

2014-10-30

B E S L U T

Friends Life Group Ltd.
One New Change
London EC4M 9EF
England

FI Dnr 14-12395



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

Finansinspektionen beslutar att Friends Life Group Ltd ska betala särskild avgift med trettiofemtusen (35 000) kronor för överträdelse av skyldigheten att i rätt tid anmäla ändring av sitt innehav av aktier i Venue Retail Group AB till Finansinspektionen.

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

Hur man överklagar, se [bilaga 1](#).

Ärendet

Friends Life Group Ltd (bolaget) har anmält att bolaget den 26 augusti 2014 ökade sitt innehav av B-aktier i Venue Retail Group AB så att innehavet kom att överstiga tio procent av samtliga aktier och röster. Anmälan kom in till Finansinspektionen den 1 september 2014.

Finansinspektionen har den 4 september 2014 tagit upp frågan om bolagets anmälan kommit in för sent och om bolaget därför ska betala en särskild avgift.

Bolaget har i ett yttrande sammanfattningsvis uppgett följande.

Bolagets dotterbolag, Lombard International S.A. (Lombard), tillhandahåller livförsäkringar. Affärsmodellen innebär att försäkringstagaren utser en extern kapitalförvaltare och bank för förvaltningen av dess tillgångar. Transaktionerna görs i Lombards namn, som är faktisk ägare av tillgångarna även om transaktionerna helt bestäms av försäkringstagaren. Lombard har alltså inte någon direkt kontroll över affärerna utan är beroende av att den externa parten, i det här fallet en antal banker, som utsetts av försäkringstagaren, informerar Lombard om transaktioner som sker. Den aktuella transaktionen, vilken består av tio olika transaktioner för tio separata livförsäkringar, utfördes den 26 augusti 2014 men anmäldes till Lombard först den 1 september 2014. Bolaget anmälde därefter omgående transaktionen till Finansinspektionen. Bankerna har sedan dess blivit upplysta om vikten av att rapporteringen till Lombard sker i rätt tid för att säkerställa att framtida anmälningar till Finansinspektionen görs korrekt.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av bilaga 2.

Venue Retail Group AB är ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Av bolagets anmälan framgår att bolaget den 26 augusti 2014 ökade sitt innehav i Venue Retail Group så att innehavet kom att överstiga tio procent av samtliga aktier och röster. Bolaget var skyldigt att anmäla denna ändring i innehavet till Finansinspektionen.

Bolagets anmälan skulle ha kommit in senast handelsdagen efter det att innehavsförändringen skedde, dvs. senast den 27 augusti 2014. Då anmälan kom in först den 1 september 2014 och således tre dagar för sent, föreligger grund för att påföra bolaget särskild avgift.

Vid bestämmandet av den särskilda avgiftens storlek tillämpar Finansinspektionen riktlinjer (diarienummer 11-9242, tillgängliga på 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.

Med hänsyn till att anmälan är tre dagar försenad och med tillämpning av riktlinjerna kan den särskilda avgiften beräknas till 70 000 kronor. I förevarande fall föreligger emellertid den förmildrande omständigheten att innehavsförändringen har avsett aktier som ägs av ett försäkringsbolag inom ramen för en kapitalförsäkring eller motsvarande. Riktlinjerna ger därför stöd för möjligheten att bestämma avgiften till ett lägre belopp. Finansinspektionen bestämmer avgiften till 35 000 kronor.

Några omständigheter som medför att överträdelsen ska anses som ringa eller ursäktlig har inte framkommit i ärendet. Inte heller föreligger det några särskilda skäl för eftergift av avgiften.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Ulf Lindgren

Jurist

Helena Aggevall

Jurist

08-787 80 40

SUMMARY IN ENGLISH

By a decision made on 30 October 2014, Finansinspektionen has decided that Friends Life Group Ltd shall pay a penalty fee of SEK 35 000 (thirty five thousand Swedish kronor) for the failure to report changes in major holdings of shares in Venue Retail Group 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 it 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

Helena Aggevall
Legal Counsellor
+46 8 787 80 40

HUR MAN ÖVERKLAGAR TILL FÖRVALTNINGSRÄTTEN

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

Tillämpliga bestämmelser

I lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument 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. 4 § andra stycket 3 ska till den anmälningsskyldiges innehav även räknas sådana aktier som innehas av ett dotterbolag till den anmälningsskyldige.

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.
