

2018-05-14

B E S L U T

FMR LLC
Att. Chief Executive Officer
The Corporation Trust Center, 1209 Orange Street
Wilmington, Delaware 19801
United States

FI Dnr 17-12945



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

Copy:
FIL Transaction Services Limited
Att. A
Georges Quay House, 43 Townsend Street
Dublin 2
Ireland

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

Finansinspektionens beslut

Finansinspektionen beslutar att FMR LLC ska betala sanktionsavgift med trehundra trettiosjutusen femhundra (337 500) kronor för överträdelse av skyldigheten att i rätt tid anmäla till Finansinspektionen att innehavet av aktier i AddLife AB passerat en flaggningsgräns.

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

Beslutet kan överklagas, *se bilaga 1.*

Ärendet

FMR LLC (bolaget) har anmält att bolaget minskat sitt aktieinnehav i AddLife AB så att det kom att understiga tio procent av samtliga aktier den 16 maj 2017. Anmälan kom in till Finansinspektionen den 1 juni 2017.

Finansinspektionen tog den 2 augusti 2017 upp frågan om bolagets anmälan kommit in för sent och om bolaget därför ska betala en sanktionsavgift.

Bolaget har i ett yttrande i huvudsak anfört följande. Bolaget har anlitat ett annat bolag, med kunskap om europeiska regulatoriska frågor, att för bolagets räkning utföra den regulatoriska rapporteringen i relevanta europeiska jurisdiktioner. Detta bolag ansvarar därmed för att anmälningskyldigheten enligt svensk rätt uppfylls, vilket fullgörs genom dess helägda dotterbolag (rapportören).

Den 12 maj 2017 uppdaterades rapportörens automatiserade system med felaktiga uppgifter om det totala antalet aktier i AddLife AB efter att den regulatoriska avdelningen genomfört en standardgranskning. Felaktigheten bestod i att det registrerades att det totala antalet utestående aktier i AddLife AB var 24 387 093 (baserat på uppgifterna i en delårsrapport från den 28 april 2017). Vid en uppföljande granskning den 23 maj 2017 upptäcktes dock att antalet inte var korrekt eftersom det exkluderade 230 000 aktier som hade blivit återköpta och innehades av AddLife AB självt. I väntan på att antalet aktier skulle korrigeras i systemet gjorde rapportören omedelbart en manuell kontrollräkning av bolagets innehav i AddLife AB baserad på det korrekta antalet utestående aktier. Den manuella beräkningen visade på ett innehav om tio procent, efter avrundning till fem decimaler, varför rapportören drog slutsatsen att bolaget inte hade underskridit gränsvärdet om tio procent.

Den 31 maj 2017 uppdaterades det totala antalet aktier i systemet efter att antalet hade verifierats mot externa källor. Den 1 juni 2017, alltså första dagen som systemet beräknade innehavet baserat på det korrekta antalet utestående aktier i AddLife AB, blev rapportören medveten om den uteblivna flaggningen eftersom systemet visade att en flaggning borde ha genomförts då bolagets innehav hade minskat till 9,9999878133458 procent. En anmälan gavs in samma dag som problemet upptäcktes. Det är värt att nämna att bolaget passerade gränsvärdet med 0,00000121866542 procent, vilket enbart representerar 0,3 aktier av de totalt 24 617 093 aktierna i AddLife AB.

För att undvika liknande problem i framtiden har det genomförts en rad åtgärder för att säkerställa att rätt uppgifter om det totala antalet aktier i en emittent används och att avrundningar sker korrekt. Det har även införts en upptrappnings- och granskningsprocess för samtliga manuellt beräknade positioner. Vidare har det införts en mer stabil och kontinuerlig kommunikationslinje, samt genomförts utbildningar på relevanta avdelningar för att framhålla vikten av att data uppdateras omgående.

Ett flertal förmildrande omständigheter talar emot sanktionsavgift i det aktuella ärendet. Anmälan avsåg ett innehav om 9,99 procent, vilket utgjorde en väldigt liten ändring från de 10 procent som bolaget rapporterade den 12 maj 2017. Den sena anmälan kan därför inte ha haft negativa effekter på det finansiella systemet. Vidare passerade bolagets innehav gränsvärdet med mindre än två miljondelar av en procent. Överträdelsen bör därför anses vara en sådan ursäktlig överträdelse som medför att sanktionen kan efterges. Dessutom gavs en anmälan in samma dag som problemet uppmärksammades.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

AddLife AB är ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Av bolagets anmälan framgår att bolaget minskat sitt innehav i AddLife AB så att det kom att understiga tio procent av samtliga aktier den 16 maj 2017.

Bolaget var skyldigt att senast den 19 maj 2017 anmäla innehavsförändringen till Finansinspektionen. Eftersom anmälan kom in till Finansinspektionen först den 1 juni 2017 föreligger grund för att påföra bolaget en sanktionsavgift.

Vid bestämmandet av sanktionsavgiftens storlek tillämpar Finansinspektionen riktlinjer (diarienummer 18-3836, tillgängliga på www.fi.se) där avgiften 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.

Bolagets anmälan kom in till Finansinspektionen åtta handelsdagar för sent. Med tillämpning av riktlinjerna kan sanktionsavgiften därmed beräknas till 225 000 kronor.

Enligt 6 kap. 3 e § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument (LHF) ska i försvårande riktning beaktas om bolaget tidigare har begått överträdelser. Vid bedömningen bör särskild vikt fästas vid om överträdelserna är likartade och den tid som har gått mellan de olika överträdelserna. Finansinspektionen har vid ett tillfälle under 2017 beslutat att påföra bolaget sanktionsavgift för överträdelse av flaggningsregelverket, vilket enligt Finansinspektionens bedömning ska beaktas i försvårande riktning (FI Dnr 16-11812 beslutat den 22 februari 2017). Avgiften kan därmed beräknas till 337 500 kronor.

Det finns inte några sådana förmildrande omständigheter som ska beaktas enligt 6 kap. 3 e § LHF och som påverkar storleken av sanktionsavgiften.

Det har inte framkommit några omständigheter i ärendet som medför att överträdelsen ska anses som ringa eller ursäktlig. Det är den anmälnings-skyldiges ansvar att se till att de system och processer som används för rapportering fungerar korrekt. Vad bolaget anfört om storleken på innehavsförändringen föranleder inte heller någon annan bedömning. En överträdelse anses lika allvarlig oavsett omfattningen av det förvärv eller den avyttring som utlöser anmälnings-skyldigheten (prop. 2006/07:65 s. 241). Inte heller i övrigt föreligger det några särskilda skäl för eftergift av avgiften. Avgiften fastställs därmed till 337 500 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Johanna Bergqvist
Senior jurist

Lina Berwick
Jurist
08-408 987 49

Summary in English

By a decision made on May 14, 2018, Finansinspektionen has decided that FMR LLC shall pay a penalty fee of SEK 337 500 for the failure to report changes in major holdings of shares in AddLife 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

Lina Berwick
Legal counsellor
+46 8 408 987 49

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

Enligt 4 kap. 1, 3 och 5 §§ lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument (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.

Enligt 4 kap. 4 § andra stycket LHF ska till den anmälningsskyldiges innehav i vissa fall även räknas aktier som innehas av någon annan.

En anmälan ska ha kommit in till bolaget och Finansinspektionen senast tre handelsdagar efter den dag då ändringen i aktieinnehavet har skett (4 kap. 10 § LHF).

Finansinspektionen ska besluta att en sanktionsavgift ska tas ut av den som inte i rätt tid fullgör skyldigheten att göra anmälan till aktiebolaget och Finansinspektionen enligt 4 kap. 3 § LHF (6 kap. 3 a § första stycket 6 LHF).

Enligt 6 kap. 3 b § LHF, i dess lydelse före den 2 augusti 2017, ska sanktionsavgiften fastställas till lägst 15 000 kronor och högst det högsta av

1. för en juridisk person:
 - a) ett belopp som per den 26 november 2013 motsvarade tio miljoner euro,
 - b) fem procent av den juridiska personens omsättning närmast föregående räkenskapsår,
 - c) två gånger den vinst som den juridiska personen erhållit till följd av regelöverträdelsen, om beloppet går att fastställa, eller
 - d) två gånger de kostnader som den juridiska personen undvikit till följd av regelöverträdelsen, om beloppet går att fastställa,
2. för en fysisk person:
 - a) ett belopp som per den 26 november 2013 motsvarade två miljoner euro,
 - b) två gånger den vinst som den fysiska personen erhållit till följd av regelöverträdelsen, om beloppet går att fastställa, eller
 - c) två gånger de kostnader som den fysiska personen undvikit till följd av regelöverträdelsen, om beloppet går att fastställa.

Av 6 kap. 3 e § första stycket LHF framgår att i försvårande riktning ska beaktas om den juridiska eller fysiska personen tidigare har begått en överträdelse. Vid denna bedömning bör särskild vikt fästas vid om överträdelserna är likartade och den tid som har gått mellan de olika överträdelserna. Enligt andra stycket i samma bestämmelse ska i förmildrande riktning 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.

Sanktionsavgiften får efterges helt eller delvis om överträdelsen är ringa eller ursäktlig eller om det annars finns särskilda skäl (6 kap. 3 g § LHF).
