

2011-04-01



## B E S L U T

Nordea Bank AB (publ)  
Att: Verkställande direktören  
Smålandsgatan 12  
105 71 Stockholm

FI Dnr 10-308  
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

### **Särskild avgift enligt lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument**

#### **Finansinspektionens beslut**

Finansinspektionen beslutar att Nordea Bank AB (publ), 516406-0120, ska betala särskild avgift med femhundra tusen (500 000) kronor för överträdelser av skyldigheten att i rätt tid anmäla ändring av sitt innehav av aktier i Probi AB (publ) samt i Affärsstrategerna AB (publ) till Finansinspektionen.  
*(6 kap. 3 a § första stycket 6 lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument)*

Beslutet kan överklagas, se bilaga 1.

#### **Ärendet**

Nordea Bank AB (publ) (Nordea, bolaget) har anmält att det den 5 mars 2008 ändrade sitt innehav av aktier i Affärsstrategerna AB (publ) så att innehavet kom att överstiga tio procent av samtliga aktier och fem procent av röstetalet för samtliga aktier i Affärsstrategerna AB. Anmälan kom in till Finansinspektionen den 27 november 2009.

Nordea har även anmält att det den 18 april 2008 ökade sitt innehav av aktier i Probi AB så att innehavet kom att överstiga tio procent av samtliga aktier och av röstetalet för samtliga aktier i Probi AB. Anmälan kom in till Finansinspektionen den 27 november 2009.

Finansinspektionen har den 15 januari 2010 tagit upp frågan om Nordeas anmälningar kommit in för sent och om bolaget därför ska betala en särskild avgift.

Bolaget har inkommit med ett yttrande i ärendet, varvid i huvudsak följande uppgetts.

Nordea Life & Pensions S.A. (L&P Lux) är ett helägt dotterbolag till Nordea. Bolaget, som är ett livförsäkringsbolag, har säte i Luxemburg. Bolaget erbjuder bl.a. kunder att teckna så kallade depåförsäkringar.

Den 10 november 2009 fick Nordea kännedom om att L&P Lux ägde så många aktier i BioPhausia AB (publ) att en flaggning borde ha gjorts. Aktierna fanns i en depåförsäkring. En intern utredning tillsattes omedelbart vars syfte var att gå igenom samtliga innehav av finansiella instrument i L&P Lux.

Utredningen visade att flaggningsgränser hade passerats i två ytterligare bolag, nämligen Affärsstrategerna AB (publ) och Probi AB (publ). Nordea begärde ett möte med Finansinspektionen. Mötet hölls den 26 november 2009 då Nordea redovisade vad som hade framkommit vid den interna utredningen och flaggade för innehaven i de tre bolagen, varav en av flaggningshändelserna skulle visa sig vara preskriberad.

Den interna utredningen visade även att innan L&P Lux förvärvade de aktuella aktierna kontaktade en anställd i bolaget Finansinspektionen för att efterhöra vilka svenska flaggningsregler som gällde för innehav i depåförsäkringar. Svaret tolkades av L&P Lux som att någon skyldighet att flagga för finansiella instrument i depåförsäkringar inte förelåg, vilket fick till följd att någon rapportering inte gjordes.

Nordea har väl fungerande flaggningsrutiner och i det aktuella ärendet vidtogs omedelbar felsökning för att utröna vad som hade skett i dotterbolaget. Nordea har tagit allvarligt på det inträffade och har arbetat intensivt tillsammans med L&P Lux för att så snabbt som möjligt få till stånd korrekt rapportering av samtliga innehav som ligger i bolagets depåförsäkringar.

Nordea anser att de fel som har begåtts är ursäktliga med hänsyn till den information som erhållits av Finansinspektionen. I vart fall föreligger särskilda skäl för att helt efterge den särskilda avgiften. Nordea vill framhålla att Finansinspektionen kontaktades för att dotterbolaget skulle få klarhet i och efterleva de svenska flaggningsreglerna. Inspektionens svar, och L&P Lux tolkning därav, var den direkta orsaken till att flaggningsanmälningar inte gjordes.

### **Finansinspektionens bedömning**

Tillämpliga bestämmelser framgår av bilaga 2.

Probi AB är, och Affärsstrategerna AB var vid tiden för innehavsförändringen, ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad.

Av utredningen i ärendet framgår att Nordea den 5 mars 2008 ändrade sitt innehav i Affärsstrategerna AB så att innehavet kom att överstiga tio procent av samtliga aktier och fem procent av röstetalet för samtliga aktier i bolaget. Ändringen i Nordeas innehav uppkom på grund av att Nordeas dotterföretag, Nordea Life & Pensions S.A., hade förvärvat aktier. Av utredningen framgår också att Nordea den 18 april 2008 ändrade sitt innehav i Probi AB så att

innehavet kom att överstiga tio procent av samtliga aktier och av röstetalet för samtliga aktier i bolaget. Även denna ändring uppkom på grund av att dotterföretaget Nordea Life & Pensions S.A. hade förvärvat aktier. Nordea var skyldigt att anmäla dessa ändringar i innehavet till Finansinspektionen.

Nordeas anmälningar skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast en handelsdag efter det att innehavsförändringarna skedde, dvs. den 6 mars 2008 respektive den 21 april 2008. Då anmälningarna kom in först den 27 november 2009 föreligger det grund för att påföra bolaget särskild avgift.

Vid bestämmandet av den särskilda avgiftens storlek tillämpar Finansinspektionen riktlinjer (diarienummer 10-1559, 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. 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.

Förevarande fall avser två överträdelser där anmälan varit försenad i mer än 40 handelsdagar. Nordeas innehavsförändringar har avsett aktier som ägs av ett försäkringsbolag, i detta fall Nordeas dotterföretag Nordea Life & Pensions SA, inom ramen för en kapitalförsäkring. Detta bör enligt riktlinjerna betraktas som en förmildrande omständighet. Med tillämpning av riktlinjerna beräknas den särskilda avgiften för överträdelserna till sammanlagt 1 miljon kronor.

Det besked från Finansinspektionen som Nordea hänvisar till avser anmälningsskyldighet för personer med insynsställning enligt lagen (2000:1087) om anmälningsskyldighet för vissa innehav av finansiella instrument. Beskedet bör därmed inte ha kunnat läggas till grund för en bedömning huruvida anmälningsskyldighet för ändringar i större aktieinnehav enligt 4 kap. lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument föreligger. Finansinspektionen anser därmed att vad Nordea anfört i denna del inte medför att överträdelsen är ursäktlig eller att det föreligger särskilda skäl för eftergift av den särskilda avgiften.

Med anledning av den långa handläggningstiden i ärendet anser Finansinspektionen dock att det finns särskilda skäl att delvis efterge den särskilda avgiften. Den särskilda avgiften fastställs till 500 000 kr.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Mattias Anjou  
*Enhetschef*

Matilda Sixtensson  
*Jurist*  
08-787 83 47

# DELGIVNINGSKVITTO



FI Dnr 10-308  
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

## Beslut avseende särskild avgift

### Handling:

Beslut avseende särskild avgift den 1 april 2011 till Nordea Bank AB (publ).

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.

## **HUR MAN ÖVERKLAGAR TILL FÖRVALTNINGSRÄTTEN**

Om ni anser att beslutet är felaktigt kan ni överklaga det. Skriv i så fall till Förvaltningsrätten i Stockholm, 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 ska 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 rösttalet 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. Av samma stycke p. 3 framgår att till den anmälningsskyldiges innehav ska även räknas sådana aktier som innehas av ett dotterföretag till den anmälningsskyldige.

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.

---