

2008-06-30

B E S L U T

AXA S.A.
c/o Linklaters Advokatbyrå AB
Att. Måns Alriksson
Box 7833
103 98 STOCKHOLM

FI Dnr 08-3712



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

Finansinspektionens beslut (att meddelas den 1 juli 2008 kl. 10.30)

AXA S.A., 572093920, ska, i enlighet med 6 kap. 3 a § första stycket 6 lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument, betala särskild avgift med en miljon femhundra tusen (1 500 000) kronor för överträdelse av skyldigheten att anmäla en ändring av sitt innehav i Tele2 AB till Finansinspektionen.

Hur man överklagar, se bilaga.

Ärendet

AXA S.A. har den 21 mars 2008 till Finansinspektionen (FI) anmält att det den 17 mars 2008 ökade sitt innehav i Tele2 AB så att innehavet översteg fem (5) procent av antalet aktier och röster i bolaget. FI har tagit upp frågan om anmälan av ändring har kommit in i tid.

AXA S.A. har i huvudsak uppgett följande. AXA S.A. beklagar det inträffade och vill att FI beaktar att anmälan kommit in en kort tid efter sista anmälningssdag. Innehavet har endast ett passivt investeringssyfte och innehas således inte för att utöva någon kontroll över Tele2 AB. Bolaget kommer att vidta åtgärder för att säkerställa att framtida anmälningar kommer in i tid. Det rapporterade innehavet innehas genom två dotterbolag vars huvudsakliga verksamhet är att förvalta kunders tillgångar. Ingen enskild kunds innehav översteg 0,13 procent av antalet aktier i Tele2 AB.

Tillämpliga bestämmelser

Enligt 4 kap. 3 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument ska den som innehar aktier (den anmälningsskyldige) under de förutsättningar som anges i 5 § samma kapitel skriftligen anmäla en ändring av innehavet till aktiebolaget och FI. Av 4 kap. 1 § samma lag framgår att skyldigheten att anmäla en ändring av innehavet tillämpas i fråga om aktier utgivna av ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad.

Enligt 4 kap. 5 § första stycket lagen om handel med finansiella instrument ska en ändring av ett innehav anmälas 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 § lagen om handel med finansiella instrument 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 andra stycket 3 samma bestämmelse ska till den anmälningsskyldiges innehav även räknas sådana aktier som innehas av ett dotterföretag till den anmälningsskyldige,

Enligt 4 kap. 10 § första stycket 1 lagen om handel med finansiella instrument ska en anmälan enligt 3 § ha kommit in till bolaget och FI 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 lagen om handel med finansiella instrument ska FI besluta att en särskild avgift ska tas ut av den som inte i rätt tid fullgör skyldigheten att göra anmälan till aktiebolaget och FI enligt 4 kap. 3 § samma lag. Enligt 6 kap. 3 a § andra stycket lagen om handel med finansiella instrument ska den särskilda avgiften vara lägst 15 000 kronor och högst 5 miljoner kronor.

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

Finansinspektionens bedömning

AXA S.A. har den 21 mars 2008 till FI anmält att det den 17 mars 2008 ökade sitt innehav i Tele2 AB så att innehavet översteg fem (5) procent av antalet aktier och röster i bolaget. Tele2 AB är ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. En sådan anmälan av ändring av innehavet skulle ha kommit in till FI senast den 18 mars 2008. Anmälan om ändring av innehavet har således inkommit för sent till FI och grund föreligger därmed att påföra AXA S.A. särskild avgift.

FI får besluta att särskild avgift ska utgå med lägst 15 000 kronor och högst 5 miljoner kronor. Det är lämpligt att till grund för beräkningen av särskild avgift lägga dels marknadsvärdet (börsvärdet) på den emittent vars aktier en flaggning avser, dels hur lång förseningen är. Avgiften bör därför bestämmas till 1 500 000 kronor.

FI prövar i det följande om det finns skäl att efterge avgiften helt eller delvis.

I förarbetena till lagen framgår följande. Vid bedömningen av om särskild avgift skall sättas ned, bör kunna beaktas om den berörde är en person som har insynsställning och för samma transaktion påförs särskild avgift enligt anmälningsskyldighetslagen. Vidare bör vissa typer av överträdelser kunna bedömas lindrigare än andra, t.ex. de fall där det handlar om överträdelse av bestämmelserna om flaggning efter ett offentliggörande av bolagshändelser.

AXA S.A. har inkommit tre dagar för sent med sin anmälan. Denna överträdelse kan inte anses ringa.

Vad AXA S.A. har anfört kan inte heller medföra att överträdelsen är att anse som ursäktlig eller att särskilda skäl föreligger. Det finns därmed inte skäl att efterge avgiften helt eller delvis.

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

Beslut i detta ärende har fattats av styrelsen. I den slutliga handläggningen har, förutom föredraganden, vikarierande generaldirektören Erik Saers och t.f. enhetschefen Maria Bülund Dyrefors deltagit.

FINANSINSPEKTIONEN

Bengt Westerberg
Styrelseordförande

Joakim Schaaf
Chefsjurist och avdelningschef