

2018-06-19

B E S L U T

Swedbank Robur Fonder AB
Att: Verkställande direktören
172 63 SUNDBYBERG

FI Dnr 17-15546
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 Swedbank Robur Fonder AB (556198-0128) ska betala sanktionsavgift med en miljon trehundrafyrtiotusen (1 340 000) kronor för överträdelse av skyldigheten att i rätt tid anmäla till Finansinspektionen att dess innehav av aktier och röster i Xvivo Perfusion Aktiebolag överstigit en flaggningsgräns.

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

Beslutet kan överklagas, se *bilaga 1*.

Ärendet

Swedbank Robur Fonder AB (bolaget) har anmält att bolaget ökat sitt aktieinnehav i Xvivo Perfusion Aktiebolag så att det kom att överstiga fem procent av samtliga aktier och röster den 2 juni 2017. Anmälan kom in till Finansinspektionen den 29 augusti 2017.

Finansinspektionen tog den 20 oktober 2017 upp frågan om bolagets anmälan kommit in för sent och om bolaget därför ska betala en sanktionsavgift.

Bolaget har i yttranden i huvudsak anfört följande. Orsaken till överträdelsen var ett fel i bolagets system i samband med en uppdatering av bolagsuppgifter när Xvivo Perfusion Aktiebolags listning flyttade från First North till Nasdaq OMX.

Bolaget hemställer att Finansinspektionen i första hand helt efterger avgiften och i andra hand delvis efterger avgiften. Skälen för detta är följande: 1) innehavsförändringen har avsett placering av medel i en värdepappersfond vars fondbestämmelser inte medger undantag från 5 kap. 20 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder, 2) det har saknats marknadsintresse för att flaggning

skulle ha skett i rätt tid, 3) den försenade flaggningen avsåg den lägsta flaggningsgränsen på fem procent och inte en mer uttalad maktgräns såsom exempelvis tioprocentsgränsen, 4) bolaget bedömer att ingen aktör har lidit skada på grund av den försenade flaggningen, 5) bolaget bedömer vidare att överträdelsen inte har haft några konkreta eller potentiella effekter på det finansiella systemet, samt 6) bolaget skickade in flaggningsanmälan samma dag då överträdelsen upptäcktes. Vidare har bolaget vidtagit åtgärder för att liknande överträdelser inte ska ske igen.

Bolaget har kommit in med en avräkningsnota.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Xvivo Perfusion Aktiebolag är ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Av bolagets anmälan framgår att bolaget ökat sitt aktieinnehav i Xvivo Perfusion Aktiebolag så att det kom att överstiga fem procent av samtliga aktier och röster den 2 juni 2017.

Bolaget var skyldigt att senast den 8 juni 2017 anmäla innehavsförändringen till Finansinspektionen. Eftersom anmälan kom in till Finansinspektionen först den 29 augusti 2017 föreligger grund för att påföra bolaget en 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.

Bolagets anmälan kom in till Finansinspektionen 57 handelsdagar för sent. Med tillämpning av schablonmodellen kan sanktionsavgiften därmed beräknas till 1 340 000 kronor.

Enligt 6 kap. 3 e § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument ska i försvårande riktning beaktas om bolaget tidigare har begått överträdelser. Vid bedömningen bör särskild vikt fästas vid om överträdelserna är likartade och den tid som har gått mellan de olika överträdelserna. Finansinspektionen har vid ett tillfälle sedan år 2017 beslutat att påföra bolaget sanktionsavgift för överträdelse av flaggningsregelverket, vilket enligt Finansinspektionens bedömning ska beaktas i försvårande riktning (FI Dnr 16-9129 beslutat den 10 januari 2017).

I förevarande fall föreligger dock den förmildrande omständigheten att innehavsförändringen har avsett placering av medel i en värdepappersfond vars fondbestämmelser inte medger undantag från 5 kap. 20 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Finansinspektionen bedömer att de försvarande och förmildrande omständigheterna i detta fall är av samma tyngd och att avgiften därmed kan beräknas till den avgift som följer av schablonmodellen.

Vad bolaget anfört i övrigt medför inte att överträdelsen ska anses som ringa eller ursäktlig. Inte heller föreligger det några särskilda skäl för eftergift av sanktionsavgiften. Vid en sammantagen bedömning anser Finansinspektionen därmed att avgiften ska fastställas till 1 340 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Johanna Bergqvist
Senior jurist

Lina Berwick
Jurist
08-408 987 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 och adress
- Vilket beslut ni överklagar och ärendets nummer
- Varför ni anser att beslutet är felaktigt
- Vilken ändring ni vill ha och varför ni anser att beslutet ska ändras.

Kom ihåg att underteckna skrivelsen.

Överklagandet ska ha kommit in till Finansinspektionen inom tre veckor från den dag ni fått ta del av beslutet.

Finansinspektionen skickar överklagandet vidare till Förvaltningsrätten i Stockholm, om det kommit in i tid och Finansinspektionen inte själv ändrar beslutet på det sätt som ni 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.

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, i dess lydelse före den 2 augusti 2017, 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).

DELGIVNINGSKVITTO



FI Dnr 17-15546
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 **19 juni 2018** till
Swedbank Robur Fonder AB

Jag har, i egenskap av behörig firmatecknare, 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.