

2010-03-23

B E S L U T

Barclays Global Investors UK Holding Limited
Barclays Compliance
Att. Geoff Smith
1 Churchill Place
London E14 5HP

FI Dnr 08-7969
Delgivning nr 2



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

Barclays Global Investors UK Holding Limited ska, i enlighet med 6 kap. 3 a § första stycket 6 lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument, betala särskild avgift med tiotusen (10 000) kronor för överträdelse av skyldigheten att anmäla ändring av sitt innehav av aktier i Aktiebolaget Electrolux till Finansinspektionen.

Hur man överklagar, se bilaga.

This decision is summarised in English on page 6.

Ärendet

Barclays Global Investors UK Holding Limited (Barclays) har anmält att den 23 april 2008 minskade sitt innehav av aktier i Aktiebolaget Electrolux (Electrolux) så att innehavet understeg fem procent av samtliga aktier och rösttalet för samtliga aktier i Electrolux. Anmälan kom in till Finansinspektionen den 25 april 2008.

Finansinspektionen har tagit upp frågan om Barclays anmälan kommit in för sent och om Barclays därför ska betala en särskild avgift.

Barclays har getts tillfälle att yttra sig i ärendet och har därvid vitsordat att anmälan var för sen. Barclays har också lämnat en redogörelse för Barclays rapporteringssystem samt det arbete som bedrivs för att möta rapporteringskrav i olika länder. Barclays understryker att det finns väsentliga skillnader vad gäller kriterier och tidsgränser för offentliggörande av innehav mellan de olika länder där Barclays verkar. Barclays strävar alltid efter att efterleva tidsgränserna och att den information som lämnas är korrekt och uppfyller gällande krav.

Barclays kommer att ta detta tillfälle i akt att se över sina processer för att förhindra framtida förseningar.

Tillämpliga bestämmelser

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

Enligt 4 kap. 1, 3 och 5 §§ 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.

Enligt 4 kap. 10 § första stycket 1 ska en anmälan enligt 4 kap. 3 § ha kommit in till bolaget och Finansinspektionen senast handelsdagen efter den dag då den anmälningsskyldige har 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 §.

Enligt 6 kap. 3 a § andra stycket 2 ska 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

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

Av Barclays anmälan framgår att Barclays den 23 april 2008 minskade sitt innehav i Electrolux så att innehavet kom att understiga fem procent av samtliga aktier och röstetalet för samtliga aktier i bolaget. Barclays anmälan skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 24 april 2008. Då anmälan kom in först den 25 april 2008 föreligger det grund för att påföra Barclays särskild avgift.

Finansinspektionen får besluta att särskild avgift ska utgå med lägst 15 000 kronor och högst 5 miljoner kronor. Enligt förarbetena till LHF ska den särskilda avgiften vara effektiv, proportionerlig och avskräckande. Avgiftens stor-

lek i det enskilda fallet bör i första hand avgöras av hur allvarlig den aktuella överträdelsen är men även förhållandena hos den som gjort sig skyldig till överträdelsen måste beaktas. (prop. 2006/07:65 s. 242).

Finansinspektionen har bedömt att det vid bestämmandet av den särskilda avgiftens storlek är både lämpligt och ändamålsenligt att utgå från en beloppsmässig schablonmodell i vilken beaktas dels med hur många handelsdagar anmälningsskyldigheten försuttits, dels om den som gjort sig skyldig till överträdelsen är en fysisk eller juridisk person (se *Finansinspektionens Riktlinjer för bestämmande av särskild avgift för överträdelser av 4 kap. lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument*). Vid bestämmandet av den särskilda avgiftens storlek beaktar Finansinspektionen även om det föreligger några försvårande eller förmildrande omständigheter i det enskilda fallet.

Förevarande fall avser en juridisk person som har överskridit anmälningsskyldighetsfristen med 1 handelsdag. Med hänsyn härtill och då det enligt Finansinspektionens bedömning inte föreligger några försvårande eller förmildrande omständigheter i det aktuella fallet, ska avgiften bestämmas till 50 000 kronor.

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

I förarbetena till LHF framgår att vid bedömningen av om den särskilda avgiften ska sättas ned, bör beaktas om den berörde är en person som har insynsställning och för samma transaktion påförs särskild avgift enligt lagen (2000:1087) om anmälningsskyldighet för vissa innehav av finansiella instrument. Vissa typer av överträdelser bör även kunna bedömas lindrigare än andra, t.ex. de fall där det handlar om överträdelse av anmälningsskyldigheten efter ett offentliggörande av sådana bolagshändelser som avses i 4 kap. 9 § LHF. (Prop. 2006/07:65 s. 242.) Vidare bör en överträdelse anses vara ursäktlig om anmälan inte ges in i rätt tid på grund av omständigheter som den anmälningsskyldige inte rimligen kunnat råda över eller förutse. Den särskilda avgiften bör även kunna efterges om avgiften kan anses oskäligen med hänsyn till den enskildes ekonomiska förhållanden.

Några omständigheter som medför att överträdelsen ska anses som ringa eller ursäktlig har inte framkommit i ärendet. När det gäller frågan om det föreligger särskilda skäl att efterge den särskilda avgiften helt eller delvis gör Finansinspektionen följande överväganden. I augusti 2008 underrättades Barclays om att Finansinspektionen tagit upp frågan om Barclays anmälan kommit in för sent. Efter att Barclays kommit in med yttrande den 10 september 2008 har det gått ett och ett halvt år utan att någon åtgärd företagits i ärendet. Den långa handläggningstiden har inte till någon del orsakats av Barclays. Med hänsyn härtill finner Finansinspektionen att det finns särskilda skäl att delvis efterge den särskilda avgiften. Avgiften fastställs därför till skäliga 10 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Mattias Anjou
Enhetschef

Matilda Sixtensson
Jurist
08-787 83 47

HUR MAN ÖVERKLAGAR TILL FÖRVALTNINGSRÄTTEN

Om ni anser att beslutet är felaktigt kan ni överklaga det. Skriv i så fall till Förvaltningsrätten i Stockholm, 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.

SUMMARY IN ENGLISH

By a decision made on 23 March 2010, Finansinspektionen has decided that Barclays Global Investors UK Holding Limited shall pay a penalty fee of SEK 10 000 (ten thousand Swedish kronor) for the failure to report a decrease in its holding of shares in Aktiebolaget Electrolux, falling below five percent of the total shares and the total vote, within the time limit prescribed by law.

(Chapter 6 section 3 a, paragraph 1, item 6 of the Financial Instruments Trading Act (SFS 1991:980)).

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

Matilda Sixtensson
Legal Counsellor
+46 8 787 83 47
matilda.sixtensson@fi.se