

2020-11-25

B E S L U T

FAM AB
Att: Verkställande direktören
Box 16066
103 22 Stockholm

FI Dnr 18-6401
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

Sanktionsavgift enligt lagen (2016:1306) med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning

Finansinspektionens beslut

Finansinspektionen beslutar att FAM AB (556740-0246) ska betala sanktionsavgift med 570 000 kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla transaktion med aktier i Aktiebolaget SKF till Finansinspektionen.

(5 kap. 2 § 5 lagen [2016:1306] med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning)

Hur man överklagar, se *bilaga 1*.

Ärendet

FAM AB (bolaget) är närstående till **AA** som, vid den aktuella tidpunkten, var en person i ledande ställning i Aktiebolaget SKF (SKF). Bolaget har den 29 januari 2018 anmält att det den 28 juni 2017 genom utbyte minskat sitt innehav i SKF med 650 000 A-aktier respektive ökat sitt innehav i SKF med 650 000 B-aktier.

Finansinspektionen har den 9 april 2018 tagit upp frågan om bolaget åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot bolaget.

Bolaget har i yttrande i huvudsak anfört följande.

Ärendet handlar om hur en omstämpling av röstvärdet i ett befintligt aktieinnehav ska hanteras i insynsrapporteringshänseende. Omstämplingen avsåg nedstämpling av röstvärdet i bolagets aktieinnehav i SKF där 650 000 stycken A-aktier med röstvärde 1 omstämplades till B-aktier med röstvärde 1/10. Antalet innehavda aktier förändrades inte. Bolaget gav redan den

20 december 2017 in fullödlig information om den aktuella transaktionen samt tillgänglig underliggande dokumentation via mejl till Finansinspektionen. Det har rått oklarhet huruvida enbart en omstämpling av röstvärdet i ett oförändrat aktieinnehav alls är en transaktionstyp som omfattas av rapporteringsskyldighet. Det finns omständigheter som talar för att så inte är fallet. Transaktionen är motpartslös och vederlagsfri och innebär att aktieägaren innehar samma antal aktier före som efter transaktionen. Detta har utvecklats av bolagets ombud i förfrågingen till Finansinspektionen den 15 december 2017. Vad som anfördes genom ombudet den 15 och 20 december 2017 gäller allttjämt. Frågan hanteras veterligen inte likformigt i medlemsstaterna och den tillämpliga genomförandeförordningen ger inte klart besked. Osäkerheten beträffande rapporteringsskyldigheten för denna transaktionskategori bör, jämte omständigheterna i övrigt, leda till att en eventuell sanktionsavgift bestäms till noll eller ett minimum. Om det alls rör sig om en förseelse är den efter omständigheterna både ursäktlig och ringa.

Av väsentlig betydelse är vidare att bolaget, omedelbart vid sin egen identifiering av det eventuella rapporteringsförbiseendet, självt kontaktade Finansinspektionen med fullödlig information om det inträffade och sökte vägledning kring hur den eventuella felaktigheten skulle rättas till. Bolaget har således i väsentlig utsträckning aktivt underlättat utredningen, klarlagt sakförhållanden och sökt skyndsamt bringa klarhet i rättsläget. Sedan Finansinspektionen meddelat sin inställning och lämnat anvisningar om hur rättelse borde ske har detta skett omgående.

Bolaget har kommit in med mejlkorrespondens mellan bolagets ombud och Finansinspektionen samt depåbevis.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Bolaget är närstående till **AA** som, vid den aktuella tidpunkten, var en person i ledande ställning i SKF. Bolaget var därmed skyldigt att till Finansinspektionen anmäla transaktioner avseende bolagets aktier, skuldinstrument och andra finansiella instrument som är utgivna av SKF. Sådana anmälningar ska göras utan dröjsmål och senast tre handelsdagar efter det datum som transaktionen gjorts. Omstämpling av A-aktier till B-aktier utgör en anmälningspliktig transaktion enligt art 19 i Mar.

Av handlingarna i ärendet framgår att transaktionen genomfördes den 28 juni 2017. En anmälan om transaktionen skulle därför ha kommit in till Finansinspektionen senast den 3 juli 2017. Värdet på transaktionen kan beräknas till 113 035 000 kronor baserat på kurshistoriken för SKF:s B-aktie som den 28 juni 2017 var 173,90 kronor. Bolaget har anmält den aktuella transaktionen till Finansinspektionen den 29 januari 2018. Bolaget har således anmält transaktionen för sent. Det föreligger därför grund för

Finansinspektionen att ingripa mot bolaget. Ingripande bör ske genom beslut om sanktionsavgift.

Vid bestämmande av sanktionsavgiftens storlek tillämpar Finansinspektionen riktlinjer (diarienummer 18-3401, tillgängliga på www.fi.se) där avgiften, som utgångspunkt, beräknas enligt en schablonmodell. Vid beräkningen av sanktionsavgiften enligt schablonmodellen beaktas transaktionens storlek, antalet handelsdagar som förseningen avser och 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 det finns skäl att avstå från ingripande på grund av att överträdelsen är ringa eller ursäktlig, eller om det i övrigt finns särskilda skäl att avstå från ingripande.

Om en anmälan till insynsregistret för en transaktion på 113 035 000 kronor är mer än sex månader men mindre än tolv månader sen kan, enligt schablonmodellen, sanktionsavgiften för en juridisk person beräknas till 5 700 000 kronor.

I förmildrande riktning ska Finansinspektionen bl.a. beakta om den som har begått överträdelsen i väsentlig mån genom ett aktivt samarbete har underlättat myndighetens utredning eller transaktionen har varit komplicerad och det funnits en osäkerhet om rapporteringsskyldigheten. Det som bolaget har anfört om att det självt kontaktade Finansinspektionen med fullständig information om det eventuella förbiseendet med rapporteringen, samt om att det förelegat oklarhet kring huruvida transaktionen varit anmälningspliktig, utgör dock inte sådana förmildrande omständigheter som medför att avgiften ska sättas ned.

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

Det är den anmälningskyldiges ansvar att hålla sig informerad om de regler som gäller för rapportering till Finansinspektionens insynsregister och se till att anmälan sker i rätt tid. Bland dessa regler finns bestämmelserna om vad som utgör anmälningspliktiga transaktioner. Det bolaget anfört om att efterrapportering skett omgående efter att Finansinspektionen meddelat sin inställning och lämnat anvisningar om hur rättelse borde ske innebär inte att förseningen kan anses som ursäktlig. Transaktionens storlek och förseningens längd medför vidare att överträdelsen inte kan anses vara ringa. Det föreligger heller inte några särskilda skäl för att avstå från ingripande.

En underrättelse om att Finansinspektionen har tagit upp frågan om att bolagets anmälan den 29 januari 2018 kommit in för sent skickades till bolaget den 9 april 2018. Bolagets yttrande kom in till Finansinspektionen den 23 april 2018. Något nytt har inte tillförts ärendet sedan dess. Den långa handläggningstiden i ärendet har inte till någon del orsakats av bolaget. Med hänsyn till

den grundläggande rätten till en prövning inom skälig tid finner Finansinspektionen att avgiften ska bestämmas till ett lägre belopp. Finansinspektionen fastställer därmed avgiften till 570 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Johanna Bergqvist
Senior jurist
Kapitalmarknadsrätt

Charlotte Eliasson
Jurist
08-408 988 70

Dokumentet är elektroniskt undertecknat.

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 eller finansinspektionen@fi.se.

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

Den 3 juli 2016 trädde EU:s marknadsmissbruksförordning (EU) nr 596/2014 i kraft. Den 1 februari 2017 trädde lagen (2016:1306) med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning (KompL) i kraft. Den lagen reglerar ingripanden vid överträdelser av marknadsmissbruksförordningen.

I marknadsmissbruksförordningen stadgas bl.a. följande.

Enligt artikel 19.1 första stycket ska personer i ledande ställning, samt dem närstående personer, underrätta emittenten och Finansinspektionen om varje transaktion som genomförts för deras egen räkning avseende aktier eller skuldinstrument som emitteras av den emittenten eller derivat eller andra finansiella instrument som är kopplade till dem.

Enligt artikel 19.1 andra stycket ska sådana anmälningar göras utan dröjsmål och senast tre affärsdagar efter det datum som transaktionen gjorts.

I KompL stadgas bl.a. följande.

Enligt 5 kap. 2 § 5 KompL ska Finansinspektionen ingripa mot den som låter bli att till Finansinspektionen samt berörda företag eller organ göra en anmälan om egna transaktioner i enlighet med det som anges i artikel 19.1, 19.2, 19.6 och 19.7 i marknadsmissbruksförordningen.

Enligt 5 kap. 3 § 6 KompL kan ingripande ske genom beslut om sanktionsavgift.

Enligt 5 kap. 8 § KompL, i dess lydelse före den 1 januari 2019, ska sanktionsavgiften för en fysisk person fastställas som högst till det högsta av 500 000 euro, tre gånger en eventuell vinst eller tre gånger en eventuell förlust som undvikits genom regelöverträdelsen.

Enligt 5 kap. 15 § KompL ska Finansinspektionen vid valet av ingripande beakta överträdelsens allvar och längd.

Enligt 5 kap. 16 § KompL ska Finansinspektionen beakta vissa försvårande och förmildrande omständigheter. I försvårande riktning ska bl.a. beaktas om en person tidigare har begått en överträdelse. I förmildrande riktning beaktas bl.a. om en person vidtagit åtgärder för att undvika överträdelser i framtiden eller skulle drabbas av uppsägning på grund av ett ingripande.

Enligt 5 kap. 17 § KompL får Finansinspektionen avstå från att ingripa om överträdelsen är ringa eller ursäktlig, om personen gör rättelse, något annat organ har vidtagit åtgärder och dessa åtgärder bedöms vara tillräckliga, eller om det annars finns särskilda skäl.

Enligt 5 kap. 18 § KompL ska Finansinspektionen ta särskild hänsyn till sådana omständigheter som anges i 15 och 16 §§ när sanktionsavgiftens storlek fastställs.

DELGIVNINGSKVITTO



FI Dnr 18-6401
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

Ärende om sanktionsavgift enligt lagen (2016:1306) med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning

Handling:

Beslut om sanktionsavgift den 25 november 2020 till FAM AB.

Jag har, i egenskap av behörig firmatecknare, 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 stämningsman.

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