

2017-03-27

## B E S L U T

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

FI Dnr 16-18194



**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

## **Sanktionsavgift enligt lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument**

### **Finansinspektionens beslut**

Finansinspektionen beslutar att Nordea Funds Oy ska betala sanktionsavgift med fyrahundrafemtio tusen (450 000) kronor för överträdelse av skyldigheten att i rätt tid anmäla till Finansinspektionen att innehavet av aktier och röster i Coor Service Management Holding AB 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 bolaget minskat sitt aktieinnehav i Coor Service Management Holding AB (Coor Service) så att det kom att understiga fem procent av samtliga aktier och röster den 26 september 2016. En första anmälan kom in till Finansinspektionen den 17 november 2016 vilken kompletterades den 24 november 2016.

Finansinspektionen tog den 1 december 2016 upp frågan om bolagets anmälan kommit in för sent och om bolaget därför ska betala en sanktionsavgift.

Bolaget har i ett yttrande sammanfattningsvis anfört att innehavsförändringen skett till följd av att bolaget genomfört en transaktion i form av utlåning av aktier för en av sina värdepappersfonders räkning. Transaktionen skulle normalt sett ha genererat ett automatiserat meddelande om att en flaggningsgräns hade passerats men det skedde inte i detta fall. Bolaget informerade Finansinspektionen om att en flaggningsgräns passerats så snart felet upptäcktes. Bolaget har vidare vidtagit åtgärder för att förhindra att fler motsvarande incidenter inträffar.

## Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Av anmälan framgår att bolagets innehav av aktier och röster i Coor Service kom att understiga fem procent av det totala antalet aktier och röster den 26 september 2016. Coor Service är ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad.

Bolaget var skyldigt att senast den 29 september 2016 anmäla innehavsförändringen till Finansinspektionen. Då anmälan kom in först den 17 november 2016 föreligger grund för att påföra bolaget en sanktionsavgift.

Vid bestämmandet av sanktionsavgiftens storlek tillämpar Finansinspektionen riktlinjer (diarienummer 16-2956, tillgängliga på [www.fi.se](http://www.fi.se)) där avgiften bestäms enligt en schablonmodell. Vid beräkningen av sanktionsavgiften 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 har kommit in 35 handelsdagar för sent. Med tillämpning av riktlinjerna kan sanktionsavgiften därmed beräknas till 900 000 kronor. Emellertid föreligger den förmildrande omständigheten att innehavsförändringen avser aktier placerade i en värdepappersfond. Avgiften kan därför sättas ned med hälften och bestämmas till 450 000 kronor.

Det finns inte några sådana förmildrande omständigheter som ska beaktas enligt 6 kap. 3 e § lagen (1191:980) om handel med finansiella instrument och som påverkar storleken av sanktionsavgiften.

Vad bolaget i övrigt anfört medför inte att överträdelsen kan anses ringa eller ursäktlig eller att det skulle finnas några särskilda skäl för eftergift av avgiften. Avgiften fastställs därmed till 450 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Johanna Bergqvist  
*Senior jurist*

*Nanny Hiort*  
*Jurist*  
08-408 983 52

## Summary in English

By a decision made on March 27, 2017, Finansinspektionen has decided that Nordea Funds Oy shall pay a penalty fee of SEK 450 000 for the failure to report changes in major holdings of shares in Coor Service Management Holding AB 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 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 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

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

En anmälan ska ha kommit in till bolaget och Finansinspektionen senast tre handelsdagar efter den dag då ändringen i aktieinnehavet har skett (4 kap. 10 § LHF).

Finansinspektionen ska besluta att en sanktionsavgift ska tas ut av den som inte i rätt tid fullgör skyldigheten att göra anmälan till aktiebolaget och Finansinspektionen enligt 4 kap. 3 § LHF (6 kap. 3 a § första stycket 6 LHF).

Enligt 6 kap. 3 b § LHF ska sanktionsavgiften fastställas till lägst 15 000 kronor och högst det högsta av

1. för en juridisk person:
  - a) ett belopp som per den 26 november 2013 motsvarade tio miljoner euro,
  - b) fem procent av den juridiska personens omsättning närmast föregående räkenskapsår,
  - c) två gånger den vinst som den juridiska personen erhållit till följd av regelöverträdelsen, om beloppet går att fastställa, eller
  - d) två gånger de kostnader som den juridiska personen undvikit till följd av regelöverträdelsen, om beloppet går att fastställa,
2. för en fysisk person:
  - a) ett belopp som per den 26 november 2013 motsvarade två miljoner euro,
  - b) två gånger den vinst som den fysiska personen erhållit till följd av regelöverträdelsen, om beloppet går att fastställa, eller
  - c) två gånger de kostnader som den fysiska personen undvikit till följd av regelöverträdelsen, om beloppet går att fastställa.

Av 6 kap. 3 e § LHF 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 g § LHF).

---