

2011-04-04

B E S L U T

Nordnet AB (publ)
Box 14077
167 14 Bromma

FI Dnr 10-11865
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 Nordnet AB, org. nr. 516406-0021, ska betala särskild avgift med sjuttiofemtusen (75 000) kronor för överträdelse av skyldigheten att i rätt tid anmäla ändring av sitt innehav av aktier i Artimplant 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

Nordnet AB (Nordnet) har anmält att Nordnet den 28 oktober 2010 ökade sitt innehav av aktier i Artimplant AB så att innehavet kom att överstiga fem procent av samtliga aktier och röster i bolaget. Anmälan kom in till Finansinspektionen den 5 november 2010.

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

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

Flaggningskyldighet för Nordnet uppkom i samband med att dotterbolaget Nordnet Pensionsförsäkring AB (försäkringsbolaget) tecknade aktier i Artimplant AB:s nyemission. Nordnet medger att flaggningsanmälan inkom sex dagar för sent till Finansinspektionen. Förseningen berodde dock på ett mänskligt misstag. Vidare anför Nordnet följande omständigheter, som enligt Nordnet bör

anses vara förmildrande. Innehavsförändringen avsåg aktier som ägs inom ramen för en kapitalförsäkring. Innehavet i kapitalförsäkringen grundar sig på försäkringstagarnas egna förvaltningsbeslut. Enligt försäkringsbolagets ägarpolicy utnyttjar inte Nordnet rösträtten eller på annat sätt deltar aktivt i förvaltningen av de bolag vars aktier försäkringsbolaget innehar. Det saknas därmed marknadsintresse för att flaggning sker i rätt tid. Nordnet menar därför att det föreligger sådana förmildrande omständigheter att den särskilda avgiften bör efterges eller i vart fall minskas.

Finansinspektionens bedömning

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

Artimplant AB är ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Av utredningen i ärendet framgår att Nordnet den 28 oktober 2010 ökade sitt innehav i Artimplant AB så att innehavet kom att överstiga fem procent av samtliga aktier och röster i bolaget. Nordnet var skyldigt att anmäla denna ändring i innehavet till Finansinspektionen.

Nordnets anmälan skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast en handelsdag efter det att innehavsförändringen skedde, dvs. den 29 oktober 2010. Då anmälan kom in först den 5 november 2010 föreligger det grund för att påföra bolaget särskild avgift.

Vid bestämmandet av den särskilda avgiftens storlek tillämpar Finansinspektionen riktlinjer (diarienummer 10-1559, 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 75 000 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

Anna Fryklund
Jurist
08-787 83 65

DELGIVNINGSKVITTO



FI Dnr 10-11865
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

Ärende om särskild avgift enligt lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument

Handling:

Beslut angående särskild avgift den 4 april 2011 till Nordnet AB (publ)

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.

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.
