktning ska beaktas om den juridiska eller fysiska personen tidigare har begått en överträdelse. Vid denna bedömning bör särskild vikt fästas vid om överträdelserna är likartade och den tid som har gått mellan de olika överträdelserna. Enligt andra stycket i samma bestämmelse ska i förmildrande riktning 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 överträdelserna eller den fysiska personen snabbt verkat för att överträdelserna ska upphöra, sedan den anmälts till eller påtalats av Finansinspektionen.

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