

2011-02-17

B E S L U T

Swedbank AB (publ)
105 34 Stockholm

FI Dnr 10-2935
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 Swedbank AB, 502017-7753, ska betala särskild avgift med tjugofemtusen (25 000) kronor för överträdelse av skyldigheten att i rätt tid anmäla ändring av sitt innehav av aktier i DGC One AB till Finansinspektionen. (*6 kap. 3 a § första stycket 6 lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument*)

Beslutet kan överklagas, se bilaga 1.

Ärendet

Swedbank AB (banken) har anmält att banken den 21 januari 2010 ökade sitt innehav av aktier i DGC One AB så att innehavet översteg fem procent av samtliga aktier och röster i DGC One AB. Anmälan kom in till Finansinspektionen den 25 januari 2010.

Finansinspektionen har den 29 mars 2010 tagit upp frågan om bankens anmälan kommit in för sent och om banken därför ska betala en särskild avgift.

Banken har yttrat sig i ärendet, varvid i huvudsak följande uppgetts.

Det aktuella avslutet skedde den 21 januari 2010 genom bankens försäkringsbolag Swedbank Försäkring AB. Transaktionen initierades av en kund med en så kallad kapitalförsäkringsdepå. Eftersom försäkringsbolaget är ett dotterbolag till banken ska försäkringsbolagets innehav räknas med vid beräkningen av bankens innehav.

Banken har fungerande rutiner för att upptäcka och anmäla flaggningspliktiga innehav i koncernen. Före mars/april 2010 var dock systemstödet inte fullt utbyggt för kapitalförsäkringsdepåerna. Innehaven i kapitalförsäkringsdepåerna beräknades då i systemet en dag för sent. Systemet kompletterades därför med en

Bilaga 2

rutin som innebär att en manuell kontroll genomfördes när systemet visade att innehavet började närma sig en flaggningsgräns. För svenska aktier var denna gräns tre procent. Detta för att i tid upptäcka sådana innehavsförändringar i kapitalförsäkringsdepåer som skulle medföra att en gräns passerats. I det aktuella fallet hade innehavet i DGC One AB legat över tre procent en längre tid, men handläggaren genomförde inte den manuella kontrollen den 21 januari 2010 på grund av hög arbetsbelastning. Just den dagen genomfördes en mycket stor transaktion – ett förvärv av aktier för cirka fyra miljoner kronor – som medförde att femprocentgränsen passerades.

Det har således varit fråga om ett enstaka misstag. Risken för denna typ av misstag har numera undanröjts genom att systemet beräknar även innehaven i kapitalförsäkringsdepåerna på handelsdagen.

Förvärvet har skett inom ramen för en kapitalförsäkring i Swedbank Försäkring AB. Det vill säga en person med en kapitalförsäkring har bestämt sig för att köpa aktier i DGC One AB och genomfört förvärvet inom ramen för kapitalförsäkringen. Försäkringsbolaget har därigenom kommit att bli ägare till aktierna. Detta förhållande i sig är en sådan omständighet som medför att avgiften bör minskas. Initiativet har tagits av en enskild person som inte har någon annan koppling till banken än en normal kundrelation. Det saknas därför intresse för marknaden att få information om att det rent formellt är banken, genom ett dotterbolag, förändrat sin ägarandel. Avsaknaden av marknadsintresse är ytterligare en omständighet som i sig medför att avgiften bör sättas ned.

Eftersom det har varit fråga om ett enstaka misstag och det föreligger förmildrande omständigheter bör enligt banken avgiften sättas ned till minimiavgiften 15 000 kronor.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av bilaga 2.

DGC One AB är ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Av utredningen i ärendet framgår att banken den 21 januari 2010 ökade sitt innehav i DGC One AB så att innehavet kom att överstiga fem procent av samtliga aktier och röster i bolaget. Banken var således skyldigt att anmäla denna ändring i innehavet till Finansinspektionen.

Bankens anmälan skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 22 januari 2010. Då anmälan kom in först den 25 januari 2010 föreligger det grund för att påföra banken särskild avgift.

Vid bestämmandet av den särskilda avgiftens storlek tillämpar Finansinspektionen riktlinjer (FI Dnr 10-1559) där avgiften bestäms enligt en schablonmodell. Vid beräkningen av den särskilda avgiften enligt modellen 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. 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.

I förevarande fall föreligger den förmildrande omständigheten att innehavsförändringen har avsett aktier som ägs av ett försäkringsbolag inom ramen för en kapitalförsäkring. Med tillämpning av riktlinjerna ska den särskilda avgiften i det aktuella fallet bestämmas till 25 000 kronor.

Några omständigheter som medför att överträdelsen ska ses som ringa eller ursäktlig har inte framkommit i ärendet. Inte heller föreligger det några särskilda skäl till att efterge den särskilda avgiften.

Finansinspektionen kommer att fakturera avgiften efter det att beslutet har vunnit laga kraft.

FINANSINSPEKTIONEN

Mattias Anjou
Enhetschef

Caroline Lundström
Jurist
08-787 82 69

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 (1991:980) om handel med finansiella instrument (LHF) stadgas bl.a. följande.

Enligt 4 kap. 1, 3 och 5 §§ 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 § första stycket ska vid tillämpningen av 4 kap. 5 § till den anmälningsskyldiges innehav räknas aktier som denne innehar i eget namn och för egen räkning eller i eget namn för någon annans räkning.

Enligt 4 kap. 10 § första stycket 1 ska en anmälan enligt 4 kap. 3 § ha kommit in till bolaget och Finansinspektionen senast handelsdagen efter den dag då den anmälningsskyldige har ingått avtal om förvärv eller överlåtelse av aktier eller någon annan ändring i aktieinnehavet har skett.

Enligt 6 kap. 3 a § första stycket 6 ska Finansinspektionen besluta att en särskild avgift ska tas ut av den som inte i rätt tid fullgör skyldigheten att göra anmälan till aktiebolaget och Finansinspektionen enligt 4 kap. 3 §.

Enligt 6 kap. 3 a § andra stycket 2 ska den särskilda avgiften vara lägst 15 000 kronor och högst 5 miljoner kronor.

Enligt 6 kap. 3 c § får den särskilda avgiften efterges helt eller delvis om överträdelsen är ringa eller ursäktlig eller om det annars finns särskilda skäl.

DELGIVNINGSKVITTO



FI Dnr 10-2935
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

**Ärende om avgift enligt lagen om anmälningsskyldighet
för vissa innehav av finansiella instrument**

Handling:

Beslut angående särskild avgift den **17 februari 2011** till **Swedbank AB**

Jag har 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.