

2016-09-19

B E S L U T

A
c/o advokaten Charlotte Levin
Advokatfirman Vinge KB
Box 1703
Stockholm

FI Dnr 16-811
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

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

Finansinspektionens beslut

Finansinspektionen beslutar att A ska betala särskild avgift med femtiotusen (50 000) kronor för överträdelse av skyldigheten att i rätt tid anmäla till Finansinspektionen att hans innehav av aktier i Seamless Distribution AB passerat en flaggningsgräns.

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

Beslutet kan överklagas, se [bilaga 1](#).

Ärendet

A har anmält att han, via Fredell & Co AB, den 15 september 2015 minskade sitt aktieinnehav i Seamless Distribution AB så att innehavet kom att understiga tio procent av samtliga röster och aktier i Seamless Distribution AB. Anmälan kom in till Finansinspektionen den 23 september 2015.

Finansinspektionen tog den 26 maj 2016 upp frågan om A:s anmälan kommit in för sent och om han därför ska betala en särskild avgift.

A har i ett yttrande sammanfattningsvis anfört följande.

Han motsätter sig beslut om uttagande av särskild avgift. Skäl för nedsättning till noll föreligger. Överträdelsen är ringa och ursäktlig och det föreligger särskilda skäl att efterge avgiften. Det uppstod vid tiden för anmälan oklarheter kring frågan om Fredell & Co AB:s avyttring var anmälningspliktig eftersom avyttringen var förenad med ett oåterkalleligt återköpsavtal. Han kontaktade Finansinspektionen via e-post och telefon för att få klarhet i frågan om ändringen var anmälningspliktig. Vid ett flertal tillfällen försökte han kontakta Finansinspektionen utan framgång, vilket försenade anmälan ytterligare. De

subjektiva förhållanden som krävs för ett beslut om uttagande av särskild avgift kan inte anses uppfyllda. Han har inte haft uppsåt att undanhålla informationen om ändring i sitt innehav. Det bör i förmildrande riktning beaktas att han aktivt samarbetat med Finansinspektionen i syfte att underlätta Finansinspektionens utredning.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av bilaga 2.

Seamless Distribution AB är ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Av A:s anmälan framgår att han den 15 september 2015 minskade sitt aktieinnehav i Seamless Distribution AB så att hans innehav kom att understiga tio procent av samtliga röster och aktier. A var skyldig att senast den 16 september 2015 anmäla detta till Finansinspektionen. Då anmälan kom in den 23 september 2015 föreligger grund för att påföra honom en särskild avgift.

Vid bestämmandet av den särskilda avgiftens storlek tillämpar Finansinspektionen riktlinjer (diarienummer 11-9242, tillgängliga på www.fi.se) där avgiften bestäms enligt en schablonmodell. Vid beräkningen av den särskilda avgiften enligt schablonmodellen beaktas dels antalet handelsdagar som överträdelser avser, dels om den som begått överträdelserna 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 överträdelserna är ringa eller ursäktliga, eller om det i övrigt finns särskilda skäl att efterge avgiften.

A:s anmälan kom in fem handelsdagar för sent. Med tillämpning av riktlinjerna ska den särskilda avgiften bestämmas till 50 000 kronor.

Enligt 6 kap. 3 e § LHF ska hänsyn tas till om den fysiska personen i väsentlig mån genom ett aktivt samarbete har underlättat Finansinspektionens utredning och snabbt verkat för att överträdelserna ska upphöra sedan den anmälts till eller påtalats av Finansinspektionen. Av förarbetena till den nya lagstiftningen (prop. 2015/16:26 s. 107) framgår att samarbetet ska vara av väsentlig betydelse för att kunna ligga till grund för en sanktionslindring. Att endast svara på frågor är inte tillräckligt och det bör krävas att den fysiska personen självmant för fram viktig information som Finansinspektionen inte själv redan förfogar över eller med lätthet kan få fram. För sanktionslindring krävs vidare att den fysiska personen snabbt verkat för att överträdelserna ska upphöra sedan den anmälts till eller påtalats av Finansinspektionen.

Finansinspektionens utredning av överträdelserna påbörjades först efter att A anmält ändringen i sitt innehav. Hans försök att kontakta Finansinspektionen innan anmälan skedde har därför inte påverkat Finansinspektionens utredning. Inte heller har A snabbt verkat för att överträdelserna ska upphöra på det sätt som avses i bestämmelsen. Enligt

Finansinspektionens mening är grunderna för sanktionslindring enligt 6 kap. 3 e § andra stycket LHF inte uppfyllda.

Förseningens längd innebär att överträdelsen inte kan anses som ringa. Vad A anfört som förklaring till förseningen utgör inte heller omständigheter som medför att överträdelsen kan anses ursäktlig. Det är den anmälningsskyldiges ansvar att känna till och tillämpa de regler som gäller för anmälan i samband med att en flaggningsgräns passeras. Det fordras inte uppsåt för att en person ska kunna åläggas en särskild avgift. Inte heller i övrigt föreligger det några särskilda skäl för eftergift av den särskilda avgiften.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Marie Jespersen
Avdelningschef

Tobias Björklund
Senior jurist
08-408 980 19

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 och adress
- Vilket beslut ni överklagar och ärendets nummer
- Varför ni anser att beslutet är felaktigt
- 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.

Finansinspektionen skickar överklagandet vidare till Förvaltningsrätten i Stockholm, om det kommit in i tid och Finansinspektionen inte själv ändrar beslutet på det sätt som ni begärt.

Tillämpliga bestämmelser

Den 1 februari 2016 trädde nya regler om sanktioner i kraft (SFS 2015:958) i lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument (LHF). Enligt en övergångsbestämmelse till de nya reglerna ska emellertid äldre bestämmelser tillämpas för överträdelse som ägt rum före ikraftträdandet. Eftersom den överträdelse som redogjorts för i beslutet inträffade före lagändringarna tillämpas bestämmelserna i deras tidigare lydelse med undantag för en bestämmelse som kan föranleda en mildare bedömning. Nedan redogörs för den bestämmelsen (6 kap. 3 e §). Hänvisningarna till bestämmelser i 4 kap. och övriga bestämmelser i 6 kap. LHF avser således dess lydelse före den 1 februari 2016.

Enligt 4 kap. 1, 3 och 5 §§ 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 handelsdagen efter den dag då ändringen i aktieinnehavet har skett (4 kap. 10 § första stycket 2 LHF).

Finansinspektionen ska 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 § LHF. Den särskilda avgiften ska vara lägst 15 000 kronor och högst 5 miljoner kronor (6 kap. 3 a § andra stycket 2 LHF).

Den nya bestämmelse som kan medföra mildare bedömning finns i 6 kap. 3 e § LHF. I andra stycket 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.

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

DELGIVNINGSKVITTO



FI Dnr 16-811
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

Ärende om särskild avgift enligt lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument

Handling:

Beslut angående särskild avgift 2016-09-19 till A.

Jag har i egenskap av ombud 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 stämningsman.

Om du använder det bifogade kuvertet är återsändandet gratis.

Glöm inte att **ange datum** för mottagandet.