

2011-12-01

## B E S L U T

Livförsäkringsaktiebolaget Skandia (publ)  
Att: Anne Gademark  
106 55 Stockholm

FI Dnr 11-7286  
Delgivning nr 2



**Finansinspektionen**  
P.O. Box 7821  
SE-103 97 Stockholm  
[Brunnsgatan 3]  
Tel +46 8 787 80 00  
Fax +46 8 24 13 35  
finansinspektionen@fi.se  
www.fi.se

### **Särskild avgift enligt lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument**

#### **Finansinspektionens beslut**

Finansinspektionen beslutar att Livförsäkringsaktiebolaget Skandia (publ), 502019-6365, ska betala särskild avgift med trettiotusen (30 000) kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla ändring av sitt innehav av aktier i Acando AB (publ) till Finansinspektionen.

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

Beslutet kan överklagas, se bilaga 1.

#### **Ärendet**

Livförsäkringsaktiebolaget Skandia (publ) (bolaget) har anmält att det den 5 april 2011 minskade sitt innehav av aktier i Acando AB (publ) så att innehavet kom att understiga fem procent av röstetalet för samtliga aktier i Acando AB (publ). Anmälan kom in till Finansinspektionen den 8 april 2011.

Finansinspektionen har den 8 juli 2011 tagit upp frågan om bolagets anmälan kommit in för sent och om bolaget därför ska betala en särskild avgift.

Bolaget har inkommit med ett yttrande i ärendet, varvid i huvudsak följande uppgetts.

Någon lagenlig skyldighet att flagga aktieförsäljningen förelåg inte och om en sådan skyldighet ska anses ha förelegat var överträdelsen ringa varför en eventuell avgift ska efterges. Den rimliga tolkningen av 4 kap. 5 § LHF är att gränsvärdet angivet i heltal ska tillämpas med högst två decimaler, dvs. 5,00 procent. Efter transaktionen uppgick röstetalet till 4,9982523 procent som enligt gängse avrundningsregler avrundas till 5,00 procent varför anmälningsskyldighet inte förelegat. Anses ändå anmälningsskyldighet ha förelegat måste den anmälningsskyldiga förändringen anses oansenlig eftersom den procentandel med

vilken aktieförsäljningen kom att medföra anmälningsskyldigheten endast motsvarar 0,001748 procent. Desinvesteringen har skett inom en depåförsäkring, inom ramen för Skandia Livs kapitalförvaltning i utförande av bolagets livförsäkringsrörelse.

### **Finansinspektionens bedömning**

Tillämpliga bestämmelser framgår av bilaga 2.

Acando AB (publ) är ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Av utredningen i ärendet framgår att bolaget den 5 april 2011 minskade sitt innehav i Acando AB (publ) så att innehavet kom att understiga fem procent av röstetalet för samtliga aktier i bolaget. Bolaget var skyldigt att anmäla denna ändring i innehavet till Finansinspektionen.

Bolaget har anfört att någon flaggningskyldighet inte har förelegat och att någon överträdelse inte har skett. Detta på grund av att gränsvärdet för anmälningsskyldighet ska tillämpas med högst två decimaler, dvs. att gränsvärdet ska anses vara 5,00 procent, och att röstetalet efter transaktionen uppgick till 4,9982523 procent vilket avrundas till 5,00 procent. Mot bakgrund av att lagtexten anger gränsvärdena utan decimaler finner Finansinspektionen ingen anledning att frånga detta. Bolaget har därmed varit skyldigt att anmäla ändringen i sitt innehav av aktier till Finansinspektionen. Bolagets anmälan skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast en handelsdag efter det att innehavsförändringen skedde, dvs. den 6 april 2011. Då anmälan kom in först den 8 april 2011 föreligger det grund för att påföra bolaget särskild avgift.

Vid bestämmandet av den särskilda avgiftens storlek tillämpar Finansinspektionen riktlinjer (diarienummer 11-9242, tillgängliga på [www.fi.se](http://www.fi.se)) där avgiften bestäms enligt en schablonmodell. Vid beräkningen av den särskilda avgiften 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.

I förevarande fall föreligger den förmildrande omständigheten att innehavsförändringen har avsett aktier som ägs av bolaget inom ramen för en kapitalförsäkring. Med tillämpning av riktlinjerna ska den särskilda avgiften i det aktuella fallet bestämmas till 30 000 kronor.

Vad bolaget anfört angående den procentuella förändringen av antalet röster medför inte att överträdelsen ska anses som ringa eller ursäktlig. Inte heller föreligger det några särskilda skäl till att efterge den särskilda avgiften.

Finansinspektionen kommer att fakturera avgiften efter det att beslutet har vunnit laga kraft.

FINANSINSPEKTIONEN

Mattias Anjou  
*Enhetschef*

Tobias Björklund  
*Jurist*  
08-787 80 19



## **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**

I lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument (LHF) stadgas bl.a. följande.

Enligt 4 kap. 1, 3 och 5 §§ 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.

Enligt 4 kap. 4 § första stycket ska vid tillämpningen av 4 kap. 5 § 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 4 kap. 10 § första stycket 1 ska en anmälan enligt 4 kap. 3 § ha kommit in till bolaget och Finansinspektionen senast handelsdagen efter den dag då den anmälningsskyldige har ingått avtal om förvärv eller överlåtelse av aktier eller någon annan ändring i aktieinnehavet har skett.

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

Enligt 6 kap. 3 a § andra stycket 2 ska den särskilda avgiften vara lägst 15 000 kronor och högst 5 miljoner kronor.

Enligt 6 kap. 3 c § får den särskilda avgiften efterges helt eller delvis om överträdelsen är ringa eller ursäktlig eller om det annars finns särskilda skäl.

---