

2014-06-04

B E S L U T

DNB Asset Management AS
Torkild Varran
Dronning Eufemias gate 30
N-0021 Oslo
Norge

FI Dnr 14-1338



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 DNB Asset Management AS ska betala en särskild avgift med trettiofemtusen (35 000) kronor för överträdelse av skyldigheten att i rätt tid anmäla ändring av sitt innehav av aktier i MQ Holding AB till Finansinspektionen.

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

Hur man överklagar, se bilaga 1.

Ärendet

DNB Asset Management AS (bolaget) har anmält att bolaget den 15 november 2013 ökade sitt aktieinnehav i MQ Holding AB så att innehavet kom att överstiga fem procent av samtliga aktier och röster. Anmälan kom in till Finansinspektionen den 21 november 2013.

Finansinspektionen tog den 29 januari 2014 upp frågan om bolagets anmälan kommit in för sent och om bolaget därför ska betala en särskild avgift.

Bolaget har i ett yttrande anført i huvudsak följande.

Bolaget övertog förvaltningen av tre värdepappersfonder från Svenska Lärarfonder AB fredagen den 15 november 2013. Det aggregerade innehavet i fonderna (svenska värdepappersfonder och motsvarande norska fonder) kom i och med övertagandet att överstiga fem procent av antalet aktier i MQ Holding AB, vilket anmäldes till Finansinspektionen och bolaget torsdagen den 21 november 2013. Bolaget vitsordar att anmälan har skett för sent. Det bör noteras att varken de värdepappersfonder bolaget övertog förvaltningen av eller motsva-

rande norska fonder med innehav av aktier i MQ Holding AB har undantag från 5 kap. 20 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder respektive motsvarande bestämmelse i norsk fondlagstiftning. Denna förmildrande omständighet bör beaktas vid påförande av eventuell särskild avgift i enlighet med FI:s riktlinjer.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av bilaga 2.

MQ Holding AB är ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Av bolagets anmälan framgår att bolaget den 15 november 2013 ökade sitt aktieinnehav i MQ Holding AB så att innehavet kom att överstiga fem procent av samtliga aktier och röster. Bolaget var skyldigt att anmäla denna ändring till Finansinspektionen senast handelsdagen efter förvärvet av aktierna, dvs. senast den 18 november 2013. Då anmälan kom in först 21 november 2013 och således tre dagar för sent, föreligger grund för att påföra bolaget en 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. Därefter prövar Finansinspektionen om det föreligger några förmildrande eller försvårande omständigheter i det enskilda fallet. Slutligen prövar Finansinspektionen om avgiften kan efterges på grund av att överträdelsen är ringa eller ursäktlig eller om det i övrigt finns särskilda skäl att efterge avgiften.

Med tillämpning av riktlinjerna kan den särskilda avgiften beräknas till 70 000 kronor. Enligt riktlinjerna är det dock en förmildrande omständighet att innehavsförändringen har avsett placering av medel i värdepappersfonder vars fondbestämmelser inte medger undantag från 5 kap. 20 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Den särskilda avgiften bestäms därför till 35 000 kronor. Något förhållande som medför att överträdelsen ska anses ringa eller ursäktlig har inte framkommit. Några särskilda skäl i övrigt för eftergift av avgiften föreligger inte.

Avgiften kommer att faktureras när beslutet har vunnit laga kraft.

FINANSINSPEKTIONEN

Ulf Lindgren
Jurist

Therese Lilliehöök
Jurist
08- 586 484 79

Hur man överklagar

Om ni anser att beslutet är felaktigt kan ni överklaga det genom att skriva till förvaltningsrätten. Ställ överklagandet till Förvaltningsrätten i Stockholm, men skicka eller lämna det till Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm.

Ange följande i överklagandet:

- Namn och adress
- Vilket beslut ni överklagar och ärendets nummer
- Varför ni anser att beslutet är felaktigt
- Vilken ändring ni vill ha och varför ni anser att beslutet ska ändras.

Kom ihåg att underteckna skrivelsen.

Överklagandet ska ha kommit in till Finansinspektionen inom tre veckor från den dag ni fått ta del av beslutet.

Finansinspektionen skickar överklagandet vidare till Förvaltningsrätten i Stockholm, om det kommit in i tid och Finansinspektionen inte själv ändrar beslutet på det sätt som ni begärt.

Bilaga 2

Tillämpliga bestämmelser

Enligt 4 kap. 1, 3 och 5 §§ lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument 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.

En anmälan ska ha kommit in till bolaget och Finansinspektionen senast handelsdagen efter den dag då den anmälningsskyldige har ingått avtal om förvärv av aktierna (4 kap. 10 § första stycket 1).

Finansinspektionen ska besluta att en särskild avgift ska tas ut av den som inte i rätt tid fullgör skyldigheten att göra anmälan till aktiebolaget och Finansinspektionen (6 kap. 3 a § första stycket 6). Den särskilda avgiften ska vara lägst 15 000 kronor och högst 5 miljoner kronor (6 kap. 3 a § andra stycket 2) och får efterges helt eller delvis om överträdelsen är ringa eller ursäktlig eller om det annars finns särskilda skäl (6 kap. 3 c §).
