

2019-09-20

B E S L U T

Goldman Sachs Group, Inc.
Att: Chief executive officer
Corporation Trust Center, 1209 Orange Street
Wilmington DE 19801
USA

FI Dnr 17-13192



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 Goldman Sachs Group, Inc. ska betala sanktionsavgift med sjuttiotusen (70 000) kronor för överträdelse av skyldigheten att i rätt tid anmäla till Finansinspektionen att dess innehav av aktier och andra finansiella instrument i Fingerprint Cards 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

Goldman Sachs Group, Inc. (bolaget) har anmält att bolaget minskat sitt innehav i Fingerprint Cards AB så att det kom att gå ner under fem procent av samtliga aktier och andra finansiella instrument den 2 mars 2017. Anmälan kom in till Finansinspektionen den 10 mars 2017.

Finansinspektionen tog den 8 augusti 2017 upp frågan om bolagets anmälan kommit in för sent och om bolaget därför ska betala en sanktionsavgift.

Bolaget har i ett yttrande i huvudsak anfört följande. Den 1 mars 2017 ökade bolagets innehav i Fingerprint Cards AB så att det steg över 5 procent av det emitterade aktiekapitalet och en anmälan om detta gjordes den 6 mars 2017. Innehavet i kvalificerande finansiella instrument minskade sedan den 2 mars 2017 så att det kom att gå ner under fem procent men ökade igen den 3 mars så att innehavet återigen steg över 5 procent. Den sista ökningen anmäldes den 8 mars 2017. På grund av ett misstag i den manuella hanteringen så missade bolaget att anmäla ändringen den 2 mars 2017. Detta upptäcktes efter att Finansinspektionen uppmärksammade bolaget på att något inte stämde i

förhållande till de senast gjorda anmälningarna den 6 respektive 8 mars 2017. Bolaget förklarade för Finansinspektionen, den 10 mars 2017, vad det var som hade gått fel och skickade senare samma dag in en korrekt anmälan avseende ändringen den 2 mars 2017. Efter händelsen har bolaget introducerat ett automatiskt system som ska upptäcka alla händelser som ska rapporteras i enlighet med regelverket. Bolaget är därför inte längre beroende av den manuella processen som orsakade felet. Även om anmälan var tre dagar sen så har marknaden, tack vare anmälan den 6 mars 2017, hela tiden varit medveten om att bolaget höll en större andel än 5 procent i Fingerprint Cards AB. Marknaden har därför inte blivit vilseledd av den sena anmälan.

Bolaget har kommit in med transaktionsdetaljer.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Fingerprint Cards AB är ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Av bolagets anmälan framgår att bolaget minskat sitt innehav i Fingerprint Cards AB så att det kom att gå ner under 5 procent av samtliga aktier och andra finansiella instrument den 2 mars 2017.

Bolaget var skyldigt att senast den 7 mars 2017 anmäla innehavsförändringen till Finansinspektionen. Eftersom anmälan kom in till Finansinspektionen först den 10 mars 2017 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.

Bolagets anmälan kom in till Finansinspektionen tre handelsdagar för sent. Med tillämpning av schablonmodellen kan sanktionsavgiften därmed beräknas till 70 000 kronor.

Bolaget har anfört i sitt yttrande att det saknats marknadsintresse av att flaggning skett i rätt tid eftersom att marknaden mot bakgrund av anmälan den 6 mars 2017 hela tiden varit medveten om att bolaget höll en större andel än 5 procent i Fingerprint. Den omständighet innebär dock inte enligt Finansinspektionens bedömning att det saknats ett intresse för marknaden att få kännedom om att bolaget gått ner under flaggningsgränsen den 2 mars 2017.

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

Även om ärendets handläggning har pågått under en längre tid har bolaget bidragit till tidsutdräkten och det saknas skäl att sätta ned avgiften av den anledningen. Det har inte 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. Finansinspektionen fastställer därmed avgiften till 70 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Johanna Bergqvist
Biträdande avdelningschef

Robert Slottenberg
Jurist
08-408 985 63

Summary in English

By a decision made on September 20, 2019, Finansinspektionen has decided that Goldman Sachs Group, Inc. shall pay a penalty fee of SEK 70 000 for the failure to report changes in major holdings of shares in Fingerprint Cards 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

Robert Slottenberg
Legal Counsellor
+46 8 408 985 63

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.

En anmälan ska ha kommit in till bolaget och Finansinspektionen senast tre handelsdagar efter den dag då den anmälningsskyldige har ingått avtal om förvärv eller överlåtelse av aktier eller någon annan ändring 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, eller
 - 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 erhållit 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, eller
 - 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).