

2009-07-09

B E S L U T

AMF Pensionsförsäkring AB
Klara Södra Kyrkogata 18
113 88 STOCKHOLM

FI Dnr 08-7956
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

AMF Pensionsförsäkring AB, organisationsnummer 502033-2259, ska, i enlighet med 6 kap. 3 a § första stycket 6 lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument, betala särskild avgift med fyrahundratusen (400 000) kronor för överträdelse av skyldigheten att anmäla ändring av sitt innehav i JM AB till Finansinspektionen.

Hur man överklagar, se bilaga.

Ärendet

AMF Pensionsförsäkring AB (AMF Pension) har den 10 oktober 2007 anmält att det den 8 oktober 2007 ändrade sitt innehav i JM AB så att innehavet översteg 5 procent av samtliga aktier och röstetalet för samtliga aktier i bolaget. Finansinspektionen har tagit upp frågan om AMF Pensions anmälan har kommit in för sent och om AMF Pension därför ska betala en särskild avgift.

AMF Pension har i huvudsak anfört följande.

AMF Pension beklagar att dess anmälan avseende ändringen i innehavet i JM AB kom in för sent. AMF Pension har vid sin genomgång av händelseförloppet runt det aktuella förvärvet funnit att den information om det totala antalet utestående aktier i JM AB som AMF Pension förlitade sig på var inkorrekt. Informationen hämtades vid aktuell tid från Bloomberg som felaktigt angav att det totala antalet aktier i JM AB vid aktuell tid uppgick till 92 290 000. Mot bakgrund härav bibringades AMF Pension uppfattningen att dess innehav efter förvärvet motsvarade 4,92 procent av aktierna i JM AB. Om informationen om antalet utestående aktier varit riktig hade således inte förvärvet medfört en förändring i AMF Pensions innehav som varit anmälningspliktig. Den 10 oktober 2007 uppmärksammades felaktigheten i Bloomborgs information varefter anmälan till Finansinspektionen och JM AB skyndsamt gjordes.

AMF Pensions uppfattning är, mot bakgrund av ovanstående, att överträdelsen är ursäktlig och hemställer därför att Finansinspektionen efterger den särskilda avgiften i dess helhet.

Tillämpliga bestämmelser

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

Enligt 4 kap. 3 § 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 Finansinspektionen.

Av 4 kap. 1 § första stycket 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 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 andra stycket samma paragraf ska en beräkning enligt första stycket av antalet aktier eller röstetalet grundas på de uppgifter som bolaget har offentliggjort enligt 9 § första stycket.

Enligt 4 kap. 4 § första stycket ska vid tillämpningen av 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 paragrafens andra stycke 3 följer att till den anmälningsskyldiges innehav även ska räknas sådana aktier som innehas av ett dotterföretag till den anmälningsskyldige.

Av 4 kap. 9 § första stycket framgår att om ett aktiebolag som avses i 1 § första stycket ökar eller minskar det totala antalet aktier eller röster i bolaget, ska bolaget den sista handelsdagen i den kalendermånad då ökningen eller minskningen har skett offentliggöra uppgifter om ändringen.

I 4 kap. 10 § första stycket 1 stadgas att en anmälan enligt 3 § ska 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 §.

Av 6 kap. 3 a § andra stycket 2 framgår att 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.

Finansinspektionens bedömning

JM AB är ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad.

Enligt den anmälan AMF Pension har kommit in med till Finansinspektionen framgår att AMF Pension den 8 oktober 2007 ändrade sitt innehav i JM AB så att innehavet översteg 5 procent av samtliga aktier och röstetalet för samtliga aktier i bolaget. Anmälan skulle således ha kommit in senast nästföljande handelsdag, dvs. den 9 oktober 2007, men kom in först den 10 oktober 2007. Det föreligger därmed grund för att påföra AMF Pension särskild avgift.

Finansinspektionen får besluta att särskild avgift ska utgå med lägst 15 000 kronor och högst 5 miljoner kronor. Var avgiften ska hamna inom intervallet bör främst avgöras av hur allvarlig överträdelsen är i det enskilda fallet (prop. 2006/07:65 s. 329). Enligt Finansinspektionens *Riktlinjer för bestämmande av särskild avgift för överträdelser av 4 kap. lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument (flaggningsbestämmelser)* är det 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 (se även Länsrättens i Stockholms län ännu inte lagakraftvunna dom den 5 februari 2009 i mål nr 16006-08). Den 8 oktober 2007 uppgick JM AB:s marknadsvärde till drygt 1,5 miljarder euro. AMF Pensions anmälan till Finansinspektionen är försenad med en (1) handelsdag. Avgiften bör därför, i enlighet med nämnda riktlinjer, bestämmas till 400 000 kronor.

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

Att AMF Pensions anmälan kommit in en (1) handelsdag för sent kan inte i sig medföra att överträdelsen är att betrakta som ringa.

Av 4 kap. 9 § första stycket LHF framgår att om ett aktiebolag ökar eller minskar det totala antalet aktier eller röster i bolaget, ska bolaget den sista handelsdagen i den kalendermånad då ökningen eller minskningen har skett offentliggöra uppgifter om ändringen. I 4 kap. 5 § andra stycket LHF klargörs att beräkningen av hur stor andel av samtliga aktier eller av röstetalet för samtliga aktier som ett innehav representerar ska göras utifrån de uppgifter som bolaget har offentliggjort enligt 4 kap. 9 § första stycket samma lag. Aktieägaren ska alltså i beräkningen utgå från de senaste uppgifter som har offentliggjorts av bolaget (prop. 2006/07:65 s. 317). Vad AMF Pension har anfört om att man vid beräkningen förlitat sig på felaktig information från en utländsk nyhetsbyrå medför därmed inte att överträdelsen kan betraktas som ursäktlig.

Några andra skäl för eftergift har inte framkommit i ärendet. Avgiften ska därmed skäligen fastställas till 400 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Mira Naumanen
Enhetschef

Kristoffer Rosell
Jurist
08-787 83 10

DELGIVNINGSKVITTO



FI Dnr 08-7956
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 särskild avgift enligt lagen om handel med finansiella instrument

Handling:

Beslut angående särskild avgift den **9 juli 2009** till AMF Pensionsförsäkring 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.

HUR MAN ÖVERKLAGAR TILL LÄNSRÄTTEN

Om ni anser att beslutet är felaktigt kan ni överklaga det. Skriv i så fall till Länsrätten, 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 Länsrätten i Stockholm för prövning, om Finansinspektionen inte själv ändrar beslutet på det sätt ni har begärt.