

2012-01-16

B E S L U T

J.P. Morgan Asset Management Holdings Inc.
125 London Wall
London, EC2Y5AJ
Storbritannien

FI Dnr 11-11192
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

J.P. Morgan Asset Management Holdings Inc. (med adress 125 London Wall, London, EC2Y5AJ, Storbritannien) ska betala särskild avgift med 50 000 kr för överträdelse av skyldigheten att i rätt tid anmäla ändring av sitt innehav av aktier till Finansinspektionen.

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

Hur man överklagar, se [bilaga 1](#).

Ärendet

J.P. Morgan Asset Management Holdings Inc. (härefter J.P. Morgan) har anmält att man den 20 maj 2011 ökade sitt innehav av aktier i FinnvedenBulten AB så att innehavet kom att överstiga fem procent av samtliga aktier och fem procent av rösttalet för samtliga aktier i bolaget. Anmälan kom in till Finansinspektionen den 24 maj 2011.

Finansinspektionen har tagit upp frågan om J.P. Morgans anmälan kommit in för sent och om J.P. Morgan därför ska betala en särskild avgift.

J.P. Morgan, som beretts tillfälle att yttra sig, har anfört i huvudsak följande.

Förseeningen berodde på ett fel där en av de dagliga datafiler som används för analyser av stora positioner oavsiktligt laddade upp filen för torsdagen den 19 maj 2011 i stället för fredagen den 20 maj 2011. Följaktligen kom den innehavsändring som skedde på fredagen inte att upptäckas förrän påföljande måndag. Då problemet upptäcktes uppmärksammades det operativt ansvariga arbetslaget omedelbart. J.P. Morgan begär att nämnda omständigheter, i synnerhet den exceptionellt ovanliga typen av fel, tas i beaktande av Finansinspektionen.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av bilaga 2.

FinnvedenBulten AB är ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Av utredningen i ärendet framgår att J.P. Morgan fredagen den 20 maj 2011 ökade sitt innehav i FinnvedenBulten AB så att innehavet kom att överstiga fem procent av det totala antalet röster och aktier i bolaget. J.P. Morgan var därmed skyldigt att anmäla innehavsändringen till Finansinspektionen.

J.P. Morgans anmälan skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast en handelsdag efter det att innehavsförändringen skedde, dvs. måndagen den 23 maj 2011. Då anmälan kom in först på tisdagen den 24 maj 2011 finns det grund för att påföra J.P. Morgan 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 inga förmildrande eller försvårande omständigheter. Med tillämpning av ovan nämnda riktlinjer ska den särskilda avgiften bestämmas till 50 000 kr.

Några omständigheter som talar för att överträdelsen anses som ringa har inte framkommit

J.P. Morgan har anfört att förseningen berott på ett exceptionellt ovanligt fel i en av bolagets datafiler. Det har dock inte framkommit något som talar för att det uppkomna felet skulle vara en omständighet som J.P. Morgan inte rimligen kunnat råda över eller förutse. Överträdelsen kan därför inte anses som ursäktlig.

Inte heller har det framkommit några särskilda skäl till att efterge avgiften. Den ska därmed fastställas till skäliga 50 000 kr.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Mattias Anjou
Enhetschef

Kristoffer Rosell
Jurist
08-787 80 10

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 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.



Information regarding Finansinspektionen's decision, reg. no. 11-11192

Finansinspektionen has on 16 January 2012 decided that .P. Morgan Asset Management Holdings Inc. shall pay a special fee of SEK 50,000 for the late reporting of a change in shareholdings in FinnvedenBulten AB, see enclosed.

The decision may be appealed. The appeal must be received by Finansinspektionen within three weeks from the day the company received the decision. For further information on how to appeal, please see exhibit 1 to the decision.

FINANSINSPEKTIONEN

Kristoffer Rosell
Legal Counsellor
+46 8 787 83 10
kristoffer.rosell@fi.se