

2016-05-06

B E S L U T

Swedish Orphan Biovitrum AB (publ)
c/o advokat Patrik Marcelius
Mannheimer Swartling Advokatbyrå
Box 1711
111 87 Stockholm

FI Dnr 15-13122
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

Särskild avgift enligt lagen (2000:1087) om anmälningsskyldighet för vissa innehav av finansiella instrument

Finansinspektionens beslut

Finansinspektionen beslutar att Swedish Orphan Biovitrum AB, 556038-9321, ska betala särskild avgift med en miljon femhundra tusen (1 500 000) kronor för underlåtenhet att föra fullständiga förteckningar över personer som har tillgång till insiderinformation som rör bolaget samt för underlåtenhet att inte genast på begäran lämna en sådan förteckning till Finansinspektionen.
(20 § 4 lagen [2000:1087] om anmälningsskyldighet för vissa innehav av finansiella instrument)

Hur man överklagar, se [bilaga 1](#).

Ärendet

Finansinspektionen genomförde under våren 2015 en undersökning av Swedish Orphan Biovitrum AB:s (SOBI eller bolaget) efterlevnad av skyldigheten enligt 10 a § lagen (2000:1087) om anmälningsskyldighet för vissa innehav av finansiella instrument (AnmL) att föra en förteckning (loggbok) över personer som har tillgång till insiderinformation som rör bolaget.

Som ett led i undersökningen begärde Finansinspektionen den 27 april 2015 att SOBI skulle komma in med samtliga loggböcker inklusive eventuella underloggböcker som avslutats under perioden 1 januari 2014–31 december 2014. Bolaget efterkom Finansinspektionens begäran den 28 april 2015 genom att sända in ett antal egna loggböcker samt underloggböcker.

Den 26 juni 2015 kom bolaget in med en uppdaterad underloggbok.

Finansinspektionen tog i en underrättelse den 26 oktober 2015 upp frågan om SOBI överträtt reglerna i AnmL på bl.a. följande sätt.

1. Underloggboken upprättad av en investmentbank tog under rubriken ”Investment Banking Deal Team” inte upp samtliga personer som fått insiderinformation. Vidare saknades uppgifter om när de personerna som tagits upp i loggboken förts in där samt när loggboken senast uppdaterats.
2. Uppgifter saknades i bolagets egen loggbok om att bolagets revisor fått insiderinformation i samband med arbetet med den finansiella rapporten för fjärde kvartalet 2013.

Den 18 november 2015 kom bolaget in med ett yttrande samt en underloggbok upprättad av den revisionsfirma som bolaget anlitar.

I en ny underrättelse den 27 januari 2016 tog Finansinspektionen upp frågan om bolaget skulle påföras en särskild avgift genom att inte ge in revisionsfirmans underloggbok till Finansinspektionen genast på begäran.

SOBI har i yttranden sammanfattningsvis uppgett följande.

Finansinspektionens anmärkningar gäller de loggböcker som SOBI gav in med anledning av Finansinspektionens begäran den 27 april 2015. Bolaget har därefter den 24 juni 2015 kompletterat med en underloggbok från investmentbanken som innehöll de uppgifter som saknades i den loggbok som först lämnades in. När det gäller bolagets revisor har revisionsfirman fört en egen underloggbok, som skickades in till Finansinspektionen den 18 november 2015. Hänsyn bör således tas till att bolaget skickade in fullständiga underloggböcker även om detta inte skedde i omedelbar anslutning till Finansinspektionens föreläggande. Såvitt bolaget förstår utgjorde föreläggandet en rutinmässig kontroll inom ramen för Finansinspektionens tillsyn och var inte föranledd av någon konkret misstanke om insiderbrott. Mot denna bakgrund bör en överträdelse, för det fall Finansinspektionen anser att bolaget är skyldigt till en sådan, bedömas som ursäktlig eller ringa och en eventuell särskild avgift därför efterges helt eller delvis. Under alla förhållanden kan en avgift, även om den baserat på den nedre delen i intervallet av SOBI:s marknadsvärde, inte anses utgöra en proportionerlig påföljd eftersom avgiften i sådant fall ändå skulle uppgå till den högsta möjliga som kan påföras ett aktiemarknadsbolag.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av bilaga 2.

SOBI är ett svenskt aktiebolag som enligt 10 a § lagen AnmL fortlöpande ska

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 innehålla uppgift om anledningen till att personen tagits upp i förteckningen och datum då förteckningen senast uppdaterades. Den ska uppdateras så snart förhållandena ändras och på begäran lämnas till Finansinspektionen. SOBI är ansvarig för innehållet i såväl de egna loggböckerna som underloggböckerna samt för att loggböckerna hanteras på ett sätt som överensstämmer med bestämmelserna i AnmL.

Finansinspektionens undersökning visar att den underloggbok som upprättats av investmentbanken och som bolaget först lämnade in till Finansinspektionen saknar uppgifter om datum för när de berörda personerna togs upp i loggboken samt uppgift om när den senast uppdaterades. Vidare anges i loggboken att även personer som inte förts in i loggboken kan ha fått tillgång till den aktuella insiderinformationen. SOBI har sedan i komplettering till Finansinspektionen lämnat in uppdaterade förteckningar.

Finansinspektionens avsikt med att med kort varsel begära in loggböcker och underloggböcker har varit att kontrollera hur bolaget följt loggboksreglerna. Vid bedömningen av om reglerna överträtts saknar det därför betydelse om SOBI efter att en undersökning inletts kompletterar loggboken genom att vidta rättelse. Då den underloggbok som lämnades in först saknade väsentliga uppgifter, finns grund för att påföra bolaget en särskild avgift för överträdelse av bestämmelserna i AnmL.

Finansinspektionens undersökning visar att i SOBI:s loggbok avseende rapporten för fjärde kvartalet 2013 finns inte bolagets revisor införd. Av de uppgifter som bolaget lämnat framgår att revisorn tagits upp i en underloggbok som förts av revisorns arbetsgivare. En sådan underloggbok kom in till Finansinspektionen först den 18 november 2015.

Genom att inte ge in revisionsfirmans underloggbok till Finansinspektionen genast på begäran har SOBI överträtt reglerna i 10 a § AnmL. Det föreligger därmed grund för att påföra bolaget en särskild avgift även i denna del.

När det gäller den särskilda avgiftens storlek gör Finansinspektionen följande bedömning.

Enligt AnmL ska avgiften motsvara mellan 0,005 och 0,01 procent av bolagets noterade marknadsvärde vid utgången av april månad 2016, dock lägst 15 000 och högst 1 000 000 kronor.

Vid utgången av april 2016 uppgick SOBI:s marknadsvärde till drygt 31 miljarder kronor. En avgift om 0,005 procent av marknadsvärdet innebär således att

avgiften för varje överträdelse kan beräknas till den högsta avgiften
1 000 000 kronor eller sammanlagt 2 000 000 kronor för bägge överträdelserna.

Den särskilda avgiften får efterges helt eller delvis, om överträdelsen är ringa
eller ursäktlig eller om det annars finns särskilda skäl.

De överträdelser som konstaterats ovan kan inte anses som ringa. Det har inte
heller framkommit några omständigheter som skulle kunna medföra att överträ-
delserna kan bedömas som ursäktliga. Emellertid framstår i detta fall en avgift på
2 000 000 kronor med hänsyn till omständigheterna som oskäligt hög i sig.
Finansinspektionen finner därför att det finns särskilda skäl för att delvis efterge
avgiften (jfr. prop. 2004/05:142 s. 180–181).

Finansinspektionen fastställer avgiften till 1 500 000 kronor.

Avgiften kommer att faktureras när beslutet har vunnit laga kraft.

FINANSINSPEKTIONEN

Marie Jespersen
Avdelningschef

Ulf Lindgren
Jurist
08-4089 8081



DELGIVNINGSKVITTO

FI Dnr 15-13122
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 särskild avgift enligt lagen (2000:1087) om anmälningskyldighet för vissa innehav av finansiella instrument

Handling:

Beslut angående särskild avgift den 6 maj 2016 till Swedish Orphan Biovitrum AB.

Jag har i egenskap av ombud 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

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

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.

Förteckningen ska innehålla uppgift om anledningen till att personen tagits upp i den och datum då förteckningen senast uppdaterades (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 helt eller delvis underlåter föra förteckning enligt 10 a § eller underlåter att på begäran lämna förteckningen till Finansinspektionen. (20 § 4)

Den särskilda avgiften ska beräknas till 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 §).
