

2020-10-09

B E S L U T

AA

FI Dnr 19-6452
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 AA ska betala sanktionsavgift med 20 000 kronor för överträdelse av skyldigheten att i rätt tid anmäla till Finansinspektionen att hans innehav av aktier och röster i Note AB överstigit en flaggningsgräns.

(6 kap. 3 a § första stycket 6 lagen [1991:980] om handel med finansiella instrument, i dess lydelse före 21 juli 2019)

Beslutet kan överklagas, se *bilaga*.

Ärendet

AA har anmält att han ökat sitt aktieinnehav i Note AB (Note) så att det kom att överstiga 20 procent av samtliga aktier och röster den 16 juli 2018. Anmälan kom in till Finansinspektionen den 25 juli 2018.

Finansinspektionen tog den 19 mars 2019 upp frågan om AA anmälan kommit in för sent och om han därför ska betala en sanktionsavgift.

AA har i yttranden i huvudsak anfört följande. Affären uppmärksammades i media vilket gjorde att marknaden informerades samma dag som affären genomfördes. Han anmälde även ändringen i innehavet till Finansinspektionen i egenskap av insynsperson samma dag. Antalet aktier han köpt blev känt för marknaden i stort sett direkt. Han förstod inte på en gång att han också behövde göra flaggningsanmälan för överskridande av ägande-gränsen 20 procent. Det förelåg initialt ett beräkningsfel avseende antal aktier och i förlängningen flaggningen och därför flaggade han någon dag sent.

AA har kommit in med avräkningsnotor.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Note är ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Av **AA** anmälan framgår att han ökat sitt aktieinnehav i Note så att det kom att överstiga 20 procent av samtliga aktier och röster den 16 juli 2018.

AA var skyldig att senast den 19 juli 2018 anmäla innehavsförändringen till Finansinspektionen. Eftersom anmälan kom in till Finansinspektionen först den 25 juli 2018 föreligger grund för att påföra honom 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.

AA anmälan kom in till Finansinspektionen fyra handelsdagar för sent. Med tillämpning av schablonmodellen kan sanktionsavgiften därmed beräknas till 40 000 kronor.

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

Vad **AA** anfört om att marknaden fått information om transaktionen genom media samt att han avseende samma transaktion gjort en insynsanmälan till Finansinspektionen utgör inte omständigheter som medför att överträdelsen kan anses ursäktlig eller ringa. Det är den anmälningsskyldiges ansvar att känna till och tillämpa de regler som gäller för anmälan i samband med att en flaggningsgräns överstigs. Det föreligger inte heller i några särskilda skäl för eftergift av sanktionsavgiften.

En underrättelse om att Finansinspektionen har tagit upp frågan om överträdelsen skickades till **AA** den 19 mars 2019. **AA** kom in med ett yttrande den 20 mars 2019 samt kom in med kompletterande underlag den 24 mars 2019. 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. Finansinspektionen fastställer avgiften till 20 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Marie Eiderbrant
Senior jurist
Kapitalmarknadsrätt

Charlotte Eliasson
Jurist
08-408 988 70

Dokumentet är elektroniskt undertecknat.

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, i dess lydelse före 21 juli 2019).

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, eller
 - c) två gånger den vinst som den juridiska personen erhållit 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, eller
 - b) två gånger den vinst som den fysiska personen erhållit 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 19-6452
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 9 oktober 2020 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 stämmingsman.

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