

2009-09-23

B E S L U T



AMF Pensionsförsäkring AB
Klara Södra Kyrkogata 18
113 88 STOCKHOLM

FI Dnr 09-3473

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, org. nr 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 etthundrafemtiotusen (150 000) kronor för överträdelse av skyldigheten att anmäla ändring av sitt innehav i Nobia AB till Finansinspektionen

Hur man överklagar, se bilaga.

Ärendet

AMF Pensionsförsäkring AB (AMF Pension) har den 16 februari 2009 anmält att det den 12 februari 2009 ändrade sitt innehav i Nobia AB så att innehavet kom att understiga fem 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 beretts tillfälle att yttra sig innan Finansinspektionen fattar beslut i ärendet. AMF Pension har valt att inte yttra sig i ärendet.

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. 10 § första stycket 2 följer att en anmälan enligt 3 § ska ha kommit in till bolaget och Finansinspektionen senast, i de fall som avses i 4 § andra stycket 1-8, handelsdagen efter den dag då ändringen 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

Nobia 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 12 februari 2009 ändrade sitt innehav i Nobia AB så att innehavet kom att understiga fem procent av samtliga aktier och röstetalet för samtliga aktier i bolaget. Anmälan skulle således ha kommit in senast nästföljande handelsdag, dvs. den 13 februari 2009, men kom in först den 16 februari 2009. 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)*, daterade den 30 juni 2008, 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 ännu inte lagakraftvunna dom i mål nr 16006-08). Den 12 februari 2009 uppgick Nobia AB:s marknadsvärde till drygt 286 miljoner euro. AMF Pensions anmälan till Finansinspektionen är försenad med en (1) handelsdag. Avgiften bör därför, i enlighet med nämnda riktlinjer, bestämmas till 150 000 kronor.

Finansinspektionen prövar i det följande om det, av någon anledning som anges i 6 kap. 3 c § LHF, finns skäl att efterge avgiften helt eller delvis. När det gäller denna bestämmelse uttalas i författningskommentaren (prop. 2004/05:158 s 194) bl.a. att bedömningen bör utgå från omfattningen av överträdelsen i det enskilda fallet och att det därvid bör beaktas både vilken bestämmelse som har överträtts och i vilken grad så har skett. Beträffande särskilda skäl anges att främst förmildrande omständigheter i de enskilda fallen bör beaktas. Här bör i första hand avses sådana fall där avgiften slår hårt mot den enskilde. Av förarbetena till LHF framgår även att vid bedömningen av om särskild avgift ska sättas ned, bör kunna beaktas om den berörde är en person som har insynsställning och för samma transaktion påförs särskild avgift enligt lagen (2000:1087) om anmälningsskyldighet för vissa innehav av finansiella instrument. 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 (prop. 2006/07:65 s. 242).

Att AMF Pension har överskridit anmälningsfristen med en (1) handelsdag kan inte i sig medföra att överträdelsen är ringa. Inte heller i övrigt har det framkommit något som medför att överträdelsen kan betraktas som ringa.

Inte heller har det framkommit något som medför att överträdelsen framstår som ursäktlig eller att särskilda skäl för eftergift föreligger. Det finns därmed inte skäl att efterge avgiften. Avgiften ska skäligen fastställas till 150 000 kronor

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

FINANSINSPEKTIONEN

Charlotta Carlberg
Avdelningschef

Christopher Hamilton
Jurist
08-787 81 61



DELGIVNINGSKVITTO

FI Dnr 09-3473
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

Utlämnande av uppgifter

Handling:

Beslut angående särskild avgift den 23 september 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 stämningsman.

Om du använder det bifogade kuvertet är återsändandet gratis.

Glöm inte att **ange datum** för mottagandet.

HUR MAN ÖVERKLAGAR TILL KAMMARRÄTTEN

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 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 länsrätten i Stockholm för prövning, om Finansinspektionen inte själv ändrar beslutet på det sätt ni har begärt.