

2009-02-02

## B E S L U T

Handelsbanken Fonder AB  
c/o Handelsbanken, HKDS-F  
106 70 STOCKHOLM

FI Dnr 08-7096  
Delgivning nr 2



**Finansinspektionen**  
P.O. Box 7821  
SE-103 97 Stockholm  
[Brunnsgatan 3]  
Tel +46 8 787 80 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**

Handelsbanken Fonder AB, 556418-8851, ska, i enlighet med 6 kap. 3 a § första stycket 6 lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument, betala särskild avgift med fyrahundratusen (400 000) kronor för överträdelse av skyldigheten att anmäla ändring av sitt innehav i Gunnebo Industrier AB till Finansinspektionen.

Hur man överklagar, se bilaga.

#### **Ärendet**

Handelsbanken Fonder AB (fondbolaget) har den 9 april 2008 till Finansinspektionen (FI) anmält att det den 3 april 2008 minskade sitt innehav i Gunnebo Industrier AB så att innehavet understeg fem (5) procent av samtliga aktier och rösttalet för samtliga aktier i bolaget. FI har tagit upp frågan om anmälan av ändring har kommit in för sent och om fondbolaget därför ska betala en särskild avgift.

Fondbolaget har i huvudsak anfört följande.

Fondbolaget medger att ett felaktigt transaktionsdatum angivits i flaggningen.

Fondbolaget uppmärksammade i sin dagliga flaggningskontroll den 9 april 2008 att en försäljning/utbokning av aktier i Gunnebo Industrier AB skett inom fondbolaget. Denna försäljning resulterade i att fondbolagets innehav i Gunnebo Industrier understeg 5 procent. Vid närmare granskning konstaterades det att utbokningen av aktierna var en konsekvens av en överenskommen warehouseaffär med ett företag. Affären innebar att företaget i fråga hade fått i uppdrag att sälja 60 000 aktier i Gunnebo Industrier AB. Företaget sålde under perioden 3 april till den 7 april 2008 aktier i Gunnebo Industrier AB. Av den totala försäljningen av de överenskomna 60 000 aktierna verkställde företaget en försäljning av 13 200 aktier den 3 april och resterande del av affären den 4 och 7 april. Affären på

60 000 aktier mot företaget bokades i trading- och portföljssystemet den 8 april med handelsdag 7 april och likviddag 10 april. Osäkerhet rådde om vilket datum som skulle anses som mest korrekta transaktionsdatum i anmälan till FI. Den 3 april då warehouseförsäljningen initierades eller den 7 april som är affärsdagen för transaktionen. Fondbolaget drar efter vidtagen utredning den bestämda slutsatsen att avtal om överlåtelse av aktierna ingått först den 7 april 2008 eftersom överlåtelsen av aktierna från fonden skedde då.

Att flaggning inte genomfördes redan den 8 april beror främst på att fondbolaget fick kännedom om affären först sent på eftermiddagen den 7 april. I syfte att kunna hantera även mycket sena affärer på ett fullständigt korrekt sätt i flaggningshänseende genomför nu fondbolaget en genomgång av rutinerna för registrering av affärer.

### **Tillämpliga bestämmelser**

Enligt 4 kap. 3 § lagen om handel med finansiella instrument (LHF) ska den som innehar aktier (den anmälningsskyldige) under de förutsättningar som anges i 5 § samma kapitel skriftligen anmäla en ändring av innehavet till aktiebolaget och FI.

Av 4 kap. 1 § LHF följer att skyldigheten att anmäla en ändring av innehavet tillämpas i fråga om aktier utgivna av ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad.

Enligt 4 kap. 5 § första stycket LHF ska en ändring av ett innehav anmälas 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 § första stycket LHF ska vid tillämpningen av 5 § till den anmälningsskyldiges innehav räknas aktier som denne innehar i eget namn och för egen räkning eller i eget namn för någon annans räkning.

Av 4 kap. 10 § första stycket 1 LHF följer att en anmälan enligt 3 § ska ha kommit in till bolaget och FI senast handelsdagen efter den dag då den anmälningsskyldige har ingått avtal om förvärv eller överlåtelse av aktier eller någon annan ändring i aktieinnehavet har skett.

Enligt 6 kap. 3 a § första stycket 6 LHF ska FI besluta att en särskild avgift ska tas ut av den som inte i rätt tid fullgör skyldigheten att göra anmälan till aktiebolaget och FI enligt 4 kap. 3 §.

Av 6 kap. 3 a § andra stycket 2 LHF följer att den särskilda avgiften ska vara lägst 15 000 kronor och högst 5 miljoner kronor.

Enligt 6 kap. 3 c § LHF får den särskilda avgiften efterges helt eller delvis om överträdelsen är ringa eller ursäktlig eller om det annars finns särskilda skäl.

### **Finansinspektionens bedömning**

Gunnebo Industrier AB är ett svenskt aktiebolag vars aktier den 7 april 2008 var upptagna till handel på en reglerad marknad. Fondbolaget har anmält att det den 3 april 2008 minskade sitt innehav i Gunnebo Industrier AB, så att innehavet understeg fem (5) procent av samtliga aktier och röstetalet för samtliga aktier i bolaget. FI har tagit upp frågan om anmälan av ändring har kommit in i tid.

Enligt yttrande och avräkningsnota som fondbolaget har gett in till FI framgår att affärsdatum var den 7 april 2008. Anmälan skulle således ha kommit in till FI senast den 8 april 2008 men kom in först den 9 april 2008. Det föreligger därmed grund för att påföra fondbolaget särskild avgift.

FI får besluta att särskild avgift ska utgå med lägst 15 000 kronor och högst 5 miljoner kronor. Enligt FI:s riktlinjer är det lämpligt att till grund för beräkningen av särskild avgift lägga dels marknadsvärdet (börsvärdet) på den emittent vars aktier en flaggning avser, dels hur lång förseningen är. Den 7 april 2008 var Gunnebo Industrier AB:s marknadsvärde drygt 1,1 miljarder kronor. Fondbolagets flaggningsanmälan är försenad med en handelsdag. Avgiften bör därför bestämmas till 400 000 kronor.

FI prövar i det följande om det finns skäl att efterge avgiften helt eller delvis.

I förarbetena till LHF framgår följande. Vid bedömningen av om särskild avgift ska sättas ned, bör kunna beaktas om den berörde är en person som har insynställning och för samma transaktion påförs särskild avgift enligt lagen (2000:1087) om anmälningsskyldighet för vissa innehav av finansiella instrument. Vidare bör vissa typer av överträdelser kunna bedömas lindrigare än andra, t.ex. de fall där det handlar om överträdelse av bestämmelserna om flaggning efter ett offentliggörande av bolagshändelser. (Prop. 2006/07:65 s. 242.)

Att anmälan endast kom in en handelsdag för sent kan inte i sig medföra att överträdelsen är ringa.

Ett bolag med resurser att bedriva handel i sådan omfattning att flaggningsreglerna blir tillämpliga, bör enligt FI ha en organisation som tillser att flaggningsanmälningar kan göras i rätt tid. Vad fondbolaget har anfört avseende att det fick kännedom om affären först sent på eftermiddagen den 7 april medför därför inte att överträdelsen kan anses som ursäktlig.

Några särskilda skäl i övrigt som medför att eftergift eller nedsättning av beloppet bör beviljas har inte framkommit. Det finns därmed inte skäl att efterge avgiften helt eller delvis.

Avgiften ska skäligen fastställas till 400 000 kronor.

FI kommer att fakturera avgiften efter det att beslutet har vunnit laga kraft.

FINANSINSPEKTIONEN

Joakim Schaaf  
*Chefsjurist och avdelningschef*

Kristoffer Rosell  
*Jurist*  
08-787 83 10

DELGIVNINGSKVITTO



FI Dnr 08-7096  
Delgivning nr 2

**Finansinspektionen**  
P.O. Box 7821  
SE-103 97 Stockholm  
[Brunnsgatan 3]  
Tel +46 8 787 80 00  
Fax +46 8 24 13 35  
finansinspektionen@fi.se  
www.fi.se

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

**Handling:**

Beslut angående särskild avgift den **2 februari 2009** till Handelsbanken Fonder AB.

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 stämningssman.

Om du använder det bifogade kuvertet är återsändandet gratis.

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

## **HUR MAN ÖVERKLAGAR TILL LÄNSRÄTTEN**

Om Ni anser att beslutet är felaktigt kan Ni överklaga det. Skriv i så fall till Länsrätten, men sänd in skrivelsen till Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 STOCKHOLM.

Ange i Er skrivelse ärendets nummer, vilket beslut Ni överklagar, den ändring Ni vill ha och varför Ni anser att beslutet skall ändras. Underteckna skrivelsen och ange namn och adress.

Överklagandet ska ha kommit in till Finansinspektionen inom tre veckor från den dag Ni fick detta beslut. Om överklagandet kommer senare får det inte prövas.

Finansinspektionen sänder överklagandet till Länsrätten i Stockholm för prövning, om Finansinspektionen inte själv ändrar beslutet på det sätt Ni har begärt.