

2018-12-19

B E S L U T

Otus Capital Management Limited
Att. Chief Executive Officer
27 Queen Anne's Gate
London, SW1H 9BU
UNITED KINGDOM

FI Dnr 17-12969



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 Otus Capital Management Limited (195277) ska betala sanktionsavgift med tvåhundrafyrtiotusen (240 000) kronor för överträdelse av skyldigheten att i rätt tid anmäla till Finansinspektionen att dess innehav av aktier och röster i Strax AB överstigit en flaggningsgräns.

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

Beslutet kan överklagas, se *bilaga 1*.

Ärendet

Otus Capital Management Limited (bolaget) har anmält att bolaget ökat sitt aktieinnehav i Strax AB så att det kom att överstiga fem procent av samtliga aktier och röster den 1 juni 2017. En första anmälan kom in till Finansinspektionen den 2 juni 2017. Den anmälan innehöll dock den felaktiga uppgiften att innehavsförändringen skedde den 18 maj 2017. Bolaget korrigerade sin anmälan den 4 juli 2018.

Finansinspektionen tog den 2 augusti 2017 upp frågan om bolagets anmälan kommit in för sent och om bolaget därför ska betala en sanktionsavgift. Eftersom bolaget inte bekräftat mottagandet av underrättelsen skickade Finansinspektionen en påminnelse till bolaget den 4 juli 2018.

Bolaget har i ett yttrande den 4 juli 2018 i huvudsak anfört följande. Transaktionsdatum i den ursprungliga anmälan uppgavs felaktigt vara den 18 maj 2017. Tröskelvärdet om fem procent passerades i stället den 1 juni 2017. Vid anmälan hade bolaget använt en förlaga där transaktionsdatum var den 18 maj 2017.

Bolaget har kommit in med avräkningsnotor samt den anmälan som använts som förlaga.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Strax AB är ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Av bolagets anmälan framgår att bolaget ökat sitt aktieinnehav i Strax AB så att det kom att överstiga fem procent av samtliga aktier och röster den 18 maj 2017. Av bolagets yttrande jämte avräkningsnotor som gavs in den 4 juli 2018 framgår dock att den relevanta transaktionen ägde rum den 1 juni 2017. Bolaget var således skyldigt att senast den 7 juni 2017 anmäla innehavsförändringen till Finansinspektionen.

För att anmälningsskyldigheten ska anses ha fullgjorts måste innehållet i anmälan vara korrekt och fullständigt (prop. 2006/07:65 s. 241). Det åligger anmälaren att se till att de uppgifter som anges i anmälan är korrekta. Enligt 12 kap. 10 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2007:17) om verksamhet på marknadsplatser ska en anmälan om förvärv eller överlåtelse av aktier bland annat innehålla uppgift om datum då tröskelvärdet nåddes, överskreds eller underskreds. Då bolaget kom in med korrekt uppgift om transaktionsdatumet först den 4 juli 2018 kan bolaget anses ha fullgjort sin anmälningsskyldighet först denna dag.

Eftersom bolaget var skyldigt att anmäla innehavsförändringen till Finansinspektionen senast den 7 juni 2017, och anmälningsskyldigheten kan anses fullgjord först den 4 juli 2018, föreligger grund för att påföra bolaget 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.

Bolaget fullgjorde sin anmälningsskyldighet först den 4 juli 2018. Vid bedömningen av överträdelsens allvarlighet kan dock, enligt Finansinspektionens bedömning, beaktas att informationen om innehavsförändringen, om än felaktig, nådde marknaden genom en flaggningsanmälan inom föreskriven tid. Felaktigheten bestod i att bolaget uppgett att transaktionen skett tidigare än vad som faktiskt var fallet. Effekten

på det finansiella systemet, samt risken för skador, bör därmed ha varit begränsad vilket kan beaktas vid bestämmandet av avgiftens storlek.

Det finns inte några förmildrande eller försvårande omständigheter som ska beaktas och som påverkar storleken av sanktionsavgiften. Det har inte heller framkommit några omständigheter i ärendet som medför att överträdelsen ska anses som ringa eller ursäktlig. Inte heller i övrigt föreligger det några särskilda skäl för eftergift av sanktionsavgiften. Vid bestämmande av avgiftens storlek ska dock beaktas att underrättelsen om att Finansinspektionen tagit upp frågan om att bolagets anmälan kommit in för sent skickades till bolaget den 2 augusti 2017. Av ärendet framgår att bolaget tog del av underrättelsen först när det den 4 juli 2018 bekräftade att det mottagit påminnelsen, vilket var samma dag som påminnelsen skickades. Ärendet tillfördes inte något nytt under en period om nästan ett år. Vid en sammantagen bedömning, och med beaktande av proportionalitetsprincipen, finner Finansinspektionen att avgiften ska fastställas till 240 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Johanna Bergqvist
Biträdande avdelningschef

Lina Berwick
Jurist
08-408 987 49

Summary in English

By a decision made on December, 19, 2018, Finansinspektionen has decided that Otus Capital Management Limited shall pay a penalty fee of SEK 240 000 for the failure to report changes in major holdings of shares in Strax 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 this decision. If you chose to appeal, then you should address your appeal to Förvaltningsrätten i Stockholm (The Administrative Court in Stockholm) but you should send your appeal to Finansinspektionen. The appeal must be received by Finansinspektionen within three weeks of your receipt of 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 your appeal has arrived in due time, Finansinspektionen will consider whether the decision should be altered and then send the appeal, the documents of the appealed case and any new decision to the Administrative Court in Stockholm.

FINANSINSPEKTIONEN

Lina Berwick
Legal Counsellor
+46 8 408 987 49

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, telefonnummer, e-postadress och postadress (hem och arbete)
- Vilket beslut ni överklagar och ärendets nummer
- Vilken ändring ni vill ha och varför ni anser att beslutet ska ändras

Kom ihåg att underteckna skrivelsen.

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 samt 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).
