

2017-06-16

## B E S L U T



A

FI Dnr 16-19747  
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

### **Särskild avgift enligt lagen (2000:1087) om anmälningsskyldighet för vissa innehav av finansiella instrument**

#### **Finansinspektionens beslut**

Finansinspektionen beslutar att A ska betala särskild avgift med tvåhundra fyrtiofemtusen sjuhundra (245 700) kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla förändrat innehav av aktier i AB Högekullen (publ) till Finansinspektionen.

*(20 § första stycket 3 lagen [2000:1087] om anmälningsskyldighet för vissa innehav av finansiella instrument)*

Hur man överklagar, *se bilaga 1.*

#### **Ärendet**

A har den 3 november 2016 anmält att han är en person i ledande ställning i AB Högekullen (publ) (bolaget) och att han den 28 oktober 2016 minskade sitt innehav av aktier i bolaget med 91 000 aktier.

Finansinspektionen tog den 30 december 2016 upp frågan om A anmälan kommit in för sent och om han därför ska betala en särskild avgift.

A har i ett yttrande anfört i huvudsak följande. Han träffade i oktober en överenskommelse om att, tillsammans med en annan aktieägare, avyttra tio procent av bolagets stamaktier till en styrelsedamot i bolaget. Avtalsdagen med tillträde bestämdes till den 28 oktober 2016 med erläggande av köpeskilling den 31 oktober 2016. Efter kontakter med såväl Finansinspektionen som juridiska rådgivare avseende rapporteringsskyldigheten vid avyttring och förvärv av onoterade stamaktier

valde de att göra en försiktig tolkning och rapportera innehavsförändringen. Eftersom stamaktien inte handlas på en handelsplats uppstod frågan huruvida avtalsdag eller likviddag skulle anges. Aktierna som avyttrades lämnade bankdepån den 2 november 2016. A rapporterade till Finansinspektionen med utgångspunkten att det var likviddagen som skulle anges men angav avtalsdagen/tillträdet i anmälan då detta framgick av aktieöverlåtelseavtalet. Han är av uppfattningen att han genom kontakter med Finansinspektionen och juridiska rådgivare sökt vägledning och råd för att undersöka vilka skyldigheter han har i anledning av en transaktion avseende ett onoterat värdepapper.

### **Finansinspektionens bedömning**

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

A har anmält att han är en person i ledande ställning i bolaget. Han är därmed skyldig att anmäla alla transaktioner med aktier i bolaget till Finansinspektionen.

Av A anmälan framgår att han avyttrat aktier i bolaget den 28 oktober 2016. Anmälan skulle ha skett senast tre arbetsdagar efter det datum som transaktionen gjordes. Av ingivet aktieöverlåtelseavtal framgår att aktierna skulle tillträdas på tillträdesdagen och att med tillträdesdagen avsågs den 28 oktober 2016. Vidare framgår att köpeskillingen skulle betalas på tillträdesdagen samt att köparen från och med tillträdesdagen skulle överta samtliga rättigheter och skyldigheter som följer med äganderätten till aktierna.

A har enligt Finansinspektionens bedömning angett korrekt datum i anmälan då han utgått från tillträdesdagen, den 28 oktober 2016. Eftersom anmälan kom in till Finansinspektionen först den 3 november 2016 föreligger grund för att påföra honom en särskild avgift. Vad A anför om att de avyttrade aktierna lämnade hans depå den 2 november 2016 föranleder inte någon annan bedömning.

Den särskilda avgiften ska beräknas till ett belopp motsvarande 10 procent av vederlaget för de aktier som sålts, dock lägst 15 000 och högst 350 000 kronor. Av utredningen i ärendet framgår att vederlaget för aktierna uppgick till 2 457 000 kronor. Den särskilda avgiften kan därmed beräknas till 245 700 kronor.

Vad A anför om de kontakter han haft med Finansinspektionen samt med juridiska rådgivare medför inte att överträdelsen kan anses ursäktlig. Det är den anmälningsskyldiges ansvar att hålla sig informerad om de regler som gäller för rapportering till Finansinspektionens insynsregister och se till att de följs. Överträdelsen kan med hänsyn till aktiernas värde inte anses som ringa. Det har inte framkommit några andra förmildrande omständigheter och inte heller föreligger det några särskilda skäl för eftergift av avgiften.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Marie Jespersen  
*Avdelningschef*

Therese Lilliehöök  
*Jurist*  
08-408 984 29

## **HUR MAN ÖVERKLAGAR TILL FÖRVALTNINGSRÄTTEN**

Om ni anser att beslutet är felaktigt kan ni överklaga det. Skriv i så fall till Förvaltningsrätten, 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 Förvaltningsrätten i Stockholm för prövning, om Finansinspektionen inte själv ändrar beslutet på det sätt ni har begärt.

## **Tillämpliga bestämmelser**

Den 1 februari 2017 trädde nya regler i kraft i lagen (2000:1087) om anmälningsskyldighet för vissa innehav av finansiella instrument (SFS 2016:1310). Samma datum trädde även lagen (2016:1306) med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning (Kompl) i kraft. Enligt övergångsbestämmelser i respektive lag ska emellertid äldre bestämmelser gälla för överträdelser som ägt rum före ikraftträdandet. Eftersom den aktuella överträdelserna inträffade före lagändringarna, men efter den 3 juli 2016, tillämpas bestämmelserna i EU:s marknadsmissbruksförordning (EU) nr 596/2014 och AnmL i dess lydelse före 1 februari 2017. I bedömningen av om den särskilda eftergiften ska efterges helt eller delvis beaktar Finansinspektionen även förmildrande omständigheter.

I marknadsmissbruksförordningen stadgas bl.a. följande.

Enligt artikel 19.1 första stycket ska personer i ledande ställning, samt dem närstående personer, underrätta emittenten och Finansinspektionen om varje transaktion som genomförts för deras egen räkning avseende aktier eller skuldinstrument som emitteras av den emittenten eller derivat eller andra finansiella instrument som är kopplade till dem.

Enligt artikel 19.1 andra stycket ska sådana anmälningar göras utan dröjsmål och senast tre affärsdagar efter det datum som transaktionen gjorts.

I AnmL stadgas bl.a. följande.

Enligt 20 § 3 ska Finansinspektionen besluta att en särskild avgift ska tas ut av den som åsidosätter sin skyldighet att till Finansinspektionen samt berörda företag eller organ göra en anmälan om egna transaktioner (artikel 19.1, 19.2, 19.6 och 19.7 i marknadsmissbruksförordningen, i den ursprungliga lydelsen).

Enligt 21 § första stycket 3 ska den särskilda avgiften, vid underlåtenhet att göra anmälan enligt 20 § 3, beräknas till 10 procent av ersättningen för aktierna eller, om ersättning inte har lämnats, 15 000 kronor.

Enligt 23 § får den särskilda avgiften efterges helt eller delvis om överträdelserna är ringa eller ursäktliga eller om det annars finns särskilda skäl.

---

DELGIVNINGSKVITTO



FI Dnr 16-19747  
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 särskild avgift enligt lagen (2000:1087) om  
anmälningsskyldighet för vissa innehav av finansiella  
instrument**

**Handling:**

Beslut angående särskild avgift den 16 juni 2017 till A

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.