

2024-02-27

Beslut

AA

FI dnr 23-22590

Rättelse av beslut

Finansinspektionens beslut

Finansinspektionen rättar beslutet av den 23 februari 2024 som gäller AA med stöd av 36 § förvaltningslagen (2017:900). Beslutet rättas på följande sätt. Datumet för beslutet ersätts med den 23 februari 2024.

Hur man överklagar, se *bilaga 2*

FINANSINSPEKTIONEN

Nanny Hiort
Enhetschef

Natalina Nassar
Jurist

Dokumentet är elektroniskt undertecknat.

Bilaga 2

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.

2023-02-23



Beslut

AA

FI dnr 23-22590
Delgivning nr 2

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 AA, ska betala en sanktionsavgift på 100 000 kronor för överträdelse av skyldigheten att i rätt tid anmäla till Finansinspektionen att hans innehav av aktier och röster Rizzo Group 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

AA har den 6 juli 2023 förvärvat 100 000 000 aktier i Rizzo Group AB (Rizzo Group eller bolaget). Genom förvärvet uppnådde AA ett innehav av aktier, med därtill hörande rösträtter, i bolaget om 6,04 procent av det totala antalet utestående aktier och röster.

Finansinspektionen har den 16 augusti 2023 tagit upp frågan om AA i samband med förvärvet underlåtit att fullgöra sin anmälningsskyldighet enligt 4 kap. 3 § lagen [1991:980] om handel med finansiella instrument (LHF) och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot honom.

AA har efter att han underrättats om Finansinspektionens utredning, anmält att hans innehav i Rizzo Group överskridit fem procent av samtliga aktier och röster. En första anmälan kom in till Finansinspektionen den 18 augusti 2023. Anmälan korrigerades den 23 augusti 2023.

AA har i yttrande i huvudsak anfört följande. Han vidgår att han är anmälningsskyldig för sin innehavförändring genom förvärvet av aktierna. Han har efter mottagande av underrättelsen fullgjort sin anmälningsskyldighet. Han ingick ett garantiavtal med bolaget där bolaget befullmäktigades att för hans räkning vidta de åtgärder som krävdes för att teckna B-aktier i den företrädesemission som det aktuella förvärvet hänför sig till. Skälet till att anmälan blev försenad var dels att hans avtalsmotpart i garantiavtalet inte underrättade honom om att hans BTA omvandlats till aktier, något som avtalsparten enligt garantiavtalet åtagit sig att göra, dels att han i början av sommaren var frånvarande från sitt arbete på grund av sjukdom.

AA har kommit in med pressmeddelande från Rizzo Group, kontoutdrag samt kopia av sin flaggningsanmälan.

Finansinspektionens bedömning

Grund för ingripande

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Den som innehar aktier i ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad ska anmäla till Finansinspektionen om innehavet förändras så att den andel av samtliga aktier i bolaget eller av rösttalet för samtliga aktier i bolaget som innehavet motsvarar uppnår, överskrider eller underskrider vissa tröskelvärden. Ett sådant värde är fem procent. En sådan anmälan ska göras senast tre dagar efter det att anmälningsskyldigheten uppstod.

Rizzo Group är ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Den 6 juli 2023 förvärvade AA 100 000 000 aktier i Rizzo Group. Inför förvärvet hade AA ett ingående innehav i bolaget om 200 000 aktier motsvarande 0,056 procent av aktierna med därtill hörande rösträtter i bolaget. Till följd av det aktuella förvärvet kom AA s innehav av aktier, med därtill hörande rösträtter, att överstiga fem procent av det totala antalet utestående aktier och röster i bolaget. Denna innehavsförändring har han varit skyldig att anmäla till Finansinspektionen senast tre handelsdagar efter den dag anmälningsskyldigheten uppkom.

Av utredningen i ärendet framgår att AA s innehavsförändring berodde på att han hade förvärvat aktier i samband med en nyemission. Vidare framgår av utredningen att han erhöll BTA den 16 juni 2023 som senare omvandlades till aktier. Vid förvärv av BTA som sedan bokas om till aktier uppstår anmälningsskyldigheten när aktier bokas in på ett konto eller en depå (se prop. 2006/07:65 s. 319). Av depåutdrag framgår att aktierna har bokförts på AA s depå den 6 juli 2023. Transaktionsdagen är således den

6 juli 2023. En anmälan om förvärvet skulle därför varit Finansinspektionen tillhanda senast den 11 juli 2023.

Den 18 augusti 2023 anmälde AA till Finansinspektionen att hans innehav i bolaget förändrats så att tröskelvärde fem procent överskreds den 16 juni 2023. I en korrigerad anmälan den 23 augusti 2023 ändrade AA transaktionsdatumet till den 6 juli 2023. För att anmälnings-skyldigheten ska vara fullgjord måste innehållet i anmälan vara korrekt och fullständigt (prop. 2006/07:65 s. 241). Det åligger anmälaren att se till att de uppgifter som anges i anmälan är korrekta. Enligt 12 kap. 10 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2007:17) om verksamheten på marknadsplatser ska en anmälan om förvärv eller överlåtelse av aktier bl.a. innehålla en uppgift om datum då tröskelvärde nåddes, överskreds eller underskreds. AA kom in med korrekta uppgifter i detta avseende först den 23 augusti 2023. Den felaktiga datumangivelsen kan dock betraktas som mindre allvarlig, särskilt mot bakgrund av att information om nyemissionen även nått marknaden genom ett pressmeddelande. Tillräcklig information har därmed nått marknaden redan genom den bristfälliga anmälan den 18 augusti 2023. Finansinspektionen bedömer därför att AA:s första anmälan är godtagbar och att han fullgjort sin anmälnings-skyldighet redan den 18 augusti 2023. Eftersom AA var skyldig att anmäla innehavsförändringen till Finansinspektionen senast den 11 juli 2023 föreligger dock grund för att påföra honom en sanktionsavgift.

Sanktionsavgiftens storlek

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 försvärande omständigheter i det enskilda fallet. Finansinspektionen kan efterge avgiften om överträdelsen är ringa eller ursäktlig, eller om det i övrigt finns särskilda skäl.

I det nu aktuella ärendet kom anmälan in till Finansinspektionen 28 handelsdagar för sent. Under denna tid har marknaden fått felaktiga uppgifter om ägarförhållandena i Rizzo Group i Finansinspektionens börsinfodatabas. Det har dock inte framkommit något som tyder på att överträdelsena har gjorts med avsikt att undanhålla information från marknaden. Vidare är det tröskelvärde om fem procent som överskridits inte ett tröskelvärde av särskild betydelse för marknaden. Därutöver har det framkommit att det i Rizzo Groups pressmeddelanden informerats om att garantiåtaganden kommer utnyttjas i emissionen samt att bland annat AA gjort ett sådant åtagande i samband med emissionen. Att AA

AA:s aktieinnehav i bolaget ökat efter emissionen kan därmed i viss mån ha varit förväntat av marknaden och de potentiella effekterna av den försenade anmälan kan antas ha varit något mindre än de annars hade varit.

Enligt schablonmodellen ska avgiften för en fysisk person som anmält en innehavsförändring mellan 21 och 40 handelsdagar för sent bestämmas till mellan 100 000 och 200 000 kronor. Finansinspektionen anser att det intervall som anges i schablonmodellen är ett rimligt utgångsläge för beräkningen av avgiftens storlek för aktuell överträdelse. Utifrån förseningens längd samt de omständigheter som anges ovan kan sanktionsavgiften bestämmas till 100 000 kronor.

Det har inte framkommit några förmildrande eller försvårande omständigheter som ska beaktas och som påverkar storleken av sanktionsavgiften. De omständigheter som AA har anfört som skäl till förseningen medför enligt Finansinspektionens uppfattning inte skäl att betrakta överträdelsen som ringa eller ursäktlig. Det har inte framkommit annat än att AA under perioden haft möjlighet att kontrollera när aktierna bokfördes på hans depå. Han har därmed kunnat råda över eller förutse när anmälningsskyldigheten skulle uppstå. Det har inte framkommit att han varit oförmögen att fullgöra anmälningsskyldigheten. Inte heller i övrigt föreligger det några särskilda skäl för eftergift av sanktionsavgiften.

Finansinspektionen fastställer därmed sanktionsavgiften till 100 000 kronor. Denna avgift är proportionerlig och väl avvägd.

Finansinspektionen kommer att fakturera avgiften när beslutet har vunnit laga kraft

FINANSINSPEKTIONEN

Susanne Ellegård
Enhetschef

Natalina Nassar
Jurist
08-408 982 68