

2017-04-13

## B E S L U T

A

FI Dnr 16-9227



**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 femtontusen (15 000) kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla ändring av sitt innehav av aktier i Husqvarna AB till Finansinspektionen.

*(20 § 1 lagen [2000:1087] om anmälningsskyldighet för vissa innehav av finansiella instrument i dess lydelse före den 3 juli 2016)*

Hur man överklagar, *se bilaga 1.*

#### **Ärendet**

A hade mellan den 1 oktober 2014 och den 12 februari 2016 insynsställning i aktiemarknadsbolaget Husqvarna AB (bolaget) i egenskap av annan ledande befattningshavare. A har anmält att han den 22 maj 2015 köpte 3 313 aktier i bolaget. Anmälan kom in till Finansinspektionen den 23 december 2016.

Finansinspektionen tog den 25 oktober 2016 upp frågan om A anmälan kommit in för sent och om han därför ska betala en särskild avgift.

A har i ett yttrande bland annat uppgett följande. Köpet av aktierna var en del av ett incitamentsprogram, varför han felaktigt antog att transaktionen skulle anmälas av bolaget. När Finansinspektionen uppmärksammade diskrepansen i hans innehav, insåg han sitt misstag och anmälde transaktionen omgående. Misstaget berodde på hans bristande erfarenhet av aktiehandel. Transaktionen ägde rum utanför en stängd period och, på grund av sin natur, utan någon analys av priset eller faktiska och framtida förväntningar på bolaget. Incitamentsprogrammet förutsätter ett långsiktigt innehav av aktierna.

## Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av bilaga 2.

A hade vid den aktuella tidpunkten insynsställning i Husqvarna AB och var därmed skyldig att anmäla ändringar i sitt och sina närståendes aktieinnehav i bolaget till Finansinspektionen. Ändringar ska anmälas senast fem arbetsdagar efter det att ändringen skett.

Av A anmälan framgår att han köpte 3 313 aktier i bolaget den 22 maj 2015. Då anmälan kom in först den 23 december 2016 föreligger grund för att påföra honom en särskild avgift.

Den särskilda avgiften ska beräknas till ett belopp motsvarande 10 procent av vederlaget för aktierna, dock lägst 15 000 kronor eller, om vederlag inte har utgått, till 15 000 kr. Av en avräkningsnota framgår att vederlaget för aktierna uppgick till 215 600 kronor. Den särskilda avgiften kan därmed bestämmas till 21 560 kronor.

De omständigheter som A anfört som förklaring till den sena anmälan innebär inte att överträdelsen kan betraktas som ursäktlig. Det är den anmälningsskyldiges ansvar att hålla sig informerad om de regler som gäller för rapportering till Finansinspektionens insynsregister. Överträdelsen är heller inte ringa. Finansinspektionen konstaterar dock att en längre tid har förflutit sen överträdelsen upptäcktes. Finansinspektionen uppmärksammade A på överträdelsen i december 2015. Underrättelsen skickades ut den 25 november 2016. Detta beslut meddelas i april 2017. Den långa handläggningstiden har inte till någon del orsakats av A. Finansinspektionen bestämmer därför avgiften till skäliga 15 000 kronor. Några andra särskilda skäl för ytterligare eftergift av avgiften föreligger inte.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Magnus Schmauch  
*Tf avdelningschef*

Nanny Hiort  
*Jurist*  
08-408 983 52

## SUMMARY IN ENGLISH

By a decision made on 13 April, 2017, Finansinspektionen has decided that A shall pay a penalty fee of SEK 15 000 for the failure to report changes in holdings of shares in Husqvarna 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 Finansinspektionen does not change its decision in accordance with your appeal, the appeal will be forwarded to the Administrative Court.

FINANSINSPEKTIONEN

Nanny Hiort  
Legal counsellor  
+46 8 408 983 52

## **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 och adress
- Vilket beslut ni överklagar och ärendets nummer
- Varför ni anser att beslutet är felaktigt
- Vilken ändring ni vill ha och varför ni anser att beslutet ska ändras.

Kom ihåg att underteckna skrivelsen.

Överklagandet ska ha kommit in till Finansinspektionen inom tre veckor från den dag ni fått ta del av beslutet.

Finansinspektionen skickar överklagandet vidare till Förvaltningsrätten i Stockholm, om det kommit in i tid och Finansinspektionen inte själv ändrar beslutet på det sätt som ni begärt.



## Tillämpliga bestämmelser

Den 3 juli 2016 trädde nya regler i kraft i lagen (2000:1087) om anmälningsskyldighet för vissa innehav av finansiella instrument (AnmL) och den 1 februari 2017 i lagen (2016:1306) med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning (KompL). Enligt övergångsbestämmelser ska emellertid äldre bestämmelser gälla för överträdelser som ägt rum före ikraftträdandet. Eftersom den aktuella överträdelser inträffade före lagändringarna tillämpas bestämmelserna i AnmL i deras lydelse före den 3 juli 2016. I bedömningen av om den särskilda eftergiften ska efterges helt eller delvis beaktar Finansinspektionen även förmildrande omständigheter.

I AnmL stadgas bl.a. följande.

Enligt 1 § första stycket 4 förstås med aktiemarknadsbolag ett svenskt aktiebolag som gett ut aktier vilka är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige.

Enligt 3 § första stycket 5 har innehavare av annan ledande befattning i eller annat kvalificerat uppdrag av stadigvarande natur för ett aktiemarknadsbolag insynsställning i detta bolag, om befattningen eller uppdraget normalt kan antas medföra tillgång till icke offentliggjord information om sådant förhållande som kan påverka kursen på aktierna i bolaget.

Enligt 4 § första stycket ska den som har insynsställning i ett aktiemarknadsbolag skriftligen anmäla innehav av aktier i bolaget och ändringar i innehavet till Finansinspektionen.

Enligt 20 § 1 ska Finansinspektionen besluta att en särskild avgift ska tas ut av den som underlåter att inom föreskriven tid göra anmälan enligt 4 §.

Enligt 21 § första stycket 1 ska den särskilda avgiften, vid underlåtenhet att göra anmälan enligt 4 §, beräknas till 10 procent av vederlaget för aktierna eller, om vederlag inte har utgått, 15 000 kronor.

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

-----