

2026-04-08

## Beslut



The Capital Group Companies, Inc.

FI dnr 25-11894

**Finansinspektionen**  
Box 7821  
103 97 Stockholm  
Tel +46 8 408 980 00  
finansinspektionen@fi.se  
www.fi.se

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

## Finansinspektionens beslut

Finansinspektionen beslutar att The Capital Group Companies, Inc. (Capital Group) ska betala sanktionsavgift med 3 000 000 kronor för överträdelser av skyldigheten att i rätt tid anmäla till Finansinspektionen att dess innehav av aktier och röster i Lundin Mining Corporation (Lundin Mining) har över- och understigit flera flaggningsgränser.

*(6 kap. 3 a § första stycket 4 lagen [1991:980] om handel med finansiella instrument)*

Beslutet kan överklagas, se *bilaga 1*.

## Ärendet

Capital Group har anmält att bolaget har ökat och minskat sitt innehav av aktier och röster i Lundin Mining så att innehavet kom att passera de flaggningsgränser som framgår av tabellen nedan.

Datum för transaktionen	Datum för anmälan	Typ av transaktion	Flaggningsgräns som har passerats
2023-05-11	2025-02-11	Förvärv	15 % av samtliga aktier och röster
2024-02-05	2025-02-10	Förvärv	20 % av samtliga aktier och röster
2024-10-30	2025-02-10	Avyttring	20 % av samtliga aktier och röster
2024-11-12	2025-02-10	Förvärv	20 % av samtliga aktier och röster

Capital Group informerade Finansinspektionen i februari 2025 om de sena anmälningarna.

Finansinspektionen tog den 16 april 2025 upp frågan om anmälningarna har kommit in för sent och om bolaget därför ska betala en sanktionsavgift.

Capital Group har anfört i huvudsak följande. Capital Groups innehav i Lundin Mining utgörs av aktier noterade på Toronto Stock Exchange. Capital Group har i rätt tid anmält till kanadensiska myndigheter alla innehavsändringar som bolaget har varit skyldigt att anmäla, vilket visar att Capital Group inte har haft någon avsikt att vilseleda marknaden om hur stort bolagets innehav i Lundin Mining var. Varken Capital Group eller något av dess närstående bolag äger aktier i Lundin Mining för egen räkning. Aktierna ägs av diskretionärt förvaltade kundkonton hos ett eller flera av Capital Groups närstående förvaltningsbolag. Bolaget har nu förbättrat sina rutiner och utbildat sin personal för att säkerställa att liknande misstag inte ska upprepas.

## Finansinspektionens bedömning

### Grund för ingripande

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Lundin Mining är ett kanadensiskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm, som är en reglerad marknad. Bolaget har sitt säte i Kanada och har Sverige som hemmedlemsstat. Därmed omfattas förändringar i innehav av aktier i Lundin Mining av anmälningsskyldigheten enligt lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument (LHF).

Av utredningen framgår följande.

Den 11 maj 2023 ökade Capital Group sitt aktieinnehav i Lundin Mining så att det kom att överstiga 15 procent av det totala antalet utestående aktier och röster i bolaget. Capital Group var skyldigt att anmäla innehavsförändringen till Finansinspektionen senast den 16 maj 2023. Anmälan kom in till Finansinspektionen den 11 februari 2025. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att påföra bolaget en sanktionsavgift.

Den 5 februari 2024 ökade Capital Group sitt aktieinnehav i Lundin Mining så att det kom att överstiga 20 procent av det totala antalet utestående aktier och röster i bolaget. Capital Group var skyldigt att anmäla innehavsförändringen till Finansinspektionen senast den 8 februari 2024. Anmälan kom in till Finansinspektionen den 10 februari 2025. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att påföra bolaget en sanktionsavgift.

Den 30 oktober 2024 minskade Capital Group sitt aktieinnehav i Lundin Mining så att det kom att gå ned under 20 procent av det totala antalet utestående aktier och röster i bolaget. Capital Group var skyldigt att anmäla innehavsförändringen till Finansinspektionen senast den 4 november 2024. Anmälan kom in till Finansinspektionen den 10 februari 2025. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att påföra bolaget en sanktionsavgift.

Den 12 november 2024 ökade Capital Group sitt aktieinnehav i Lundin Mining så att det kom att överstiga 20 procent av det totala antalet utestående aktier och röster i bolaget. Capital Group var skyldigt att anmäla innehavsförändringen till Finansinspektionen senast den 15 november 2024. Anmälan kom in till Finansinspektionen den 10 februari 2025. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att påföra bolaget en sanktionsavgift.

## Sanktionsavgiftens storlek

Vid bestämmandet av sanktionsavgiftens storlek tillämpar Finansinspektionen riktlinjer (diarienummer 18-3836) 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 har 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.

De aktuella anmälningarna kom in till Finansinspektionen mellan cirka tre månader och cirka ett år och nio månader för sent. Under den tid som anmälningarna saknades har marknaden haft felaktiga uppgifter om ägarförhållandena i Lundin Mining. Enligt schablonmodellen ska avgiften för en juridisk person som har anmält en innehavsförändring mer än 40 handelsdagar för sent bestämmas till minst 1 000 000 kronor och högst det högsta belopp som kan bestämmas enligt 6 kap. 3 b § LHF. Det konstateras att en överträdelse som har pågått under lång tid anses som mer klandervärd än den som varat endast tillfälligt (prop. 2015/16:26 s. 106). Med beaktande av endast förseningarnas längd anser Finansinspektionen därför att en rimlig utgångspunkt för beräkningen av storleken på sanktionsavgiften är 1 500 000 kronor per överträdelse för de sena anmälningarna av innehavsförändringarna den 11 maj 2023 och den 5 februari 2024, och 1 000 000 kronor per överträdelse för de sena anmälningarna av innehavsförändringarna den 30 oktober 2024 och den 12 november 2024.

Vid bedömningen av överträdelsernas allvar konstaterar Finansinspektionen att det inte har framkommit något i utredningen som tyder på att de aktuella överträdelserna har haft några konkreta effekter på det finansiella systemet eller har lett till någon skada eller vinst. Varje överträdelse av flaggnings-

skyldigheten får emellertid anses medföra potentiella effekter på det finansiella systemet eftersom marknaden får felaktiga uppgifter om ägarförhållandena i det aktuella bolaget i Finansinspektionens börsdatabas. Vidare beaktar Finansinspektionen att det inte endast är fråga om enstaka överträdelser samt att Capital Group är en professionell aktör som förväntas vara väl införstådd i anmälningsskyldigheten.

Vid bestämmande av sanktionsavgiftens storlek för samtliga överträdelser beaktar Finansinspektionen i förmildrande riktning att Capital Group självmant har upplyst Finansinspektionen om överträdelserna. Bolaget har även uppgett att de har anmält transaktionerna i tid till kanadensiska myndigheter. Bolagets agerande tyder på att det inte har funnits någon avsikt från bolaget att undanhålla information från marknaden. Finansinspektionen noterar också att bolaget har uppgett att det efter överträdelserna har vidtagit flera interna förbättringsåtgärder för att undvika liknande överträdelser i framtiden. Det har inte framkommit några övriga förmildrande eller försvårande omständigheter som ska beaktas och som påverkar storleken på sanktionsavgiften. Det har inte heller framkommit några omständigheter i ärendet som medför att överträdelserna ska anses som ringa eller ursäktliga. Inte heller i övrigt föreligger det några särskilda skäl för att efterge sanktionsavgiften.

Vid en sammanvägd bedömning anser Finansinspektionen att den sammanlagda avgiften för samtliga överträdelser ska bestämmas till 3 000 000 kronor. Denna avgift är proportionerlig och väl avvägd.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Nathalie Lacotte  
*Senior jurist*

Fredrik Lindgren  
*Jurist*  
08-408 987 90

*Dokumentet är elektroniskt undertecknat.*