

2009-10-29

## B E S L U T

Fairford Holdings Scandinavia AB  
Box 40

831 21 Östersund

FI Dnr 09-4067



**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**

Finansinspektionen efterger helt den särskilda avgiften för Fairford Holdings Scandinavia AB.

#### **Ärendet**

Fairford Holdings Scandinavia AB har den 13 oktober 2008 anmält till Finansinspektionen att bolaget den 9 oktober 2008 ökat sitt innehav i Cision AB, så att innehavet översteg ett flaggningspliktigt gränsvärde i bolaget. Bolaget har därefter inkommit med en rättelse den 29 april 2009 varvid det framgår att det förvärvsdatum som angivits i anmälan 13 oktober 2008 är felaktigt. Enligt rättelsen skedde förändringen i bolagets innehav istället den 10 oktober 2008.

Fairford Holdings Scandinavia AB har i huvudsak anfört följande.

Bolaget medger att det datum som angivits i flaggningsanmälan 13 oktober 2008 var felaktigt. Bolaget konstaterar att då transaktionen istället skedde den 10 oktober 2008 har anmälan kommit in i tid enligt regelverket.

#### **Tillämpliga bestämmelser**

I lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument (LHF) anges bl.a. följande.

Enligt 4 kap. 3 § 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 Finansinspektionen.

Av 4 kap. 1 § framgår 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 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 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.

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

Enligt 6 kap. 3 a § första stycket 6 ska Finansinspektionen 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 §.

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

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

### **Finansinspektionens bedömning**

Cision AB är ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad.

Fairford Holdings Scandinavia AB anmälde till Finansinspektionen den 13 oktober 2008 att bolaget den 9 oktober 2008 ökade sitt innehav i Cision AB. Bolaget har därefter uppgett att förvärvet i själva verket inträffade den 10 oktober och att informationen som angivits den 13 oktober 2008 var felaktig.

Av förarbetena till LHF framgår det att innehållet i en anmälan måste vara fullständig och korrekt för att anmälningsskyldigheten ska anses ha fullgjorts (prop 2006/07:65 s. 241). Då bolagets anmälan den 13 oktober 2008 innehöll felaktig information anses bolaget inte ha fullgjort någon anmälningsskyldighet detta datum. Istället inkom en rättelse av de felaktiga uppgifterna den 29 april 2009. Då Finansinspektionen erhöll korrekt information om transaktionsdatum först vid detta tillfälle anses bolagets anmälan vara fullgjord den 29 april 2009.

Fairford Holdings Scandinavia AB har därmed anmält nämnda förvärv för sent och det föreligger grund att påföra bolaget en särskild avgift.

Finansinspektionen får besluta att särskild avgift ska utgå med lägst 15 000 kronor och högst 5 miljoner kronor. Var avgiften ska hamna inom intervallet bör främst avgöras av hur allvarlig överträdelsen är i det enskilda fallet (prop. 2006/07:65 s. 329). Enligt Finansinspektionens Riktlinjer för bestämmande av särskild avgift för överträdelser av 4 kap. lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument (flaggningsbestämmelser) 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 10 oktober 2008 uppgick Cision AB:s marknadsvärde till 33 miljoner euro. Fairford Holdings Scandinavia AB inkom till Finansinspektionen med korrekt anmälan den 29 april 2009, varför anmälan beräknas vara försenad över sex (6) månader. Avgiften bör därför, i enlighet med nämnda riktlinjer, bestämmas till 750 000 kronor.

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

Av förarbetena till LHF framgår det att avgiften bör kunna efterges om den överträdelse som konstaterats bedöms som ringa eller ursäktlig (prop. 2006/07:65 s. 234).

I förevarande fall har Fairford Holdings Scandinavia AB initialt uppgett ett felaktigt förvärvsdatum till Finansinspektionen. Det felaktiga datum som angavs skiljer sig dock endast med en dag från det datum som är riktigt. Till övervägande del bestod anmälan dessutom av korrekta uppgifter. Mot bakgrund av detta finner Finansinspektionen att överträdelsen kan betraktas som ringa och att det därför föreligger skäl att efterge den särskilda avgiften.

FINANSINSPEKTIONEN

Mattias Anjou  
*Enhetschef*

Mathilda Stjernberg  
*Jurist*  
Tel 08-787 82 34