

2014-04-03

B E S L U T

Vostok Nafta Investment Ltd
c/o Vostok Nafta Sverige AB
Hovslagargatan 5
111 48 Stockholm

FI Dnr 14-1308
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 Vostok Nafta Investment Ltd ska betala en särskild avgift med åttiotusen (80 000) kronor för överträdelse av skyldigheten att i rätt tid anmäla ändring av sitt innehav av depåbevis i Black Earth Farming Ltd till Finansinspektionen.

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

Hur man överklagar, *se bilaga 1.*

Ärendet

Vostok Nafta Investment Ltd (bolaget) har anmält att bolaget den 26 juni 2013 minskade sitt innehav i Black Earth Farming Ltd så att innehavet kom att understiga fem procent av aktier och röster. Anmälan kom in till Finansinspektionen den 3 juli 2013.

Finansinspektionen tog 27 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 sammanfattningsvis uppgivit följande.

Minskningen av bolagets depåbevis i Black Earth Farming var ett resultat av utskiftning av depåbevisen till bolagets ägare. Bolaget betraktade utskiftningen av depåbevisen i Black Earth Farming och efterföljande försäljning av kvarstående depåbevis, som en enda transaktion. Den finansiella rådgivaren rapporterade det slutliga resultatet i sin helhet till bolaget den 3 juli 2013 och då gav bolaget in sin flaggningsanmälan.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Black Earth Farming Ltd är ett bolag registrerat på Jersey med depåbevis upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige. Black Earth Farming har Sverige som hemmedlemstat enligt bestämmelserna i 2 kap. 39 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument (LHF). För den som innehar depåbevis i Black Earth Farming gäller därmed reglerna om anmälningsskyldighet m.m. i 4 kap. i LHF.

Genom utskiftning den 26 juni 2013 av bolagets depåbevis i Black Earth Farming minskade bolaget sitt innehav så att det kom understiga 5 procent av samtliga aktier och röster i Black Earth Farming. Bolaget var skyldigt att anmäla denna ändring till Finansinspektionen senast handelsdagen efter förändringen eller den 27 juni 2013. Då anmälan kom in den 3 juli 2013 föreligger grund för att påföra bolaget en särskild avgift.

Vid bestämmandet av den särskilda avgiftens storlek tillämpar Finansinspektionen riktlinjer (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.

Bolagets anmälan kom in fyra dagar för sent. Med tillämpning av riktlinjerna ska den särskilda avgiften bestämmas till 80 000 kr. Den omständigheten att bolaget avvaktade en slutredovisning från sin rådgivare innan anmälan gjordes innebär inte att överträdelsen kan anses som ringa eller ursäktlig. Ej heller i övrigt föreligger särskilda skäl för eftergift av avgiften.

Avgiften kommer att faktureras när beslutet har vunnit laga kraft.

FINANSINSPEKTIONEN

Annica Sandberg
Enhetschef

Ulf Lindgren
Jurist
08-787 80 81

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 ändringen i aktieinnehavet har skett (4 kap. 10 § första stycket 1).

Bestämmelserna i 3-18 §§ ska också tillämpas i fråga om aktier som getts ut av en emittent som inte har säte i en stat inom EES och som har Sverige som hemmedlemsstat (4 kap. 22 §).

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 §).



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

DELGIVNINGSKVITTO

Delgivning nr 2

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

Handling:

Beslut angående särskild avgift den 3 april 2014 till Vostok Nafta Investment Ltd.

Jag har i egenskap av firmatecknare 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.