

2018-10-23

## B E S L U T

AA

FI Dnr 17-12944  
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 etthundrafyrtiotusen (140 000) kronor för överträdelse av skyldigheten att i rätt tid anmäla till Finansinspektionen att hans innehav av röster i Crown Energy AB gått ner under en flaggningsgräns.

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

Beslutet kan överklagas, se *bilaga 1*.

#### **Ärendet**

AA har anmält att han minskat sitt aktieinnehav i Crown Energy AB så att det kom att gå ner under fem procent av samtliga röster den 10 april 2017. Anmälan kom in till Finansinspektionen den 29 maj 2017.

Finansinspektionen tog den 2 augusti 2017 upp frågan om AA s anmälan kommit in för sent och om han därför ska betala en sanktionsavgift.

AA har i ett yttrande i huvudsak anfört följande. Han anser att Finansinspektionen ska avstå från ingripande eftersom samtliga omständigheter var för sig eller i vart fall sammantaget talar för att överträdelsen är ursäktlig. I vilket fall talar samtliga omständigheter för att det finns särskilda skäl att avstå från att ingripa. Grunderna för detta är att stamaktierna aldrig har bytt egentlig ägare eller att innehavet faktiskt har förändrats. Flytten, från depå till kapitalförsäkring, gjordes till marknadspris och flytten har heller inte medfört någon ekonomisk förändring och han har heller inte undvikit några kostnader eller gjort någon vinst genom att rapportera flytten för sent. Aktiemarknaden kan heller inte anses ha tagits skada givet att hans agande fortfarande är densamma. Han har heller inte haft något uppsåt att anmäla innehavet för sent utan har tvärtom gjort det som stått i sin makt för att rapportera på rätt sätt.

Han ringde Finansinspektionen på skärtorsdagen den 13 april 2017 för att fråga om flytten skulle rapporteras. Efter en utdragen korrespondens med Finansinspektionen fick han besked om hur transaktionen skulle rapporteras till insynsregistret och genomförde därefter omedelbart den rapporteringen. Eftersom han trodde att han kunde rösta för aktierna även efter flytten till kapitalförsäkringen så gjorde han aldrig någon flaggningsanmälan. I samtal med sin bank fick han klart för sig att han inte skulle kunna rösta för aktierna när de låg i kapitalförsäkringen och när han fick det beskedet så genomförde han flaggningsanmälan. För det fall Finansinspektionen väljer att ingripa talar samtliga omständigheterna för att efterge den särskilda avgiften eller i vart fall sätta ned den särskilda avgiften till ett belopp motsvarande 15 000 kronor.

AA har inkommit med avräkningsnotor.

### **Finansinspektionens bedömning**

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Crown Energy AB är ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Av AA anmälan framgår att han minskat sitt aktieinnehav i Crown Energy AB så att det kom att gå ner under fem procent av samtliga röster den 10 april 2017.

AA var skyldig att senast den 13 april 2017 anmäla innehavsförändringen till Finansinspektionen. Eftersom anmälan kom in till Finansinspektionen först den 29 maj 2017 föreligger grund för att påföra honom en sanktionsavgift.

Vid bestämmandet av sanktionsavgiftens storlek tillämpar Finansinspektionen riktlinjer (diarienummer 18-3836, tillgängliga på [www.fi.se](http://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 28 handelsdagar för sent. Med tillämpning av schablonmodellen kan sanktionsavgiften därmed beräknas till 140 000 kronor.

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

Det har inte framkommit några omständigheter i ärendet som medför att överträdelsen ska anses som ringa. Vad AA anført om flytt av aktierna och kontakterna med Finansinspektionen medför inte att överträdelsen kan anses ursäktlig. Även om försäkringstagaren till en kapitalförsäkring kan förfoga över innehavet är det försäkringsbolaget som är ägare av aktierna. Transaktionen har därför inneburit att aktierna har bytt ägare. Det är den anmälningsskyldiges ansvar att känna till och tillämpa de regler som gäller för anmälan i samband med att en flaggningsgräns passeras. Det har inte heller framkommit särskilda skäl för att efterge avgiften. Avgiften fastställs därmed till 140 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Johanna Bergqvist  
*Biträdande avdelningschef*

Thomas Holmestål  
*Jurist*  
08-408 982 48

## 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.

Enligt 4 kap. 4 § andra stycket LHF ska till den anmälningsskyldiges innehav i vissa fall även räknas aktier som innehas av någon annan.

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).

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,
  - 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 17-12944  
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**

**Handling:**

Beslut angående sanktionsavgift den 23 oktober 2018 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 stämmningsman.

Om du använder det bifogade kuvertet är återsändandet gratis.  
Glöm inte att **ange datum** för mottagandet.