

2016-03-21

B E S L U T

Nordea Funds Oy
Att. Chief Executive Officer
Keskuskatu 3
00101 Helsinki
Finland

FI Dnr 15-17465



Finansinspektionen
Box 7821
SE-103 97 Stockholm
[Brunnsgatan 3]
Tel +46 8 408 980 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 Nordea Funds Oy ska betala särskild avgift med tvåhundrafemtio tusen (250 000) kronor för överträdelse av skyldigheten att i rätt tid anmäla till Finansinspektionen att innehavet av aktier i Africa Oil Corporation passerat en flaggningsgräns.

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

Hur man överklagar, se [bilaga 1](#).

Ärendet

Nordea Funds Oy (bolaget) har anmält att bolagets aktieinnehav i Africa Oil Corporation kommit att understiga gränsvärdet fem procent av samtliga röster och aktier den 29 maj 2015. Anmälan kom in till Finansinspektionen den 23 november 2015.

Finansinspektionen tog den 17 december 2015 upp frågan om bolagets anmälan kommit in för sent och om bolaget därför ska betala en särskild avgift.

Bolaget har i ett yttrande sammanfattningsvis anfört följande.

Africa Oil Corporation, som är ett kanadensiskt bolag vars aktier är noterade på Nasdaq Stockholm, genomförde den 29 maj 2015 en riktad nyemission som innebar att Nordea Funds Oy:s innehav späddes ut. Eftersom Africa Oil har sitt hemvist i tredje land använder bolaget sig av marknadsdata från en vendor för att få uppgifter om storleken på Africa Oil:s aktiekapital. Vendors uppgifter uppdaterades emellertid inte i samband med nyemissionen vilket fick till följd att bolaget inom ramen för den normala rutinen inte uppmärksammade att flaggningsgränsen passerats. När vendeden den 23 november 2015 uppdaterade antal aktier i Africa Oil anmälde bolaget omedelbart förändringen till Finansinspektionen.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av bilaga 2.

Africa Oil Corporation är ett kanadensiskt bolag med aktier upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige. Africa Oil Corporation har Sverige som hemmedlemstat enligt bestämmelserna i 2 kap. 39 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument, LHF.

I maj 2015 genomförde Africa Oil en riktad nyemission. Den 29 maj 2015 offentliggjorde Africa Oil genom ett pressmeddelande uppgifter om antalet aktier efter emissionen.

Africa Oil:s emission innebar för Nordea Funds Oy:s del att bolagets aktieinnehav i Africa Oil genom utspädning kom att understiga fem procent av samtliga aktier och röster. Bolaget var skyldigt att senast en handelsdag efter att Africa Oil offentliggjorde uppgifterna om ändringen, dvs. senast den 1 juni 2015, anmäla till Africa Oil och Finansinspektionen att en flaggningsgräns passerats. Eftersom bolagets anmälan kom in till Finansinspektionen först den 23 november 2015 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. 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.

Bolagets anmälan kom in över 40 handelsdagar för sent. Med tillämpning av riktlinjerna ska den särskilda avgiften som utgångspunkt bestämmas till 1 000 000 kronor.

Det finns inte några sådana förmildrande omständigheter som ska beaktas enligt 6 kap. 3 e § LHF och som påverkar storleken av den särskilda avgiften.

I ärendet finns däremot den förmildrande omständigheten att innehavsförändringen har inträtt efter ett offentliggörande av en bolagshändelse enligt 4 kap. 9 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Den särskilda avgiften kan därför efterges delvis. Avgiften bestäms till 250 000 kronor.

Några omständigheter som medför att överträdelsen ska anses som ringa eller ursäktlig har inte framkommit. Inte heller föreligger det några särskilda skäl för ytterligare eftergift av den särskilda avgiften.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Ulf Lindgren
Jurist

Nanny Hiort
Jurist
08- 408 983 52

Summary in English

By a decision made on 21 March 2016, Finansinspektionen has decided that Nordea Funds Oy shall pay a penalty fee of SEK 250 000 for the failure to report within the time limit prescribed by law that its holdings of shares in Africa Oil Corporation fell below the threshold five percent.

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 against this decision. If you choose to appeal, you should address your appeal to Förvaltningsrätten i Stockholm (The Administrative Court in Stockholm) but you should send your appeal to Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm, Sweden. The appeal must be received by Finansinspektionen within three weeks from the day you have received 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

Nanny Hiort

Legal Counsellor

+46 8 408 983 52

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.

Tillämpliga bestämmelser

Den 1 februari 2016 trädde nya regler om sanktioner i kraft (SFS 2015:958) i lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument (LHF). Enligt en övergångsbestämmelse till de nya reglerna ska emellertid äldre bestämmelser tillämpas för överträdelser som ägt rum före ikraftträdandet. Eftersom den överträdelse som redogjorts för i beslutet inträffade före lagändringarna tillämpas bestämmelserna i deras tidigare lydelse med undantag för en bestämmelse som kan föranleda en mildare bedömning. Nedan redogörs för den bestämmelsen (6 kap. 3 e §). Hänvisningarna till bestämmelser i 4 kap. och övriga bestämmelser i 6 kap. LHF avser således dess lydelse före den 1 februari 2016.

Enligt 4 kap. 1, 3 och 5 §§ LHF 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.

Om ett aktiebolag ökar eller minskar det totala antalet aktier eller röster i bolaget, ska bolaget den sista handelsdagen i den kalendermånad då ökningen eller minskningen har skett offentliggöra uppgifter om ändringen (4 kap. 9 § första stycket).

En anmälningsskyldig ska därefter skriftligen anmäla till bolaget och Finansinspektionen om ett aktiebolags ökning eller minskning av det totala antalet aktier eller röster i bolaget medför att den andel av den anmälningsskyldiges totala antal aktier eller röster i bolaget uppnår eller överstiger eller går ner under någon av de ovan angivna gränserna (4 kap. 9 § andra stycket).

En anmälan enligt 4 kap. 9 § andra stycket ska ha kommit in till bolaget och Finansinspektionen senast handelsdagen efter den dag då bolaget offentliggjort uppgifter om ökningen eller minskningen av antalet aktier eller röster (4 kap. 10 § andra stycket).

Enligt 4 kap. 22 § LHF ska bestämmelserna i 4 kap. 3–18, 20 och 21 §§ också tillämpas på utländska aktiebolag som har gett ut aktier som är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige och som inte har sitt säte inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, om Sverige är hemmedlemsstat enligt 2 kap. 39 §.

En anmälan enligt 4 kap. 9 § andra stycket ska ha kommit in till bolaget och Finansinspektionen senast handelsdagen efter den dag då bolaget offentliggjort

uppgifter om ökningen eller minskningen av antalet aktier eller röster (4 kap. 10 § andra stycket).

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 enligt 4 kap. 9 § andra stycket LHF (6 kap. 3 a § första stycket 6 LHF). Den särskilda avgiften ska vara lägst 15 000 kronor och högst 5 miljoner kronor (6 kap. 3 a § andra stycket 2 LHF).

Den nya bestämmelse som kan medföra mildare bedömning finns i 6 kap. 3 e § LHF. I andra stycket anges att i förmildrande riktning ska beaktas om den juridiska eller fysiska personen i väsentlig mån genom ett aktivt samarbete har underlättat Finansinspektionens utredning, och den juridiska personen snabbt upphört med överträdelsen eller den fysiska personen snabbt verkat för att överträdelsen ska upphöra, sedan den anmälts till eller påtalats av Finansinspektionen.

Den särskilda avgiften får efterges helt eller delvis om överträdelsen är ringa eller ursäktlig eller om det annars finns särskilda skäl (6 kap. 3 c §).
