

2011-02-17

B E S L U T

Avanza Bank Holding AB
Box 1399
111 93 STOCKHOLM

FI Dnr 10-2803
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 Avanza Bank Holding AB, 556274-8458, ska betala särskild avgift med femtiotusen (50 000) kronor för överträdelse av skyldigheten att i rätt tid anmäla ändring av sitt innehav av aktier i Phonera AB (publ) till Finansinspektionen.

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

Beslutet kan överklagas, se bilaga 1.

Ärendet

Avanza Bank Holding AB (bolaget) har anmält att bolaget den 4 mars 2010 ökade sitt innehav av aktier i Phonera AB så att innehavet översteg fem procent av samtliga aktier och röstetalet för samtliga aktier i Phonera AB. Anmälan kom in till Finansinspektionen den 12 mars 2010.

Finansinspektionen har den 26 mars 2010 tagit upp frågan om bolagets anmälan kommit in för sent och om bolaget därför ska betala en särskild avgift.

Bolaget har beretts tillfälle att yttra sig i ärendet, varvid i huvudsak följande har uppgetts.

Anmälningsskyldighet för Avanza Bank uppstod med anledning av att Avanza Pension förändrade sitt innehav i Phonera AB. Avanza Pensions innehav av aktier grundas i sin tur på försäkringstagarnas egna förvaltningsbeslut avseende sina pensions- och försäkringsmedel som försäkringstagarna själva förvaltar via en internetdepå i Avanza Banks dotterbolag Avanza Bank AB.

Avanza Pension är således en passiv ägare och alla förvaltningsbeslut tas av försäkringstagarna utan att Avanza Pension har någon möjlighet att påverka investeringsbesluten, men investeringarna görs dock i Avanza Pensions namn. Avanza Pension har därmed av Aktiemarknadsnämnden beviljats undantag från den lagstadgade budplikten, se Aktiemarknadsnämndens uttalande 2006:51. Innehavsförändringarna i Phonera AB har därmed avsett aktier som ägs inom ramen för kapital- respektive pensionsförsäkring där förvaltningsbesluten, som har medfört att en flaggningspliktig gräns har passerats/uppnåtts, har tagits av försäkringstagarna själva.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av bilaga 2.

Phonera AB är ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Av utredningen i ärendet framgår att bolaget den 4 mars 2010 ökade sitt innehav i Phonera AB så att innehavet kom att överstiga fem procent av samtliga aktier och röstetalet för samtliga aktier i bolaget. Bolaget var således skyldigt att anmäla denna ändring i innehavet till Finansinspektionen.

Bolagets anmälan skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 5 mars 2010. Då anmälan kom in först den 12 mars, fem handelsdagar för sent, föreligger det grund för att påföra bolaget särskild avgift.

Vid bestämmandet av den särskilda avgiftens storlek tillämpar Finansinspektionen riktlinjer (FI Dnr 10-1559) 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 50 000 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

Caroline Lundström
Jurist
08-787 82 69

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.

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.

DELGIVNINGSKVITTO



FI Dnr 10-2803
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

**Ärende om avgift enligt lagen om anmälningsskyldighet
för vissa innehav av finansiella instrument**

Handling:

Beslut angående särskild avgift den **17 februari 2011** till Avanza Bank
Holding 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
stämningssman.

Om du använder det bifogade kuvertet är återsändandet gratis.

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