

2010-08-31

B E S L U T

AXA S.A.
c/o Linklaters Advokatbyrå AB
Regeringsgatan 67
Box 7833
103 98 STOCKHOLM

FI Dnr 08-7970
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 efterger helt den särskilda avgiften för AXA S.A.

Ärendet

AXA S.A. (bolaget) har anmält att bolaget den 29 februari 2008 ökade sitt innehav av aktier i Svenska Cellulosa Aktiebolaget SCA (SCA) så att innehavet översteg fem procent av samtliga aktier och röstetalet för samtliga aktier i SCA. Anmälan kom in till Finansinspektionen den 6 mars 2008.

Finansinspektionen har den 29 augusti 2008 tagit upp frågan om bolagets anmälan kommit in för sent och om bolaget därför ska betala en särskild avgift.

Bolaget har den 29 september 2008 inkommit med ett yttrande i ärendet, varvid i huvudsak följande uppgetts.

Orsaken till att anmälan gjordes tre dagar för sent var det administrativa arbete som krävdes för bolaget för att lägga samman det globala innehavet av aktier som fördelade i cirka 520 olika fonder och klientkonton världen över. Bolagets administrativa system var inte anpassade för att gör det möjligt att lägga samman och beräkna storleken av det globala innehavet inom den korta tidsfrist som anges i de svenska reglerna. Följaktligen berodde inte förseningen på någon avsikt eller försök att vilseleda marknaden på något sätt.

Bolaget tar sin skyldighet att följa flaggningsreglerna på stort allvar och har nu vidtagit åtgärder avsedda att tillförsäkra att inga framtida överträdelser av de svenska flaggningsbestämmelserna ska inträffa. För att åstadkomma det har AXA-koncernen infört en global s.k. frysning av förvärv av aktier i svenska företag på en nivå som understiger det initiala flaggningspliktiga gränsvärdet. Denna frysning är avsedd att förhindra framtida oavsiktliga överträdelser av det slag som nu inträffat. Då åtgärder har vidtagits för att motsvarande förseelse inte ska

kunna upprepas i framtiden, föreligger enligt bolaget skäl för att inte påföra någon särskild avgift.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av bilaga 1.

Bolaget är ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Av utredningen i ärendet framgår att bolaget den 29 februari 2008 ökade sitt innehav i SCA så att innehavet kom att överstiga fem procent av samtliga aktier och rösttalet för samtliga aktier i bolaget. Bolaget var skyldigt att anmäla denna ändring i innehavet till Finansinspektionen.

Bolagets anmälan skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast en handelsdag efter det att ändring i aktieinnehavet har skett, dvs. den 3 mars 2008. Då anmälan kom in först den 6 mars 2008 föreligger det grund för att påföra bolaget särskild avgift.

Om det föreligger särskilda skäl kan Finansinspektionen efterge den särskilda avgiften helt eller delvis. Finansinspektionen gör i denna del följande överväganden. Finansinspektionen tog den 29 augusti 2008 upp frågan om bolagets anmälan kommit in för sent, varpå bolaget den 29 september 2008 yttrade sig i frågan. Därefter har det gått lång tid utan att någon åtgärd företagits i ärendet. Den långa handläggningstiden i ärendet har inte orsakats av bolaget. Med hänsyn härtill finner Finansinspektionen att det finns särskilda skäl att helt efterge den särskilda avgiften.

FINANSINSPEKTIONEN

Mattias Anjou
Enhetschef
08-787 81 14

Caroline Lundström
Jurist
08-787 82 69

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.