

2018-03-01

B E S L U T

Veralda Investment Ltd
Ombud: Jan Berg
Bird & Bird Advokat KB
Box 7714
103 95 Stockholm

FI Dnr 17-12941
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 Veralda Investment Ltd (HE 215922) ska betala sanktionsavgift med 1 miljon kronor för överträdelse av skyldigheten att i rätt tid anmäla till Finansinspektionen att innehavet av aktier och röster i EWork Group AB passerat en flaggningsgräns.

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

Hur man överklagar, *se bilaga 1.*

Ärendet

Veralda Investment Ltd (bolaget) har anmält att bolaget minskat sitt aktieinnehav i EWork Group AB (EWork) så att det kom att understiga fem procent av samtliga aktier och röster den 7 april 2017. Anmälan kom in till Finansinspektionen den 25 april 2017 och korrigerades genom ett yttrande från bolaget den 1 september 2017.

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

Bolaget har i yttrande sammanfattningsvis anfört följande. Bolaget ingår i en koncern där Veralda AB är moderbolag. Bolaget är separerat från övriga koncernen och verksamheten består i förvaltning av kapital och värdepapper. Den 30 mars 2017 sålde banken för bolagets räkning 55 420 aktier i EWork, med likviddag den 3 april 2017, vilket resulterade i att bolagets ägande minskade från 907 813 aktier (motsvarande 5,28 % av kapital och röster) till 852 393 aktier (motsvarande 4,96 % av kapital och röster). Förändringen skulle ha anmälts senast den 4 april 2017 men anmäldes först den 25 april 2017, d.v.s. den 16:e handelsdagen efter det att ändringen skedde. Anmälan innefattade

hela det block om 100 000 aktier i eWork som bolaget hade instruerat banken att sälja, trots att aktierna hade avyttrats i tre olika transaktioner.

Veralda AB bistår enbart bolaget i administrativa frågor relaterade till transaktioner genomförda på den svenska marknaden. I det här fallet hade Veralda AB anförtrotts att tillse att anmälningsskyldigheten till följd av den aktuella transaktionen uppfylldes. Den sena rapporteringen berodde på fördröjd kommunikation från den bank som utfört de aktuella transaktionerna samt på en administrativ miss hos Veralda AB.

Följande omständigheter motiverar att sanktionsavgiften ska efterges, eller i vart fall sättas ned. Överträdelsen har varit mindre allvarlig och marknaden har haft ett mycket begränsat (om något) intresse av att anmälan och offentliggörandet därom skedde i tid dels på grund av att antalet aktier som överlåtits varit förhållandevis begränsat både i förhållande till totalt antal aktier i eWork (motsvarande ca 0,32 %) och i förhållande till bolagets totala innehav (motsvarande ca 6,1 %), dels eftersom varken bolaget eller någon närstående har insynsställning i eWork. Transaktionens signalvärde bör därmed vara mycket lågt. Vidare var överträdelsen en engångsföreteelse och bolaget har självmant, så snart man insett den missade rapporteringen, notifierat Finansinspektionen därom samt erbjudit sig att vara behjälplig med information.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

EWork är ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Av bolagets anmälan, som kom in till Finansinspektionen den 25 april 2017, framgår att bolaget den 7 april 2017 minskat sitt innehav i EWork så att innehavet kom att understiga fem procent av samtliga aktier och röster. Av bolagets yttrande jämte avräkningsnota som gavs in den 1 september 2017 framgår dock att den relevanta transaktionen omfattade 55 420 aktier, och inte 100 000 såsom angetts i anmälan, samt att den ägde rum den 30 mars 2017 istället för den 7 april 2017. Bolaget var således skyldigt att senast den 4 april 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 tillse att de uppgifter som anges i anmälan är korrekta. Av 12 kap. 10 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2007:17) om verksamhet på marknadsplatser framgår att en anmälan om förvärv eller överlåtelse av aktier bland annat ska innehålla uppgift om andel av samtliga aktier och rösträtt efter transaktionen, antal och slag av aktier efter transaktionen samt datum då tröskelvärdet nåddes, överskreds eller underskreds. Bolagets anmälan innehöll sådana felaktigheter i dessa avseenden att bolaget kan anses ha fullgjort sin anmälningsskyldighet först när bolaget den 1 september 2017 kom in med korrekta uppgifter om transaktionen.

Eftersom bolaget var skyldigt att anmäla innehavsförändringen senast den 4 april 2017, och anmälningsskyldigheten kan anses vara fullgjord först den 1 september 2017, föreligger grund för att påföra bolaget en sanktionsavgift.

Vid bestämmandet av sanktionsavgiftens storlek tillämpar Finansinspektionen riktlinjer (diarienummer 17-5044, tillgängliga på www.fi.se) där avgiften 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 över 40 handelsdagar för sent. Med tillämpning av riktlinjerna kan sanktionsavgiften därmed beräknas till 1 miljon kronor.

Enligt 6 kap. 3 e § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument (LHF) ska i förmildrande riktning beaktas om den juridiska personen i väsentlig mån genom ett aktivt samarbete har underlättat Finansinspektionens utredning och snabbt upphört med överträdelsen sedan den anmälts till eller påtalats av Finansinspektionen. Av förarbetena till bestämmelsen framgår att samarbetet ska vara av väsentlig betydelse för att kunna ligga till grund för en sanktionslindring. Att endast inställa sig till förhör och svara på frågor bör inte vara tillräckligt. Det bör för regelns tillämpning krävas att personen självmant för fram viktig information som Finansinspektionen inte själv redan förfogar över eller med lätthet kan få fram (prop. 2015/16:26 s. 107). Vad bolaget uppgett om samarbetet är enligt Finansinspektionens mening inte tillräckligt för sanktionslindring enligt 6 kap. 3 e § LHF. Det har inte heller i övrigt framkommit några sådana förmildrande omständigheter som ska beaktas enligt nämnda lagrum och som påverkar storleken av sanktionsavgiften.

Vad bolaget anfört i sitt yttrande avseende transaktionens storlek medför inte att överträdelsen kan anses som ringa. En överträdelse anses lika allvarlig oavsett omfattningen av det förvärv eller den avyttring som utlöser anmälningsskyldigheten (prop. 2006/07:65 s. 241). Det har inte heller framkommit några andra 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. Avgiften fastställs därmed till 1 miljon kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Johanna Bergqvist
Senior jurist

Lina Berwick
Jurist
08-408 987 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 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

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.

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 i kronor motsvarade tio miljoner euro,
 - b) fem procent av den juridiska personens omsättning eller, i förekommande fall, motsvarande omsättning på koncernnivå närmast föregående räkenskapsår, eller
 - c) två gånger den vinst som den juridiska personen gjort till följd av regelöverträdelsen, om beloppet går att fastställa.
2. för en fysisk person:
 - a) ett belopp som per den 26 november 2013 i kronor motsvarade två miljoner euro, eller
 - b) två gånger den vinst som den fysiska personen gjort till följd av regelöverträdelsen, om beloppet går att fastställa.

I 6 kap. 3 e § LHF 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.

Sanktionsavgiften får efterges helt eller delvis om överträdelsen är ringa eller ursäktlig eller om det annars finns särskilda skäl (6 kap. 3 g § LHF).

DELGIVNINGSKVITTO



FI Dnr 17-12941
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 sanktionsavgift enligt lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument

Handling:

Beslut angående sanktionsavgift den 1 mars 2018 till Veralda Investment Ltd.

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.