

2021-08-23

B E S L U T

AA

FI Dnr 20-29000
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

Via e-post:

AA

Sanktionsavgift enligt lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument

Finansinspektionens beslut

Finansinspektionen beslutar att AA ska betala sanktionsavgift med 50 000 kronor för överträdelse av skyldigheten att i rätt tid anmäla till Finansinspektionen att hans innehav av aktier och röster i Reinhold Europe AB sjunkit under en flaggningsgräns.

(6 kap. 3 a § första stycket 4 lagen [1991:980] om handel med finansiella instrument)

Beslutet kan överklagas, se *bilaga 1*.

Ärendet

AA har anmält att han minskat sitt aktieinnehav i Reinhold Europe AB (Reinhold Europe) så att det kom att sjunka ner under 25 procent av samtliga aktier och röster den 4 februari 2020. En första anmälan kom in till Finansinspektionen den 12 februari 2020. En korrigerad anmälan kom in den 21 februari 2020.

Finansinspektionen tog den 20 januari 2021 upp frågan om AA anmälan kommit in för sent och om han därför ska betala en sanktionsavgift.

AA har i ett yttrande anfört i huvudsak följande. Han har haft för avsikt att följa flaggningsreglerna. Enligt sin egen uppfattning har han gjort allt som han har kunnat för att lyckas med detta. Den första anmälan som gavs in anser han var komplett. Ett mindre fel hade visserligen smugit sig in i samband med att blanketten skrevs ut, men felet förändrade inte den huvudsakliga informationen i anmälan. Före den aktuella transaktionen ägde han 36 309 763 B-aktier i Reinhold Europe. Genom transaktionen avyttrade han 4 400 000 aktier, vilket innebär att han därefter hade 31 909 763 B-aktier. Det motsvarar 21,04522 procent av rösterna och 22,23294 procent av aktierna. Den

information som var viktig för marknaden att känna till var att hans ägarandel hade underskridit 25 procent, vilket framgick av anmälan. Hans röstandel var korrekt angiven under punkten 6 i blanketten. Reinhold Europe är i försatt i konkurs, och handeln i den aktuella aktien var vid tidpunkten för transaktionen extremt begränsad. Felet i anmälan har därför inte haft någon inverkan på marknaden. Finansinspektionen ska i förmildrande riktning beakta bl.a. om den anmälningsskyldige aktivt har samarbetat och underlättat myndighetens utredning. Grundtransaktionen, som består av fyra olika transaktioner, genomfördes den 3 februari 2020. Anmälan färdigställdes den 4 februari 2020. Därefter lämnades den in till Reinhold Europe för verifiering. Anmälan skickades sedan in till Finansinspektionen av Reinhold Europe. Finansinspektionens återkoppling avseende anmälan fick han via Reinhold Europe den 18 februari 2020. Felet, som enligt hans uppfattning utgör en uppenbar felskrivning, korrigerade han omedelbart efter det att Finansinspektionen påtalat det. Den korrigerade anmälan tillställdes Finansinspektionen den 21 februari 2020. Överträdelsen måste i sammanhanget betraktas som mycket ringa.

AA har kommit in med avräkningsnotor.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Reinhold Europe är ett bolag vars aktier vid tidpunkten för innehavsförändringen var upptagna till handel på en reglerad marknad. Av underlaget i ärendet framgår att **AA** minskat sitt aktieinnehav i Reinhold Europe så att det kom att understiga 25 procent av samtliga aktier och röster den 3 februari 2020.

Det åligger den anmälningsskyldige att se till att de uppgifter som anges i anmälan är korrekta. Enligt 12 kap. 10 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2007:17) om verksamhet på marknadsplatser ska en anmälan om förvärv eller överlåtelse av aktier bl.a. innehålla uppgift om andel av samtliga aktier samt av rösträtt efter transaktionen, antal och slag av aktier efter transaktionen och datum då tröskelvärdet nåddes, överskreds eller underskreds.

AA anmälan den 12 februari 2020 innehöll motstridiga uppgifter om andel av rösträtt och antal aktier. Vidare innehöll anmälan den felaktiga uppgiften att tröskeldatum var den 4 februari 2020. Finansinspektionen anser trots det att anmälan är godtagbar. Därmed ska bolaget anses ha fullgjort sin anmälningsskyldighet den 12 februari 2020.

AA har varit skyldig att anmäla innehavsförändringen till Finansinspektionen senast den 6 februari 2020. Eftersom anmälan kom in till Finansinspektionen först den 12 februari 2020 föreligger grund för att påföra honom en sanktionsavgift.

Vid bestämmandet av sanktionsavgiftens storlek tillämpar Finansinspektionen riktlinjer (diarienummer 18-3836, tillgängliga på www.fi.se) där avgiften, som utgångspunkt, bestäms enligt en schablonmodell. Vid beräkningen av sanktionsavgiften 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.

AA anmälan kom in till Finansinspektionen fyra handelsdagar för sent. Med tillämpning av schablonmodellen kan sanktionsavgiften därmed beräknas till 40 000 kronor. Mot bakgrund av de fel som förekom i anmälan den 12 februari 2020 anser Finansinspektionen att sanktionsavgiften ska höjas till 50 000 kronor. Eftersom konkursen i Reinhold Europe inleddes först den 30 juni 2020 delar Finansinspektionen inte **AA** uppfattning att marknaden har saknat intresse av att få ta del av korrekta uppgifter om den aktuella flaggningen.

Enligt 6 kap. 3 e § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument (LHF) ska i förmildrande riktning beaktas om den juridiska personen i väsentlig mån genom ett aktivt samarbete har underlättat Finansinspektionens utredning och snabbt upphört med överträdelsen sedan den anmäls till eller påtalats av Finansinspektionen. Av förarbetena till bestämmelsen framgår att samarbetet ska vara av väsentlig betydelse för att kunna ligga till grund för en sanktionslindring. Det bör för regelns tillämpning krävas att personen själv-
mant för fram viktig information som Finansinspektionen inte själv redan förfogar över eller med lätthet kan få fram (prop. 2015/16:26 s. 107). Det som **AA** har anfört om att han efter Finansinspektionens påtalande korrigerade felen i anmälan är enligt Finansinspektionen inte tillräckligt för sanktionslindring enligt 6 kap. 3 e § LHF.

Det finns i övrigt inte några förmildrande eller försvårande omständigheter som ska beaktas och som påverkar storleken av sanktionsavgiften i det här fallet.

Det är den anmälningsskyldiges ansvar att känna till och tillämpa de regler som gäller för anmälan i samband med att en flaggningsgräns passeras. Att den aktuella rapporteringen inte har ombesörjts **AA** själv utan av Reinhold Europe medför därför inte att överträdelsen ska anses som ringa eller ursäktlig. Inte heller i övrigt föreligger det några särskilda skäl för eftergift av sanktionsavgiften. Avgiften fastställs därmed till 50 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Marie Eiderbrant
Senior jurist

Eva Clasö
Jurist
08-408 988 32

Dokumentet är elektroniskt undertecknat.