

2014-01-21

B E S L U T

KappAhl AB
Verkställande direktören Johan Åberg
Box 303
431 24 Mölndal

FI Dnr 13-7789
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 (2000:1087) om anmälningsskyldighet för vissa innehav av finansiella instrument

Finansinspektionens beslut

Finansinspektionen beslutar att KappAhl AB (org.nr 556661-2312) ska betala särskild avgift med etthundafyrtiotusen 140 000 kronor för underlåtenhet att inom begärd tid lämna en förteckning över personer som har tillgång till insiderinformation till Finansinspektionen.

(20 § 4 lagen [2000:1087] om anmälningsskyldighet för vissa innehav av finansiella instrument [AnmL])

Beslutet får överklagas, se bilaga 1.

Ärendet

Finansinspektionen genomförde i april 2013 en undersökning av KappAhl AB avseende efterlevnaden av skyldigheten enligt 10 a § AnmL att föra en förteckning (loggbok) över personer som har tillgång till insiderinformation som rör bolaget. Den 8 april 2013 begärde Finansinspektionen att KappAhl dagen därpå skulle komma in med samtliga loggböcker inklusive underloggböcker som avslutats under perioden 1 juli 2012 – 31 december 2012. Den 9 april 2013 kom bolaget in med sina loggböcker medan en underloggbok som KappAhl uppdragit åt en rådgivare att föra kom in först den 22 april 2013.

Finansinspektionen tog i underrättelse den 10 juli 2013 upp frågan om KappAhl överträtt gällande regler genom att underlåta att lämna rådgivarens underloggbok till Finansinspektionen inom den tid som begärts och om bolaget därför skulle betala en särskild avgift.

KappAhl har i yttrande sammanfattningsvis uppgett följande.

Det stämmer att bolaget inkommit med den efterfrågade underloggboken den 22 april 2013. Underloggboken fördes av en rådgivare som sedan flera år tillbaka haft både en kreditrelation och en relation som finansiell rådgivare till bolaget. Efter att ha tagit emot Finansinspektionens begäran skickade bolaget omgående en begäran till rådgivaren om att få del av bankens underloggbok beträffande en

nyemission i bolaget under hösten 2012. Den 10 april 2013 skickade rådgivaren underloggboken varefter bolaget utredde en rad frågor som uppstod efter genomgång av loggboken. Bl.a. fanns i underloggboken ett projektnamn som bolaget inte kände till. Därutöver föreföll rådgivaren ha påbörjat underloggboken vid en tidigare tidpunkt än då loggboksplikt uppkommit för bolaget och information som inte var loggbokspliktig för bolaget fanns upptagen i underloggboken. Bolaget fick ett nytt underlag av rådgivaren sent på fredagen den 19 april 2013. Loggboken skickades till Finansinspektionen måndagen därpå. Under den aktuella perioden var dessutom arbetsbelastningen på bolaget mycket hög till följd av en delårsrapportering. Det bör anses ursäktligt, eller i vart fall förmildrande, att rådgivarens underloggbok inkom till Finansinspektionen sent. Bolaget har inte på annat sätt än genom sina kontakter på rådgivaren kunnat vidta åtgärder för att få ut den av banken förda underloggboken i ett skick som bolaget fann presentabelt. Bolaget har vidtagit de skäliga åtgärder som var möjliga. Avgiften bör därför kunna helt eller delvis efterges. Bolaget har sett över sina rutiner för att undvika att samma situation upprepas. Därutöver har ledningen för finansfunktionen på bolaget förändrats.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av bilaga 2.

KappAhl är ett sådant svenskt aktiebolag som avses i 10 a § AnmL och ska därför fortlöpande föra en förteckning över fysiska personer som på grund av anställning eller uppdrag arbetar för bolaget och som har tillgång till insiderinformation som rör bolaget. Förteckningen ska på begäran lämnas till Finansinspektionen. Syftet med detta är att Finansinspektionen ska kunna utreda misstankar om marknadsmissbruk, men också – som i detta fall – att Finansinspektionen ska kunna utöva tillsyn över att reglerna i AnmL om loggbok följs. Underlåtenhet att lämna förteckningen till Finansinspektionen är sanktionerad med en särskild avgift enligt 20 § 4 AnmL.

Finansinspektionen begärde den 8 april 2013 att KappAhl dagen därpå skulle komma in med samtliga loggböcker inklusive de underloggböcker som upprättsats under perioden 1 juli 2012 – 31 december 2012. Den loggbok som KappAhl själv fört kom in i tid men en underloggbok som KappAhl uppdragit åt en rådgivare att föra kom in först den 22 april 2013. Finansinspektionens avsikt med att med kort varsel begära in bolagets loggböcker och underloggböcker har varit att få ta del av loggböckerna så som de förelåg i samband med inspektionens begäran om utlämnande.

Genom att underlåta att överlämna underloggboken till Finansinspektionen inom den begärda tiden har KappAhl överträtt reglerna i 10 a § AnmL. Det föreligger därför grund för att påföra bolaget en särskild avgift. Avgiften ska motsvara mellan 0,005 och 0,01 procent av bolagets noterade marknadsvärde vid utgången av december månad 2013, dock lägst 15 000 och högst 1 000 000 kronor. I detta fall har KappAhl lämnat en underloggbok för sent, men har i övrigt efterkommit Finansinspektionens begäran i rätt tid. Finansinspektionen anser mot den bak-

grunden att avgiften för överträdelsen bör ligga i den nedre delen av skalan. KappAhls noterade marknadsvärde uppgick den 31 december 2013 till knappt 2,84 miljarder kronor. En avgift beräknad på 0,005 procent av marknadsvärdet motsvarar därmed ca 140 000 kronor.

Den särskilda avgiften får efterges, om överträdelsen är ringa eller ursäktlig eller om det annars finns särskilda skäl. Skälet till förseningen är, enligt KappAhl, att man behövt utreda en del frågor för att kunna lämna in den av banken förda loggboken i presentabelt skick. Först sedan rådgivaren lämnat in ett nytt underlag till KappAhl har underloggboken sänts in till Finansinspektionen. Genom detta förfarande har själva syftet med Finansinspektionens begäran, nämligen att få ta del av loggböckerna så som de förelåg vid tidpunkten för begäran, förfelats. KappAhls åtgärd att fördröja överlämnandet av rådgivarens underloggbok till dess den justerats enligt bolagets önskemål har försvårat Finansinspektionens kontroll av hur bolaget löpande tillämpat loggboksreglerna. Finansinspektionen finner därmed att överträdelsen inte kan anses som ringa. Inte heller innebär orsaken till förseningen att överträdelsen kan anses ursäktlig. Det åligger ett aktiemarknadsbolag att alltid ha kontroll över att loggboken förs och att den förs på ett korrekt sätt. Detta gäller även när ett bolag uppdrar åt exempelvis en rådgivare att föra loggbok (underloggbok). Det föreligger inte heller i övrigt några särskilda skäl för eftergift av avgiften.

Finansinspektionen fastställer avgiften till 140 000 kronor.

Avgiften kommer att faktureras när beslutet har vunnit laga kraft.

FINANSINSPEKTIONEN

Annica Sandberg
Enhetschef

Karine Arakelian
Jurist
08-586 484 33

DELGIVNINGSKVITTO



FI Dnr 13-7789
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

Ärenden om särskild avgift enligt lagen (2000:1087) om anmälningskyldighet för vissa innehav av finansiella instrument

Handling:

Beslut angående särskild avgift den 21 januari 2014 till KappAhl AB.

Jag har i egenskap av behörig firmatecknare för KappAhl AB 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 stämningssman.

Om du använder det bifogade kuvertet är återsändandet gratis.

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

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 (2000:1087) om anmälningsskyldighet för vissa innehav av finansiella instrument (AnmL) stadgas bl.a. följande.

Ett svenskt aktiebolag som har gett ut överlåtbara värdepapper enligt 1 kap. 4 § första stycket 2 a eller b lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden som har tagits upp till handel på en reglerad marknad ska fortlöpande föra en förteckning över fysiska personer som på grund av anställning eller uppdrag arbetar för bolaget och som har tillgång till insiderinformation som rör bolaget. (10 a § första stycket).

Förteckningen ska uppdateras så snart förhållandena ändras. Förteckningen ska sparas i minst fem år efter det att den upprättades eller, om den uppdaterats, efter det datum då den senast uppdaterades. Förteckningen ska på begäran lämnas till Finansinspektionen (10 a § andra stycket).

Finansinspektionen ska besluta att en särskild avgift ska tas ut av den som underlåter föra förteckning enligt 10 a § eller underlåter att på begäran lämna förteckningen till Finansinspektionen (20 § 4).

Den särskilda avgiften är mellan 0,005 och 0,01 procent av bolagets noterade marknadsvärde vid utgången av månaden före beslutet, dock lägst 15 000 och högst 1 000 000 kronor (21 § första stycket 4).

Den särskilda avgiften ska efterges helt eller delvis om överträdelsen är ringa eller ursäktlig eller om det annars finns särskilda skäl (23 §).
