

2021-09-27

B E S L U T

AA

FI Dnr 20-7516
Delgivning nr 2



e-post: AA

Kopia: BB

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

1. Finansinspektionen beslutar att AA ska betala sanktionsavgift med 1 300 000 kronor för överträdelse av skyldigheten att i rätt tid anmäla till Finansinspektionen att hans innehav av aktier och röster i LifeAssays AB (publ) överstigit en flaggningsgräns den 25 juni 2019 och gått ned under en flaggningsgräns den 27 september 2019.
2. Finansinspektionen skriver av ärendet i den del det avser transaktionen den 31 januari 2020.

(6 kap. 3 a § första stycket 6 lagen [1991:980] om handel med finansiella instrument i dess lydelse före den 21 juli 2019, samt 6 kap. 3 a § första stycket 4 samma lag i dess nuvarande lydelse)

Beslutet kan överklagas, se bilaga 1.

Ärendet

Den 8 april 2020 underrättade Finansinspektionen AA om att myndigheten tagit upp frågan om han hade underlåtit att i rätt tid anmäla en innehavsförändring i LifeAssays AB (publ) (LifeAssays) som ägt rum den 31 januari 2020. Till underrättelsen bifogades portföljrapporter.

Den 12 maj 2020 skickade Finansinspektionen en kompletterande underrättelse till AA. Av denna framgick att den transaktion som genomfördes den 31 januari 2020 inte längre var föremål för utredning hos Finansinspektionen. De tidigare delgivna portföljrapporterna visade dock att han även hade utfört två andra transaktioner i LifeAssays som lett till anmälningspliktiga innehavsförändringar. Enligt den kompletterande underrättelsen ändrade AA den 25 juni 2019 och den 27 september 2019 sitt innehav så att det kom att överstiga respektive understiga 10 procent av samtliga aktier och röster i LifeAssays. Eftersom några anmälningar avseende dessa innehavsförändringar inte kommit in till Finansinspektionen togs frågan om AA ska påföras en sanktionsavgift upp.

AA har i yttranden anfört bl.a. följande. Han har sedan han förvärvade drygt 10 procent av aktierna i LifeAssays haft besittningsrätt till och rösträtt för dem. Aktierna flyttades från hans kapitalförsäkring i slutet av juni 2019 för att föras in på hans ISK-konto. När detta inte fungerade blev de liggande på hans depå. Först i slutet av september 2019 flyttades aktierna tillbaka till kapitalförsäkringen. Även om aktierna har bytt konto så har de inte bytt huvudman. Han är försäkrings- och förmånstagare till kapitalförsäkringen och har inte ansett sig skyldig till att göra en flaggning eftersom han fortsatt att vara innehavare av aktierna och kontrollera dem. Att han varit en av LifeAssays största aktieägare har även kommunicerats med marknaden via LifeAssays.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

LifeAssays är ett svenskt aktiebolag vars aktier vid tidpunkterna för transaktionerna var upptagna till handel på en reglerad marknad.

Transaktionen den 31 januari 2020

I samband med utredningen av ärendet har det framkommit att transaktionen som genomfördes den 31 januari 2020 har skett inom ramen för en kapitalförsäkring och att det var försäkringsbolaget som var anmälningsskyldigt för innehavsförändringen som skett till följd av denna. Ärendet skrivs därför av i den delen.

Transaktionerna den 25 juni 2019 och den 27 september 2019

AA har invänt att innehavsförändringarna med transaktionsdatum den 25 juni 2019 samt den 27 september 2019 har avsett överföringar av aktier som har gjorts från respektive till hans kapitalförsäkring. Finansinspektionen konstaterar att en kapitalförsäkring är en sparform där placeringarna läggs i en försäkring som ägs av ett försäkringsbolag. Det är alltså försäkringsbolaget som är legal ägare av tillgångarna i kapitalförsäkringen. Därmed har aktierna inte utgjort en del av AA anmälningsskyldiga innehav i den mening som avses i 4 kap. 4 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument under tiden som de varit placerade i hans kapitalförsäkring. AA har således varit skyldig att anmäla när hans anmälningsskyldiga innehav den 25 juni 2019 och den 27 september 2019 översteg respektive understeg tio procent av samtliga aktier och röster i LifeAssays.

Anmälningarna skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 28 juni 2019 respektive den 2 oktober 2019. Eftersom några anmälningar inte getts in föreligger grund för att påföra AA 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.

Det övergripande syftet med flaggningsregelverket är att få en god genomlysning av ägarförhållandena i bolag som är noterade på reglerade marknader.¹ I detta avseende är det framför allt information om det faktiska inflytandet, genom rösträtt, i dessa bolag som är av intresse för marknaden.² Enligt Finansinspektionens bedömning är en utebliven flaggningsanmälan ur transparens-hänseende allvarligare än en försenad anmälan eftersom det då finns en överhängande risk för att marknaden helt går miste om relevant information. Mot denna bakgrund anser Finansinspektionen att sanktionsavgiften för respektive överträdelse som omfattas av detta beslut bör bestämmas till ett belopp som ligger en bit över den undre gränsen i det intervall schablonmodellen anger för anmälningar som är över 40 handelsdagar sena. Finansinspektionen finner därmed att sanktionsavgiften kan beräknas till 1 300 000 (650 000 + 650 000) kronor.

Det är den anmälningsskyldiges ansvar att känna till och tillämpa de regler som gäller för anmälan i samband med att en flaggningsgräns passeras. Vad

AA har anfört om att han inte anser att aktierna har bytt huvudman i samband med innehavsförändringarna utgör inte en sådan förmildrande omständighet som påverkar storleken på sanktionsavgiften. Det har inte framkommit några omständigheter i ärendet som medför att överträdelserna ska anses som ringa eller ursäktliga. Inte heller i övrigt föreligger det några särskilda skäl för eftergift av sanktionsavgiften. Avgiften fastställs därmed till 1 300 000 kronor.

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

¹ Prop. 2006/07:65 s. 157.

² Jfr skäl 18 till Europaparlamentets och Rådets direktiv 2004/109/EG.

FINANSINSPEKTIONEN

Johanna Bergqvist
Rådgivare

Eva Clasö
Jurist
08-408 988 32

Dokumentet är elektroniskt undertecknat.