

2011-11-17

B E S L U T

Nordnet AB (publ)
Box 14077
167 14 Bromma

FI Dnr 10-11868
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 beslutar att Nordnet AB (publ), org nr. 556249-1687, ska betala särskild avgift med fyrtiotusen (40 000) kronor för överträdelse av skyldigheten att i rätt tid anmäla ändring av sitt innehav av aktier och röster i Epicept Corporation till Finansinspektionen.

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

Beslutet kan överklagas, se bilaga 1.

Ärendet

Nordnet AB (bolaget) har anmält att det den 5 november 2010 ökade sitt innehav av aktier i Epicept Corporation så att innehavet kom att överstiga fem procent av samtliga aktier samt fem procent av röstetalet för samtliga aktier i Epicept Corporation. Anmälan kom in till Finansinspektionen den 12 november 2010.

Finansinspektionen har den 10 december 2010 tagit upp frågan om bolagets anmälan kommit in för sent och om bolaget därför ska betala en särskild avgift.

Bolaget har inkommit med ett yttrande i ärendet, varvid i huvudsak följande uppgetts.

Uppgift om samtliga aktier i bolaget och om röstetalet hämtas från Euroclear Sweden AB. För det fall Nordnets eller dess dotterbolags innehav förändras och förändringen innebär att någon av gränserna i 4 kap. 5 § lagen om handel med finansiella instrument uppnås eller om innehavet går ner under någon av nämnda gränser, genererar bolagets system ett larm. Utöver de systemgenererade larmen genomförs manuella stickprovskontroller av uppgifterna som återfinns i systemet.

Uppgift om antalet aktier har erhållits från Euroclear Sweden AB medan uppgift om röstetalet inte erhållits. Systemet jämförde därför inte antalet aktier och röster med bolagets och dess dotterbolags innehav varför något larm inte genererats. Bristen på s.k. indata avseende röstetalet upptäcktes vid en manuell stickprovskontroll varvid innehavsförändringen omedelbart anmäldes.

Förseeningen uppgår till fyra dagar. Bolaget menar att det i ärendet föreligger vissa förmildrande omständigheter.

Ifrågavarande aktier i Epicept Corporation innehades vid aktuell tidpunkt av bolagets dotterföretag Nordnet Pensionsförsäkring AB, som är ett försäkringsbolag. Aktierna ägs inom ramen för kapitalförsäkring. Det nu sagda innebär att Pensionsförsäkring AB:s innehav grundar sig på försäkringstagarnas egna förvaltningsbeslut avseende sina pensions- och försäkringsmedel. Försäkringstagarna bedömer självständigt hur deras respektive medel ska förvaltas och Nordnet Pensionsförsäkring AB tar inte någon aktiv del i de besluten. Något som i sin tur innebär att Pensionsförsäkring AB, utan att påverka detta och via försäkringstagarnas samlade innehav i en viss aktie kan uppnå eller underskrida de s.k. flaggningsgränserna.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av bilaga 2.

Epicept Corporation är ett aktiebolag utanför EES vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Av utredningen i ärendet framgår att bolaget den 5 november 2010 ökade sitt innehav i Epicept Corporation så att innehavet kom att överstiga fem procent av samtliga aktier samt fem procent av röstetalet 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 innehavsförändringen skedde, dvs. den 8 november 2010. Då anmälan kom in först den 12 november 2010 föreligger det grund för att påföra bolaget 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.

I förevarande fall föreligger den förmildrande omständigheten att innehavsförändringen har avsett aktier som ägs av ett försäkringsbolag inom ramen för en kapitalförsäkring. Med tillämpning av riktlinjerna ska den särskilda avgiften i det aktuella fallet bestämmas till 40 000 kronor.

Några omständigheter som medför att överträdelsen ska anses som ringa eller ursäktlig har inte framkommit i ärendet. Inte heller föreligger det några särskilda skäl till att efterge den särskilda avgiften.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Mattias Anjou
Enhetschef

Tobias Björklund
Jurist
08-787 80 19

HUR MAN ÖVERKLAGAR TILL FÖRVALTNINGSRÄTTEN

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

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. Av andra stycket punkten 3 framgår att till den anmälningsskyldiges innehav även ska räknas sådana aktier som innehas av ett dotterföretag till den anmälningsskyldige.

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 4 kap. 22 § ska bestämmelserna i 3 – 18, 20 och 21 §§ tillämpas också i fråga om aktier som har getts ut av ett aktiebolag som inte har sitt säte i en stat inom EES, har sina aktier upptagna till handel på en reglerad marknad, och är skyldigt att ge in ett dokument enligt 6 kap. 1 b § till Finansinspektionen.

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.
