

2024-09-02

Beslut

Swedbank AB
Att: Verkställande direktören

FI dnr 24-8984
Delgivning nr 2



Finansinspektionen
Box 7821
103 97 Stockholm
Tel +46 8 408 980 00
finansinspektionen@fi.se
www.fi.se

Sanktionsavgift enligt lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument

Finansinspektionens beslut

Finansinspektionen beslutar att Swedbank AB, 502017-7753 ska betala sanktionsavgift med 50 000 kronor för överträdelse av skyldigheten att i rätt tid anmäla till Finansinspektionen att dess innehav av aktier och röster i Oscar Properties Holding AB överstigit en flaggningsgräns.

(6 kap. 3 a § första stycket 4 lagen [1991:980] om handel med finansiella instrument)

Beslutet kan överklagas, se *bilaga 1*.

Ärendet

Swedbank AB (Swedbank eller banken) har anmält att banken den 5 mars 2024 ökade sitt aktieinnehav så att det kom att överstiga 5 procent av det totala antalet utestående aktier och röster i Oscar Properties Holding AB (Oscar Properties eller bolaget). Anmälan kom in till Finansinspektionen den 15 mars 2024.

Finansinspektionen tog den 25 mars 2024 upp frågan om Swedbank i samband med förvärvet underlåtit att fullgöra sin anmälningsskyldighet enligt 4 kap. 3 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument (LHF) och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot banken.

Swedbank har i huvudsak anfört följande. Banken delar Finansinspektionens bedömning att flaggningsanmälan har varit försenad. Anledningen till att anmälan gjordes först den 15 mars 2024 beror på att bankens rapportsystem felaktigt beräknade röstvärdet för Oscar Properties tre olika aktieslag. Genom en felaktig summering av röstvärdet för de tre olika aktieslagen indikerade bankens rapportsystem den 12 december 2023 att Swedbank försäkring AB:s

innehav överstigit fem procent av det totala röstvärdet. Vid sedvanlig manuell kontroll konstaterades att summeringen var felaktig. På grund av den mänskliga faktorn skapades dock ingen incidentrapport för att justera beräkningen i rapportsystemet och berörda personer uppmärksammades inte om att innehavet i Oscar Properties låg nära gränsen för flaggning. Detta fick till följd att när innehavet kom att överstiga fem procent av det totala röstvärdet i Oscar Properties den 5 mars 2024, skapades ingen ny indikering från rapportsystemet och därmed genomfördes ingen flaggningsanmälan. Först när rapportsystemet indikerade att Swedbank försäkring AB:s innehav den 13 mars 2024 kommit att understiga fem procent av det totala röstvärdet i Oscar Properties uppmärksammades flaggningskyldigheten för innehavsförändringen den 5 mars 2024.

Banken har vidtagit åtgärder, dels genom att ansvaret för att anmäla innehavsändringar har samlats till en enskild enhet inom Group Compliance från att tidigare ha varit uppdelat på två enheter, dels genom att Group Compliance skapat en incidentrapport med en kritisk eskaleringsnivå för att kalibrera att beräkningarna från rapportsystemet framöver alltid blir korrekt.

Vad gäller överträdelsens allvar är bankens uppfattning att, även om det är allvarligt att banken inte har anmält ändringen i innehavet i tid, har det varit en ringa överträdelse bland annat utifrån att omfattningen av överskridandet av fem procent gränsen har motsvarat 5,0299 procent, alltså ett överskridande i liten omfattning. Innehavsförändring har vidare skett inom ramen för en kapitalförsäkring i Swedbank försäkring AB. Det kan även antas ha funnits ett begränsat intresse för marknaden att få information om innehavsförändringen eftersom aktier formellt ägs av Swedbank Försäkring AB men kontrolleras av bankens kunder. Överträdelsen har heller inte haft någon kurspåverkande effekt på det finansiella systemet eller orsakat några skador.

Finansinspektionens bedömning

Grund för ingripande

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Den som innehar aktier i ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad ska anmäla till Finansinspektionen om innehavet förändras så att den andel av samtliga aktier i bolaget eller av röstetalet för samtliga aktier i bolaget som innehavet motsvarar uppnår, överskrider eller underskrider vissa tröskelvärden. Ett sådant värde är fem procent. Anmälan ska göras senast tre dagar efter det att anmälningskyldigheten uppstod.

Oscar Properties är ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Av utredningen framgår att banken den 5 mars 2024

ökade sitt aktieinnehav i Oscar Properties så att det kom att överstiga fem procent av det totala antalet utestående aktier och röster i bolaget. Denna innehavsförändring har banken varit skyldigt att anmäla till Finansinspektionen senast tre handelsdagar efter den dag anmälningsskyldigheten uppkom.

Swedbank var därmed skyldigt att senast den 8 mars 2024 anmäla innehavsförändringen till Finansinspektionen. Eftersom anmälan kom in till Finansinspektionen först den 15 mars 2024 föreligger grund för att påföra banken en sanktionsavgift.

Sanktionsavgiftens storlek

Vid bestämmandet av sanktionsavgiftens storlek tillämpar Finansinspektionen riktlinjer (diarienummer 18-3836, tillgängliga på www.fi.se) där avgiften, som utgångspunkt, bestäms enligt en schablonmodell. Vid beräkningen av sanktionsavgiften enligt schablonmodellen beaktas dels antalet handelsdagar som överträdelsen avser, dels om den som har 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.

Swedbanks anmälan kom in till Finansinspektionen fem handelsdagar för sent. Under fem handelsdagar har marknaden fått felaktiga uppgifter om ägarförhållandena i Oscar Properties i Finansinspektionens börsdatabas. Enligt schablonmodellen ska avgiften för en juridisk person som har anmält en innehavsförändring fem handelsdagar för sent bestämmas till 100 000 kronor. Finansinspektionen anser att det belopp som anges i schablonmodellen är ett rimligt utgångsläge för beräkningen av avgiftens storlek för aktuell överträdelse.

Vid bedömningen av överträdelsens allvar gör Finansinspektionens följande överväganden.

Varje överträdelse av flaggningskyldigheten får anses medföra potentiella effekter på det finansiella systemet. Det har däremot inte framkommit något i utredningen som tyder på att överträdelsen har haft några konkreta effekter på det finansiella systemet eller lett till någon skada eller vinst. Innehavsförändringen har avsett aktier som ägs av Swedbank Försäkring AB inom ramen för en kapitalförsäkring. Enligt riktlinjerna bör en sådan omständighet föranleda en minskning av den grundavgift som framgår av schablonmodellen med åtminstone 50 procent. Att aktierna formellt innehas av Swedbank men kontrolleras av bankens kunder innebär inte att det har saknats intresse för marknaden att ta del av bankens flaggningsanmälan i tid. Det finns därför inte skäl till någon ytterligare sänkning av grundavgiften med anledning av det. Vid bestämmande av avgiften beaktar Finansinspektionen att banken inkom med en

flaggningsanmälan självmant, samt att banken informerade Finansinspektionen om den försenade flaggningsanmälan med en förklaring till förseningen. Bankens agerande tyder på att det inte har funnits någon avsikt från banken att undanhålla information från marknaden. Därutöver beaktar Finansinspektionen i viss sänkande riktning att banken efter överträdelserna har vidtagit flera förbättringsåtgärder internt för att undvika liknande överträdelser i framtiden.

I höjande riktning beaktar Finansinspektionen att Swedbank är ett systemviktigt företag utifrån bland annat sin storlek, komplexitet och betydelse för den nationella ekonomin.¹ Banken tillhör Finansinspektionens högsta tillsynskategori (nivå 1).² Banken bedöms därmed ha en hög grad av ansvar för att säkerställa att dess informationsgivning till Finansinspektionen, och till marknaden, hanterats korrekt.

Det har i övrigt inte framkommit några förmildrande eller försvårande omständigheter som ska beaktas och som påverkar storleken av sanktionsavgiften.

Den omständigheten att Swedbank har överstigit tröskelvärdet i liten omfattning medför inte att överträdelserna kan anses ursäktlig eller ringa och påverkar inte överträdelsernas allvar i sänkande riktning. Vad Swedbank har anfört som förklaring till förseningen utgör inte heller omständigheter som medför att överträdelserna bedöms som ursäktlig eller ringa. Inte heller i övrigt föreligger det några särskilda skäl för eftergift av sanktionsavgiften.

Vid en sammantagen bedömning anser Finansinspektionen att sanktionsavgiften för överträdelserna ska fastställas till 50 000 kronor. Denna avgift bedöms som proportionerlig i förhållande till överträdelsernas allvar och övriga omständigheter.

Finansinspektionen kommer att fakturera avgiften när beslutet har vunnit laga kraft.

¹ Enligt Europeiska bankmyndighetens riktlinjer om kriterierna för att fastställa villkoren för tillämpning av artikel 131.3 i direktiv 2013/36/EU (CRD) i samband med bedömningen av andra systemviktiga institut (OSII), (EBA/GL/2014/10). Se även Promemoria Identifiering av övriga systemviktiga banker (O-SII) och fastställande av kapitalbuffertpåslag (FI dnr 24-469), s. 3.

² Promemoria Tillsynskategorisering av svenska kreditinstitut och utländska kreditinstituts svenska filialer för 2024 (23-19478), s. 2.

FINANSINSPEKTIONEN

Nathalie Lacotte
Senior jurist

Natalina Nassar
Jurist
08 408 982 68

Dokumentet är elektroniskt undertecknat.