

2010-08-31

## B E S L U T

Merrill Lynch International  
Merrill Lynch Financial Centre  
2 King Edward Street  
London EC1A 1 HQ  
UNITED KINGDOM

FI Dnr 09-3464  
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 Merrill Lynch International ska betala särskild avgift med fyrtyotusen (40 000) kronor för överträdelse av skyldigheten att i rätt tid anmäla ändring av sitt innehav av aktier i Studsvik AB till Finansinspektionen.

Beslutet kan överklagas, se bilaga 1.

#### **Ärendet**

Merrill Lynch International (bolaget) har anmält att bolaget den 27 februari 2009 minskade sitt innehav av aktier i Studsvik AB så att innehavet understeg fem procent av samtliga aktier och röstetalet för samtliga aktier i Studsvik AB. Anmälan kom in till Finansinspektionen den 5 mars 2009.

Finansinspektionen har den 7 april 2009 tagit upp frågan om bolagets anmälan kommit in för sent och om bolaget därför ska betala en särskild avgift.

Bolaget har den 7 maj 2009 inkommit med ett yttrande i ärendet, varvid i huvudsak följande uppgetts.

Vid den aktuella tidpunkten genomförde bolaget ett tekniskt anpassningsarbete gällande samgåendet mellan bolaget och Bank of America Corporation. Arbetet innebar att utbilda personal och integrera flertalet system för att skapa ett välfungerande övervakningssystem. I samband med arbetet att integrera de två företagens tekniska övervakningssystem blev det svårt att uppfylla det svenska regelverket för anmälan av ändringar i sitt aktieinnehav och därav den sena anmälan. Integrationsarbetet är nu över och åtgärder är vidtagna för att framtida anmälan skall inkomma i rätt tid.

Bolaget har aldrig avsett att utöva ett inflytande över Studsvik AB och dess ledning. Bolagets policy är att i bara undantagsfall utöva sin rösträtt i de bolag som man äger.

### **Finansinspektionens bedömning**

Tillämpliga bestämmelser framgår av bilaga 2.

Studsvik AB är ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Av utredningen i ärendet framgår att bolaget den 27 februari 2009 minskade sitt innehav i Studsvik AB så att innehavet kom att understiga fem procent av samtliga aktier samt 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 ändring i aktieinnehavet har skett, dvs. den 2 mars 2009. Då anmälan kom in först den 5 mars 2009 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](http://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 varken försvårande eller förmildrande omständigheter. Med tillämpning av riktlinjerna ska den särskilda avgiften i det aktuella fallet bestämmas till 70 000 kronor.

Några omständigheter som medför att överträdelsen ska anses som ringa eller ursäktlig har inte framkommit i ärendet.

Om det föreligger särskilda skäl kan Finansinspektionen efterge den särskilda avgiften helt eller delvis. Finansinspektionen gör i denna del följande överväganden. Finansinspektionen tog den 7 april 2009 upp frågan om bolagets anmälan kommit in för sent, varpå bolaget den 7 maj 2009 yttrade sig i frågan. Den långa handläggningstiden i ärendet har inte till någon del orsakats av bolaget. Med hänsyn härtill finner Finansinspektionen att det finns särskilda skäl att delvis efterge den särskilda avgiften.

Avgiften ska fastställas till skäliga 40 000 kronor.

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 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. 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.

---

## **SUMMARY IN ENGLISH**

By a decision made on 31 August 2010, Finansinspektionen has decided that Merrill Lynch International shall pay a penalty fee of SEK 40 000 (forty thousand Swedish kronor) for the failure to report a decrease in its holding of shares in Studsvik AB, falling below five percent of the total shares, 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**

Caroline Lundström

*Legal Counsellor*

+46 8 787 82 69

caroline.lundstrom@fi.se



## DELGIVNINGSKVITTO

FI Dnr 09-3464  
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 anmälningskyldighet för vissa innehav av finansiella instrument

#### Handling:

Beslut angående särskild avgift den **31 augusti 2010** till Merrill Lynch International

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.