

2020-01-28

B E S L U T

AA

FI Dnr 17-20428



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 AA ska betala sanktionsavgift med trettioåtusen (32 000) kronor för överträdelse av skyldigheten att i rätt tid anmäla till Finansinspektionen att hennes innehav av aktier i Crown Energy 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

AA har anmält att hennes aktieinnehav i Crown Energy AB minskat så att det kom att gå ner under 5 procent av samtliga aktier den 31 oktober 2017. Anmälan kom in till Finansinspektionen den 14 november 2017.

AA har, i samband med att hon inkom med yttrande, inkommit med ytterligare en anmälan i vilken vissa uppgifter justerats gentemot den första anmälan.

Finansinspektionen tog den 8 januari 2018 upp frågan om AA anmälan kommit in för sent och om hon därför ska betala en sanktionsavgift.

AA har i yttranden i huvudsak anfört följande. Hon har inte gjort några förändringar i sitt aktieinnehav. Crown Energy AB ändrade det totala antalet rösträtter i bolaget och publicerade ett pressmeddelande om detta den 31 oktober 2017. Eftersom hon var på resande fot tog hon inte del av informationen. Hon skickade in en anmälan om att hennes innehav gått ner under en flaggningsgräns så fort hon fick reda på att förändringen skett.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Crown Energy AB är ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på Nordic Growth Market. Av **AA** anmälan framgår att hennes aktieinnehav i Crown Energy AB minskat så att det kom att gå ner under 5 procent av samtliga aktier den 31 oktober 2017.

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 bl.a. innehålla uppgift om andel av samtliga aktier samt av rösträtt efter transaktionen och antal och slag av aktien efter transaktionen. **AA** kom in med korrekta och fullständiga uppgifter den 14 november 2017. Hon har således fullgjort sin anmälningsskyldighet denna dag, även om hon vid ett senare datum inkom med fler uppgifter i en ytterligare anmälan.

AA var skyldig att senast den 3 november 2017 anmäla innehavsförändringen till Finansinspektionen. Eftersom anmälan kom in till Finansinspektionen först den 14 november 2017 föreligger grund för att påföra henne 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.

AA anmälan kom in till Finansinspektionen sju handelsdagar för sent. Med tillämpning av schablonmodellen kan sanktionsavgiften därmed beräknas till 64 000 kronor.

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

Det har inte framkommit några omständigheter i ärendet som medför att överträdelsen ska anses som ringa eller ursäktlig. Vad **AA** anfört som förklaring till förseningen utgör inte omständigheter som ändrar denna bedömning. Det är den anmälningsskyldiges ansvar att känna till och tillämpa

de regler som gäller för anmälan i samband med att en flaggningsgräns passeras. Inte heller i övrigt föreligger det några särskilda skäl för eftergift av sanktionsavgiften.

En underrättelse om att Finansinspektionen har tagit upp frågan om att **AA** anmälan den 14 november 2017 kommit in för sent skickades till 8 januari 2018. Hennes yttranden kom in den 15 och 16 januari 2018. Något nytt har inte tillförts ärendet sedan dess. Den långa handläggningstiden i ärendet har inte till någon del orsakats av **AA**. Med hänsyn till den grundläggande rätten till en prövning inom skälig tid finner Finansinspektionen att avgiften ska bestämmas till ett lägre belopp. Finansinspektionen fastställer därmed avgiften till 32 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Johanna Bergqvist
Biträdande avdelningschef

Emilia Dehlin
Jurist
08-408 988 31

Summary in English

By a decision made on January 28, 2020, Finansinspektionen has decided that **AA** shall pay a penalty fee of SEK 32 000 for the failure to report changes in major holdings of shares in Crown Energy 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

Emilia Dehlin
Legal Counsellor
+46 8 408 988 31

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.

Om ett aktiebolag ökar eller minskar det totala antalet aktier eller röster i bolaget, ska bolaget den sista handelsdagen i den kalendermånad då ökningen eller minskningen har skett offentliggöra uppgifter om ändringen (4 kap. 9 § första stycket LHF). En anmälningsskyldig ska skriftligen anmäla till bolaget och Finansinspektionen om ökningen eller minskningen medför att den andel av det totala antalet aktier eller röster i bolaget som innehavet motsvarar uppnår, överstiger eller går ner under någon av gränserna i 4 kap. 5 § första stycket 1, eller går ned under någon av dessa gränser (4 kap. 9 § andra stycket LHF).

En anmälan ska ha kommit in till bolaget och Finansinspektionen senast tre handelsdagar efter den dag då bolaget har offentliggjort uppgifter om ökningen eller minskningen av antalet aktier eller röster enligt 4 kap. 9 § första stycket LHF (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,
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.

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 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).
