

2011-02-10

## B E S L U T



Aktiebolaget Industrivärden  
Box 5403  
114 84 STOCKHOLM

FI Dnr 09-9892  
Delgivning

**Finansinspektionen**  
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**

Finansinspektionen beslutar att Aktiebolaget Industrivärden, 556043-4200, ska betala särskild avgift med fyrtio tusen (40 000) kronor för överträdelse av skyldigheten att i rätt tid anmäla ändring av sitt innehav av aktier i Svenska Cellulosa Aktiebolaget SCA till Finansinspektionen.

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

Beslutet kan överklagas, se bilaga 1.

#### **Ärendet**

Aktiebolaget Industrivärden (Industrivärden, bolaget) har anmält att bolagets innehav i Svenska Cellulosa Aktiebolaget SCA (SCA), till följd av att en minskning av antalet röster i SCA som offentliggjordes av SCA den 29 maj 2009, har ökat så att det kommit att överstiga trettio procent av röstetalet för samtliga aktier i SCA. Anmälan kom in till Finansinspektionen den 10 juni 2009.

Finansinspektionen har den 14 oktober 2009 tagit upp frågan om Industrivärdens anmälan kommit in för sent och om bolaget därför ska betala en särskild avgift.

Bolaget har inkommit med ett yttrande i ärendet, varvid i huvudsak följande uppgetts.

Svenska Cellulosa Aktiebolaget SCA har den 29 maj 2009 offentliggjort att det totala antalet röster i bolaget minskat genom att ett antal aktier av serie A omvandlats till aktier av serie B. Genom denna omvandling kom AB Industrivärdens andel av röstetalet för samtliga aktier i SCA att överstiga en av de i lagen angivna flaggningsgränserna, och Industrivärdens blev alltså flaggningsskyldigt. Industrivärdens innehavsförändring berodde således av en

så kallad bolagshändelse, dvs. inte av något förvärv eller annan åtgärd från Industrivärdens sida, utan av en åtgärd från SCA sida.

AB Industrivärden har rutiner för att hantera flaggning även i anledning av bolagshändelser. I detta fall klickade dessa rutiner. När misstaget upptäcktes den 10 juni 2009 gjordes anmälan omedelbart.

### **Finansinspektionens bedömning**

Tillämpliga bestämmelser framgår av bilaga 2.

Svenska Cellulosa Aktiebolag SCA (SCA) är ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Av utredningen i ärendet framgår att, som en följd av att SCA minskat det totala antalet röster (bolagshändelsen), har Industrivärdens innehav i SCA ökat så att innehavet kom att överstiga trettio procent av röstetalet för samtliga aktier i SCA. Bolaget var skyldigt att anmäla denna ändring i innehavet till Finansinspektionen.

SCA offentliggjorde minskningen av det totala antalet röster den 29 maj 2009. Bolagets anmälan skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast en handelsdag efter det att SCA offentliggjorde minskningen, dvs. den 1 juni 2009. Då anmälan kom in först den 10 juni 2009 föreligger det grund för att påföra bolaget särskild avgift.

Vid bestämmandet av den särskilda avgiftens storlek tillämpar Finansinspektionen riktlinjer (diarienummer 10-1559, tillgängliga på [www.fi.se](http://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.

I förevarande fall föreligger inga förmildrande eller försvårande omständigheter. Med tillämpning av riktlinjerna ska den särskilda avgiften i det aktuella fallet bestämmas till 150 000 kronor.

Med anledning av att Industrivärdens anmälningsskyldighet uppkommit på grund av en bolagshändelse samt att handläggningen av ärendet dragit ut på tiden, något som inte orsakats av Industrivärden, finner Finansinspektionen att det finns skäl att delvis efterge den särskilda avgiften. Den särskilda avgiften ska därmed fastställas till skäliga 40 000 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

# DELGIVNINGSKVITTO



FI Dnr 09-9892

Delgivning

**Finansinspektionen**

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

## Beslut avseende särskild avgift

### Handling:

Beslut avseende särskild avgift den 10 februari 2011 till Aktiebolaget Industrivärden.

Jag har denna dag tagit del av handlingen.

.....  
DATUM

.....  
NAMNTECKNING

.....  
NAMNFÖRTYDLIGANDE

.....  
EV. NY ADRESS

.....

.....

.....

Detta kvitto ska sändas tillbaka till Finansinspektionen **omgående**. Om kvittot inte skickas tillbaka kan delgivning ske på annat sätt, t.ex. genom stämningssman.

Om du använder det bifogade kuvertet är återsändandet gratis.

Glöm inte att **ange datum** för mottagandet.

## **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 ska 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 (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 rösttalet 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 § första stycket ska vid tillämpningen av 4 kap. 5 § till den anmälningsskyldiges innehav räknas aktier som denne innehar i eget namn och för egen räkning eller i eget namn för någon annans räkning.

Enligt 4 kap. 9 § första stycket ska ett aktiebolag som ökar eller minskar det totala antalet aktier eller röster i bolaget offentliggöra uppgifter om ändringen senast den sista handelsdagen i den kalendermånaden. Enligt andra stycket ska en anmälningsskyldig skriftligen anmäla till bolaget och Finansinspektionen om ökningen eller minskningen medför att den andel av det totala antalet aktier eller röster i bolaget som innehavet motsvarar uppnår, överstiger eller går ned under någon av gränserna i 5 § första stycket 1.

Enligt 4 kap. 10 § andra stycket ska en anmälan enligt 4 kap. 9 § andra stycket 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.

---