

2013-09-18

B E S L U T

FMR LLC
82 Devonshire Street
Boston MA 02109
USA

FI Dnr 13-5339



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

Finansinspektionen beslutar att FMR LLC, org.nr. 26-0753861, ska betala särskild avgift med sextiotusen (60 000) kronor för överträdelse av skyldigheten att i rätt tid anmäla ändring av sitt innehav av aktier i Knowit AB (publ) till Finansinspektionen.

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

Beslutet kan överklagas, se bilaga 1.

Ärendet

FMR LLC (bolaget) har anmält att bolaget ökat sitt innehav av aktier i Knowit AB (publ) den 9 juli 2012 så att innehavet kommit att överstiga tio procent av samtliga aktier och röster i Knowit AB. Anmälan kom in till Finansinspektionen den 10 juli 2012. Bolaget har senare korrigerat sin anmälan genom att ange att innehavsförändringen inträffade den 5 juli 2012.

Finansinspektionen har den 3 juli 2013 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 sammanfattningsvis följande uppgetts.

Bolaget har en särskild avdelning för tillsyn av betydande aktieinnehav. Systemet infördes i september 2011 för tillämpning av svenska tillsynsregler. Den 10 juli 2012 uppmärksammade systemet bolaget på att dess innehav av aktier och rösträtter i Knowit AB överstigit tio procent av samtliga aktier och rösträtter den 9 juli 2012. Bolaget anmälde detta omgående till Finansinspektionen och Knowit AB. Sedan Finansinspektionen i underrättelse ifrågasatt om bolaget angivit

korrekt datum för innehavsförändringen kom bolaget fram till att innehavsförändringen skett den 5 juli 2012. Bolagets interna system använder det finansiella informationsföretaget Bloomberg för beräkning av sitt innehav av aktier och rösträtter. Uppgifterna från Bloomberg överlämnas till bolaget automatiskt, varefter bolaget upptäcker om eventuella gränsvärden överskrids. Sedan felet med anmälan upptäckts har bolaget genomfört en analys av sitt ovan nämnda system. Bolaget har kunnat konstatera att Bloomberg lämnat felaktiga uppgifter om Knowit AB:s aktiekapital, vilket inneburit att FMR LLC överskridit gränsvärdet på tio procent av samtliga aktier i Knowit AB den 5 juli 2012. Detta har således skett utan bolagets kännedom. Sedan felet med anmälan har upptäckts av Finansinspektionen har bolaget vidtagit en rad åtgärder för att förbättra sitt interna system för tillsyn av innehavsförändringar i syfte att undvika att felet upprepas.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av [bilaga 2](#).

Knowit AB är ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Av utredningen i ärendet framgår att FMR LLC den 5 juli 2012 förvärvade aktier i Knowit AB så att FMR LLC:s innehav kom att överstiga tio procent av samtliga aktier. FMR LLC var skyldigt att anmäla förändringen till Finansinspektionen och Knowit AB.

FMR LLC:s anmälan skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast en handelsdag efter innehavsförändringen, dvs. senast den 6 juli 2012. Då anmälan kom in först den 10 juli 2012 föreligger grund för att påföra FMR LLC 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.

FMR LLC:s anmälan kom in till Finansinspektionen två dagar för sent. Med tillämpning av riktlinjerna kan därmed den särskilda avgiften beräknas till 60 000 kr.

Några omständigheter som medför att överträdelsen ska anses som ringa föreligger inte. Att FMR LLC förlitat sig på felaktiga uppgifter från Blombergs vid beräkning av flaggningsgränsen innebär inte att överträdelsen kan anses ursäktlig. Inte heller i övrigt föreligger några särskilda skäl för eftergift av den särskilda avgiften.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Ulf Lindgren
Tf. enhetschef

Karine Arakelian
Jurist
08-586 484 33

SUMMARY IN ENGLISH

By a decision made on September 18th 2013, Finansinspektionen has decided that FMR LLC shall pay a penalty fee of SEK 60 000 (sixty thousand Swedish kronor) for the failure to report changes in major shareholdings in Knowit AB (publ) within the time limit prescribed by law.

The penalty fee will be invoiced when the decision has become legally binding by the expiry of the statutory time limit for appeal.

You can appeal this decision. If you chose to appeal, then you should address your appeal to Förvaltningsrätten i Stockholm (The Administrative Court in Stockholm) but you should send your appeal to Finansinspektionen. The appeal must be received by Finansinspektionen within three weeks of your receipt of the decision.

In your appeal you should state which decision you are appealing against, in what way you want the decision to be changed, and the reasons for wanting this changed. If Finansinspektionen does not change its decision in accordance with your appeal, the appeal will be forwarded to the Administrative Court.

FINANSINSPEKTIONEN

Karine Arakelian
Legal Counsellor
+46 8 586 484 33

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 rösttalet 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 ska en anmälan enligt 4 kap. 3 § ha kommit in till bolaget och Finansinspektionen senast handelsdagen efter den dag då den anmälningsskyldige 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.
