

2018-09-26

B E S L U T

Norges Bank
Bankplassen 2
PO Box 1179 Sentrum
0107 Oslo
NORGE

FI Dnr 17-12874



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

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

Finansinspektionens beslut

Finansinspektionen beslutar att Norges Bank ska betala sanktionsavgift med femtiotusen (50 000) kronor för överträdelse av skyldigheten att i rätt tid anmäla till Finansinspektionen att dess innehav av aktier och röster i Com Hem Holding AB överstigit en flaggningsgräns.

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

Beslutet kan överklagas, se *bilaga 1*.

Ärendet

Norges Bank har anmält att banken ökat sitt aktieinnehav i Com Hem Holding AB så att det kom att överstiga fem procent av samtliga aktier och röster den 7 februari 2017. Anmälan kom in till Finansinspektionen den 13 februari 2017.

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

Norges Bank har i ett yttrande i huvudsak anfört följande. I förvaltningen av bland annat statliga pensionsmedel har Norges Bank innehav i noterade bolag över hela världen, däribland i Sverige. Skyldigheten att anmäla förändringen uppmärksammades av banken och anmälan borde ha gjorts den 7 februari 2017. På grund av ett administrativt fel kom dock anmälan att skickas in först den 13 februari 2017. När felet upptäcktes har banken omedelbart vidtagit åtgärder för att felet inte ska upprepas. Norges Bank eftersträvar alltid att följa lagar och regelverk i de jurisdiktioner där den investerar.

Norges Bank har kommit in med avräkningsnotor.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Com Hem Holding AB är ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Av Norges Banks anmälan framgår att Norges Bank ökat sitt aktieinnehav i Com Hem Holding AB så att det kom att överstiga fem procent av samtliga aktier och röster den 7 februari 2017.

Norges Bank var skyldig att senast den 10 februari 2017 anmäla innehavsförändringen till Finansinspektionen. Eftersom anmälan kom in till Finansinspektionen först den 13 februari 2017 föreligger grund för att påföra Norges Bank 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.

Norges Banks anmälan kom in till Finansinspektionen en handelsdag för sent. Med tillämpning av schablonmodellen kan sanktionsavgiften därmed beräknas till 50 000 kronor.

Det finns inte några förmildrande eller försvårande omständigheter som ska beaktas och som påverkar storleken av sanktionsavgiften.

Det har inte framkommit några omständigheter i ärendet som medför 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 Jespersen
Avdelningschef

Thomas Holmestål
Jurist
08-408 982 48

Summary in English

By a decision made on September 26, 2018 Finansinspektionen has decided that Norges Bank shall pay a penalty fee of SEK 50 000 for the failure to report changes in major holdings of shares in Com Hem Holding 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 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.

If your appeal has arrived in due time, Finansinspektionen will consider whether the decision should be altered and then forward the appeal to the Administrative Court in Stockholm.

FINANSINSPEKTIONEN

Thomas Holmestål
Jurist
+46 8 408 982 48

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, personnummer eller organisationsnummer, postadress, e-postadress och telefonnummer
- Vilket beslut ni överklagar och ärendets nummer
- Vilken ändring ni vill ha och varför ni anser att beslutet ska ändras.

Om ni anlitar ett ombud, ska ni ange ombudets namn, postadress, e-postadress och telefonnummer.

Överklagandet ska ha kommit in till Finansinspektionen inom tre veckor från den dag ni fått ta del av beslutet.

Om överklagandet har kommit in i rätt tid kommer Finansinspektionen att pröva om beslutet ska ändras och sedan skicka överklagandet, handlingarna i det överklagade ärendet och eventuellt nytt beslut till Förvaltningsrätten i Stockholm.

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.

En anmälan ska ha kommit in till bolaget och Finansinspektionen senast tre handelsdagar efter den dag då den anmälningsskyldige har ingått avtal om förvärv eller överlåtelse av aktier eller någon annan ändring 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 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.

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