

2014-01-24

B E S L U T

ValorLife Insurance Limited
Heiligkreutz 43
FL-9490 Vaduz
Liechtenstein

FI Dnr 13-9433



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

Finansinspektionen beslutar att ValorLife Insurance Limited ska betala särskild avgift med femtiotusen (50 000) kronor för överträdelse av skyldigheten att i rätt tid anmäla ändring av sitt innehav av aktier i Enea AB till Finansinspektionen. (6 kap. 3 a § första stycket 6 lagen [1991:980] om handel med finansiella instrument [LHF])

Beslutet får överklagas, se bilaga 1.

Ärendet

ValorLife Insurance Limited (ValorLife) har anmält att bolaget ändrat sitt innehav i Enea AB så att innehavet den 14 december 2012 kom att överstiga 20 procent av samtliga aktier och rösträtter i Enea AB. Av avräkningsnota framgår dock att innehavsändringen skedde den 12 december 2012. Anmälan kom in till Finansinspektionen den 14 december 2012.

Finansinspektionen har i underrättelser tagit upp frågan om bolagets anmälan kommit in för sent och om ValorLife därför ska betala en särskild avgift.

ValorLife har i yttrande anfört följande. Enligt parternas avtal övergick äganderätten till aktierna den 14 december 2012, vilket även framgår av avräkningsnotan. Denna dag övergick alla rättigheter som tillkommer en aktieägare från säljaren till ValorLife. Det hade varit missvisande att anmäla något tidigare datum än den dag då innehavsförändringen skedde. Det har ingen betydelse att aktierna leverades till ValorLife den 12 december 2012.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av bilaga 2.

Enea AB är ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Av inhämtad nota (confirmation of debit) framgår att ValorLife den 12 december 2012 (trade day) förvärvade aktier i Enea AB.

ValorLifes innehav kom därmed att överstiga 20 procent av samtliga aktier och rösträtter i Enea AB. En anmälan om förändringen skulle enligt LHF ha kommit in till Finansinspektionen senast en handelsdag efter att ValorLife ingick avtal om förvärvet. Det saknar betydelse att aktierna redovisades på ValorLifes konto vid en senare tidpunkt (value day). ValorLife var således skyldigt att senast den 13 december 2012 anmäla innehavsförändringen till Finansinspektionen. Då anmälan kom in till Finansinspektionen först den 14 december 2012 föreligger grund för att påföra ValorLife 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.

ValorLifes anmälan kom in till Finansinspektionen en handelsdag för sent. Med tillämpning av riktlinjerna ska därmed den särskilda avgiften beräknas till 50 000 kronor.

Något förhållande som medför att överträdelsen ska anses ringa eller ursäktlig har inte framkommit. Det föreligger inte heller i övrigt några särskilda skäl för eftergift av avgiften.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Annica Sandberg
Enhetschef

Karine Arakelian
Jurist
08-586 484 33

SUMMARY IN ENGLISH

By a decision made on January 24, 2014, Finansinspektionen has decided that ValorLife shall pay a penalty fee of SEK 50 000 (fifty thousand Swedish kronor) for the failure to report changes in major shareholdings in Enea 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, 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 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

Karine Arakelian
Legal Counsellor
+46 8 586 484 33

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

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

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 (4 kap. 1, 3 och 5 §§).

En anmälan ska enligt 4 kap. 3 § 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 (4 kap. 10 § första stycket).

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 § (6 kap. 3 a § första stycket 6).

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

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 §).
