

2017-02-22

## B E S L U T

FMR LLC  
The Corporation Trust Center  
1209 Orange Street, Wilmington  
Delaware 19801  
United States

FI Dnr 16-11812  
(Anges alltid vid svar)



**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 FMR LLC ska betala sanktionsavgift med femtontusen (15 000) kronor för överträdelse av skyldigheten att i rätt tid anmäla till Finansinspektionen att bolagets innehav av aktier och röster i East Capital Explorer AB passerat en flaggningsgräns.

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

Hur man överklagar, se *bilaga 1*.

#### **Ärendet**

FMR LLC (bolaget) har anmält att bolagets aktieinnehav i East Capital Explorer AB den 30 juni 2016 kom att överstiga fem procent av samtliga aktier och röster. Anmälan kom in till Finansinspektionen den 7 juli 2016.

Finansinspektionen tog den 8 augusti 2016 upp frågan om bolagets anmälan kommit in för sent och om bolaget därför ska betala en sanktionsavgift.

Bolaget har i huvudsak anfört följande. Förändringen i bolagets andel av det totala antalet aktier och röster i East Capital Explorer AB har skett till följd av omständigheter utanför bolagets kontroll. East Capital Explorer AB offentliggjorde i ett pressmeddelande den 30 juni 2016 att East Capital Explorer AB samma dag hade makulerat 315 229 aktier som återköpts under en period mellan den 25 mars och den 17 september 2015. På grund av att Bloombergs system, vilket bolaget hämtar information från, inte uppdaterade informationen förrän den 6 juli 2016, fick bolaget kännedom om bolagshändelsen först dagen därpå. Bolaget underrättade Finansinspektionen samma dag som bolaget blev medvetet om att dess innehav överstigit ett tröskelvärde.

## Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

East Capital Explorer AB är ett svenskt bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad.

Den 30 juni 2016 offentliggjorde East Capital Explorer AB genom ett pressmeddelande att det totala antalet aktier och röster i East Capital Explorer AB samma dag hade ändrats till följd av en makulering av återköpta aktier. Till följd av denna bolagshändelse kom bolagets innehav av aktier och röster i East Capital Explorer AB att överstiga fem procent av samtliga aktier och röster. Bolaget var skyldigt att senast tre handelsdagar efter den dag då East Capital Explorer AB offentliggjorde uppgifterna om ändringen, dvs. senast den 5 juli 2016, anmäla till East Capital Explorer AB och Finansinspektionen att en flaggningsgräns passerats. Eftersom bolagets anmälan kom in till Finansinspektionen först den 7 juli 2016 föreligger grund för att påföra bolaget 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.

FMR LLC:s anmälan kom in till Finansinspektionen två handelsdagar för sent. Med tillämpning av riktlinjerna ska sanktionsavgiften bestämmas till 60 000 kronor. Med hänsyn till den förmildrande omständigheten att innehavsförändringen har inträffat efter en bolagshändelse inom East Capital Explorer AB, och inte av någon aktiv åtgärd från bolagets sida, bedömer Finansinspektionen att avgiften kan bestämmas till ett lägre belopp. Avgiften kan därför sättas ned till 15 000 kronor.

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

Några omständigheter som medför att överträdelsen ska anses som ringa eller ursäktlig har inte framkommit. Inte heller föreligger det några särskilda skäl för eftergift av den sanktionsavgiften.

På grund av det ovan anförda bestämmer Finansinspektionen avgiften till 15 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Charlotta Tajthy  
*Enhetschef*

Therese Lilliehöök  
*Jurist*  
08-408 984 29

## Summary in English

By a decision made on February 22, 2017, Finansinspektionen has decided that FMR LLC shall pay a penalty fee of SEK 15 000 for the failure to report changes in major holdings of shares in East Capital Explorer 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 against this decision. If you choose to appeal, you should address your appeal to Förvaltningsrätten i Stockholm (The Administrative Court in Stockholm) but you should send your appeal to Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm, Sweden. The appeal must be received by Finansinspektionen within three weeks from the day you have received 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 Finansinspektionen does not change its decision in accordance with your appeal, the appeal will be forwarded to the Administrative Court.

FINANSINSPEKTIONEN

Therese Lilliehöök  
*Legal Counsellor*  
+46 8 408 984 29

## **Bilaga 1**

### **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 (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.

Om ett aktiebolag ökar eller minskar det totala antalet aktier eller röster i bolaget, ska bolaget den sista handelsdagen i den kalendermånad då ökningen eller minskningen har skett offentliggöra uppgifter om ändringen (4 kap. 9 § första stycket LHF).

En anmälningsskyldig ska därefter skriftligen anmäla till bolaget och Finansinspektionen om ett aktiebolags ökning eller minskning av det totala antalet aktier eller röster i bolaget medför att den andel av den anmälningsskyldiges totala antal aktier eller röster i bolaget uppnår eller överstiger eller går ner under någon av de ovan angivna gränserna (4 kap. 9 § andra stycket LHF).

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).

Sanktionsavgiften ska 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 §).