

2015-06-02

B E S L U T

Skandinaviska Enskilda Banken AB
Verkställande direktören Annika Falkengren
Kungsträdgårdsgatan 8
106 40 Stockholm

FI Dnr 15-1411
Delgivning nr 2



Finansinspektionen
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 beslutar att Skandinaviska Enskilda Banken AB ska betala särskild avgift med sexhundra tusen (600 000) kronor för överträdelse av skyldigheten att i rätt tid anmäla ändring av sitt innehav av aktier i Creades AB till Finansinspektionen.

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

Beslutet kan överklagas, se [bilaga 1](#).

Ärendet

Skandinaviska Enskilda Banken AB (banken) har anmält att banken den 26 november 2014 ökade sitt innehav av aktier i Creades AB så att innehavet kom att överstiga fem procent av samtliga röster. Anmälan kom in till Finansinspektionen den 21 januari 2015.

Finansinspektionen tog den 26 januari 2015 upp frågan om bankens anmälan kommit in för sent och om banken därför ska betala en särskild avgift.

Banken har i ett yttrande i huvudsak uppgett följande.

Innehavet som flaggningen avser representerade 5,73 procent av antalet röster och 4,18 procent av antalet aktier i Creades AB. Anledningen till att flaggningen skedde först den 21 januari 2015 var att banken fått felaktig marknadsdata från

en extern leverantör. När felet rättades av leverantören konstaterade banken att innehavet i Creades AB var flaggningspliktigt, vilket tidigare beräkningar inte hade visat. Informationsvärdet av att offentliggöra den aktuella förändringen får anses vara litet eftersom information om Creades AB:s största ägare framgår av bolagets hemsida och uppdateras kvartalsvis. Där framgick att bankens innehav den 30 september 2014 motsvarade 4,9 procent av antalet röster. Den faktiska förändringen som ägde rum när bankens handelslager passerade flaggningsgränsen var ett förvärv om knappt 5 000 aktier, vilket motsvarar en röstandel om cirka 0,05 procent. Banken har inte något ägarintresse i Creades AB utan handelslagerpositionen är och har under hela perioden varit en hedge för ett swapavtal avseende syntetiskt återköpta aktier i Creades AB.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av bilaga 2.

Creades AB är ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Av bankens anmälan framgår att banken den 26 november 2014 ökade sitt innehav i Creades AB så att innehavet kom att överstiga fem procent av samtliga röster. Banken var skyldig att anmäla denna ändring till Finansinspektionen.

En anmälan 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. Bankens anmälan skulle således ha kommit in till Finansinspektionen senast den 27 november 2014. Då anmälan kom in först den 21 januari 2015, och således 33 handelsdagar för sent, föreligger grund för att påföra banken en särskild avgift.

Vid bestämmandet av den särskilda avgiftens storlek tillämpar Finansinspektionen riktlinjer (diarienummer 11-9242, tillgängliga på www.fi.se) där avgiften bestäms enligt en schablonmodell. Vid beräkningen av den särskilda avgiften enligt schablonmodellen beaktas dels antalet handelsdagar som överträdelsen avser, dels om den som 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.

Med tillämpning av riktlinjerna ska den särskilda avgiften bestämmas till 600 000 kronor.

Den omständigheten att det var ett litet förvärv som utlöste flaggningskyldigheten innebär inte att överträdelsen kan anses som ringa (se prop. 2006/07:65 s. 241). Detsamma gäller det förhållandet att det funnits information på Creades hemsida om bankens innehav cirka två månader innan flaggningskyldigheten uppkom.

Bankens uppgift att man förlitat sig på felaktig information från en extern leverantör av marknadsdata innebär inte att överträdelsen är ursäktlig. Det är den anmälningsskyldiges ansvar att se till att rätt antal utestående aktier och röster används vid beräkningen av innehavsförändringar.

Inte heller i övrigt har framkommit några särskilda skäl för eftergift av avgiften.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Ulf Lindgren
Jurist

Isa Svenneborg
Jurist
08-586 484 21

Hur man överklagar

Om ni anser att beslutet är felaktigt kan ni överklaga det genom att skriva till förvaltningsrätten. Ställ överklagandet till Förvaltningsrätten i Stockholm, men skicka eller lämna det till Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm.

Ange följande i överklagandet:

- Namn och adress
- Vilket beslut ni överklagar och ärendets nummer
- Varför ni anser att beslutet är felaktigt
- Vilken ändring ni vill ha och varför ni anser att beslutet ska ändras.

Kom ihåg att underteckna skrivelsen.

Överklagandet ska ha kommit in till Finansinspektionen inom tre veckor från den dag ni fått ta del av beslutet.

Finansinspektionen skickar överklagandet vidare till Förvaltningsrätten i Stockholm, om det kommit in i tid och Finansinspektionen inte själv ändrar beslutet på det sätt som ni begärt.

Tillämpliga bestämmelser

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

Den som innehar aktier i ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad (den anmälningsskyldige) ska 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.
- (4 kap. 1, 3 och 5 §§)

Vid tillämpningen av 4 kap. 5 § ska till den anmälningsskyldiges innehav räknas aktier som denne innehar i eget namn och för egen räkning eller i eget namn för någon annans räkning. (4 kap. 4 § första stycket)

En anmälan enligt 4 kap. 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. (4 kap. 10 § första stycket 1)

Finansinspektionen ska 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 §. (6 kap. 3 a § första stycket 6)

Den särskilda avgiften ska vara lägst 15 000 kronor och högst 5 miljoner kronor. (6 kap. 3 a § andra stycket 2)

Den särskilda avgiften ska efterges helt eller delvis om överträdelsen är ringa eller ursäktlig eller om det annars finns särskilda skäl. (6 kap. 3 c §)
