

2016-03-08

B E S L U T

Ancoria Insurance Public Ltd
Att. Tasos Anastasi
36 Laodikias Street
2028 Strovolos, PO. Box 23415
1683 Nicosia
CYPERN

FI Dnr 15-15376



Finansinspektionen
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 beslutar att Ancoria Insurance Public Ltd. ska betala särskild avgift med femhundrausen (500 000) kronor för överträdelse av skyldigheten att i rätt tid anmäla till Finansinspektionen att bolagets innehav av aktier i Paynova AB passerat en flaggningsgräns.

(6 kap. 3 a § första stycket 6 lagen [1991:980] om handel med finansiella instrument)

Hur man överklagar, se [bilaga 1](#).

Ärendet

Ancoria Insurance Public Ltd. (bolaget) har anmält att bolaget den 14 augusti 2014 minskade sitt aktieinnehav i Paynova AB så att innehavet kom att understiga fem procent av samtliga röster och aktier. En fullständig anmälan kom in till Finansinspektionen den 6 november 2015.

Finansinspektionen tog den 9 november 2015 upp frågan om bolagets anmälan kommit in för sent och om bolaget därför ska betala en särskild avgift.

Bolaget har i ett yttrande sammanfattningsvis anfört följande.

Bolaget tillhandahåller kapitalförsäkringar och det aktuella aktieinnehavet involverar ett antal försäkringstagare som har investerat i aktien. En av försäkringstagarna sålde aktier och utlöste därmed flaggningskyldigheten. Så snart Finansinspektionen uppmärksammat bolaget på detta anmälde bolaget att flaggningsgränsen passerats. Transaktionen var liten och påverkade inte aktiemarknaden. Bolaget äger inte självt aktier i bolaget och har inte utnyttjat rösträtten.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av [bilaga 2](#).

Paynova AB är ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Av Ancoria Insurance Public:s anmälan framgår att bolaget den 14 augusti 2014 minskade sitt aktieinnehav i Paynova AB så att bolagets sammanlagda innehav kom att understiga fem procent av samtliga röster och aktier. Bolaget var skyldigt att senast den 15 augusti 2014 anmäla detta till Finansinspektionen. Då anmälan kom in först den 6 november 2015 föreligger grund för att påföra bolaget en särskild avgift.

Vid bestämmandet av den särskilda avgiftens storlek tillämpar Finansinspektionen riktlinjer (diarienummer 11-9242, tillgängliga på www.fi.se) där avgiften bestäms enligt en schablonmodell. Vid beräkningen av den särskilda avgiften 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 över 40 handelsdagar, för sent. Med tillämpning av riktlinjerna ska den särskilda avgiften som utgångspunkt bestämmas till 1 000 000 kronor.

Det finns inte några sådana förmildrande omständigheter som ska beaktas enligt 6 kap. 3 e § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument och som påverkar storleken av den särskilda avgiften.

I förevarande fall föreligger emellertid den förmildrande omständigheten att innehavsförändringen har avsett aktier som ägs av ett försäkringsbolag inom ramen för kapitalförsäkringar. Den särskilda avgiften kan därför sättas ned. Avgiften bestäms till 500 000 kronor.

Några omständigheter som medför att överträdelsen ska anses som ringa eller ursäktlig har inte framkommit. Inte heller föreligger det några särskilda skäl för eftergift av den särskilda avgiften.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Ulf Lindgren
Jurist

Isa Svenneborg
Jurist
08-586 484 21

Summary in English

By a decision made on 8 March 2016, Finansinspektionen has decided that Ancoria Insurance Public Ltd. shall pay a penalty fee of SEK 500 000 (five hundred thousand Swedish kronor) for the failure to report a change in major holdings of shares in Paynova 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 against this decision. If you choose to appeal, you should address your appeal to Förvaltningsrätten i Stockholm (The Administrative Court in Stockholm) but you should send your appeal to Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm, Sweden. The appeal must be received by Finansinspektionen within three weeks from the day you have received 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
Isa Svenneborg
Legal Counsellor
+46 8 586 484 21

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 1 februari 2016 trädde nya regler om sanktioner i kraft (SFS 2015:958) i lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument (LHF). Enligt en övergångsbestämmelse till de nya reglerna ska emellertid äldre bestämmelser tillämpas för överträdelser som ägt rum före ikraftträdandet. Eftersom den överträdelse som redogjorts för i beslutet inträffade före lagändringarna tillämpas bestämmelserna i deras tidigare lydelse med undantag för en bestämmelse som kan föranleda en mildare bedömning. Nedan redogörs för den bestämmelsen (6 kap. 3 e §). Hänvisningarna till bestämmelser i 4 kap. och övriga bestämmelser i 6 kap. LHF avser således dess lydelse före den 1 februari 2016.

Enligt 4 kap. 1, 3 och 5 §§ 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 handelsdagen efter den dag då ändringen i aktieinnehavet har skett (4 kap. 10 § första stycket 2 LHF).

Finansinspektionen ska 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 § LHF. Den särskilda avgiften ska vara lägst 15 000 kronor och högst 5 miljoner kronor (6 kap. 3 a § andra stycket 2 LHF).

Den nya bestämmelse som kan medföra mildare bedömning finns i 6 kap. 3 e § LHF. I andra stycket anges att i förmildrande riktning ska 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.

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