

2015-11-09

## B E S L U T

Avanza Bank Holding AB  
Verkställande direktören Martin Tiveus  
Box 1399  
111 93 STOCKHOLM

FI Dnr 15-11104  
Delgivning nr 2



**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 Avanza Bank Holding AB ska betala särskild avgift med etthundrafemtiotusen (150 000) kronor för överträdelse av skyldigheten att i rätt tid anmäla ändring av sitt innehav av aktier i Geveko AB (publ) till Finansinspektionen.

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

Hur man överklagar, se bilaga 1.

#### **Ärendet**

Avanza Bank Holding AB (banken) har anmält att banken, via dotterbolaget Försäkringsbolaget Avanza Pension, den 22 juni 2015 ökade sitt innehav av aktier i Geveko AB så att innehavet kom att överstiga 5 procent av samtliga aktier. Anmälan kom in till Finansinspektionen den 31 juli 2015.

Finansinspektionen tog den 6 augusti 2015 upp frågan om bankens anmälan kommit in för sent och om banken därför ska betala en särskild avgift.

Banken har i ett yttrande anfört i huvudsak följande.

Dotterbolaget Avanza Pension är ett försäkringsbolag som tillhandahåller depåförsäkring. Avanza Pension är en passiv ägare och det är helt och hållet de underliggande försäkringstagarna som köper och säljer värdepapper. Marknadsintresset för informationen om att Avanza Pensions ägande låg över fem procent i Geveko torde ha varit obefintligt.

## Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av bilaga 2.

Geveko AB är ett svenskt aktiebolag vars aktier t.o.m. den 15 september 2015 var upptagna till handel på en reglerad marknad. Av bankens anmälan framgår att banken via Försäkringsbolaget Avanza Pension den 22 juni 2015 förvärvade aktier i Geveko AB så att bankens sammanlagda innehav kom att överstiga fem procent av samtliga aktier. Banken var skyldig att senast den 23 juni 2015 anmäla detta till Finansinspektionen. Då anmälan kom in den 31 juli 2015 föreligger grund för att påföra banken särskild avgift.

Vid bestämmandet av den särskilda avgiftens storlek tillämpar Finansinspektionen riktlinjer (diarienummer 11-9242, 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. Som exempel på förmildrande omständigheter nämns att innehavsförändringen har avsett aktier som ägs av ett försäkringsbolag inom ramen för en kapitalförsäkring samt att det saknas ett marknadsintresse för att flaggningen skulle ha skett i rätt tid. 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.

Bankens anmälan var 28 handelsdagar för sen. Med tillämpning av riktlinjerna kan den särskilda avgiften som utgångspunkt beräknas till 600 000 kronor. I förevarande fall föreligger emellertid den förmildrande omständigheten att innehavsförändringen har avsett aktier som ägs av ett försäkringsbolag inom ramen för kapitalförsäkringar.

Därtill kommer att Geveko i ett pressmeddelande den 22 juni 2015 offentliggjorde att styrelsen beslutat om en riktad nyemission avseende drygt 90 procent av aktierna samt att aktieägarna i anslutning härtill erbjöds att sälja sin aktier till ett visst belopp i samband med tvångsinlösen. Marknadens intresse för bankens utblivna flaggning torde under dessa förhållanden ha varit lågt.

Under hänvisning till vad som sagts ovan finner Finansinspektionen att den särskilda avgiften kan sättas ned. Avgiften bestäms till 150 000 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 i övrigt för eftergift av den särskilda avgiften.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Ulf Lindgren  
*Tf. enhetschef*

Nanny Hiort  
*Jurist*  
08-787 83 52

DELGIVNINGSKVITTO

FI Dnr 15-11104  
Delgivning nr 2

**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

**Ärende om särskild avgift enligt lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument**

**Handling:**

Beslut angående särskild avgift den 9 november 2015 till Avanza Bank Holding AB.

Jag har i egenskap av 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.

Om du använder det bifogade kuvertet är återsändandet gratis.

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

## **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 och adress
- Vilket beslut ni överklagar och ärendets nummer
- Varför ni anser att beslutet är felaktigt
- Vilken ändring ni vill ha och varför ni anser att beslutet ska ändras.

Kom ihåg att underteckna skrivelsen.

Överklagandet ska ha kommit in till Finansinspektionen inom tre veckor från den dag ni fått ta del av beslutet.

Finansinspektionen skickar överklagandet vidare till Förvaltningsrätten i Stockholm, om det kommit in i tid och Finansinspektionen inte själv ändrar beslutet på det sätt som ni begärt.

## **Tillämpliga bestämmelser**

Enligt 4 kap. 1, 3 och 5 §§ lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument 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 vid tillämpningen 4 kap. 5 § till den anmälningsskyldiges innehav även räknas sådana aktier som innehas av ett dotterföretag till den anmälningsskyldige.

En anmälan ska ha kommit in till bolaget och Finansinspektionen senast handelsdagen efter den dag då ändringen i aktieinnehavet har skett (4 kap. 10 § första stycket 2).

Finansinspektionen ska besluta att en särskild avgift ska tas ut av den som inte i rätt tid fullgör skyldigheten att göra anmälan till aktiebolaget och Finansinspektionen (6 kap. 3 a § första stycket 6). Den särskilda avgiften ska vara lägst 15 000 kronor och högst 5 miljoner kronor (6 kap. 3 a § andra stycket 2) och får efterges helt eller delvis om överträdelsen är ringa eller ursäktlig eller om det annars finns särskilda skäl (6 kap. 3 c §).

---