

2011-05-16

B E S L U T

Swedbank Robur Fonder AB
Malmskillnadsgatan 32
105 34 Stockholm

FI Dnr 10-9913



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 efterger helt den särskilda avgiften för Swedbank Robur Fonder AB, 556198-0128.

Ärendet

Swedbank Robur Fonder AB (bolaget) har anmält att det den 12 maj 2010 ökade sitt innehav av aktier i Corem Property Group AB (Corem) så att innehavet kom att överstiga fem procent av samtliga aktier i Corem. Bolagets anmälan kom in till Finansinspektionen den 12 maj 2010.

I en korrigerad anmälan har bolaget rättat de uppgifter som tidigare lämnats och uppgett att bolagets innehav av aktier i Corem, per den 12 maj 2010, översteg även fem procent av röstetalet för samtliga aktier i Corem. Den korrigerade anmälan kom in till Finansinspektionen den 10 september 2010.

Finansinspektionen har den 20 oktober 2010 tagit upp frågan om bolagets anmälan kommit in för sent och om bolaget därför ska betala en särskild avgift enligt 6 kap. 3 a § första stycket 6 lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument (LHF).

Bolaget har inkommit med ett yttrande i ärendet, varvid i huvudsak följande uppgetts.

Bakgrunden till den uteblivna flaggningen är att bolaget fått felaktig information om antalet röster för utgivna aktier i Corem från bolagets informationsleverantör.

Den 5 mars 2010 genomförde Corem en fondemission av preferensaktier. De nya aktierna berättigar till 0,1 röst per aktie och de ordinarie stamaktierna till 1 röst per aktie. Bolagets informationsleverantör registrerade dock felaktigt röstvärdet för preferensaktierna till 10 röster per aktie. Informationen används som bas för beräkning av bolagets innehav och erhålls dagligen med en textfil som

läses in i bolagets portföljssystem. Bolaget har således haft felaktig information beträffande antalet röster i Corem sedan mars 2010.

Efter fondemissionen i Corem uppgick bolagets innehav till 1 427 360 stamaktier och 92 736 preferensaktier, motsvarande 4,44 % av kapitalet och 4,57 % av rösterna. Den 18 mars köpte Småbolagsfond Norden 100 000 stamaktier, vilket innebar ett ökat ägande till 4,74 % av kapitalet och 4,89 % av rösterna. Den 12 maj köpte Realinvest 200 000 stamaktier, varvid bolaget blev flaggningskyldigt då kapitalandelen ökade till 5,32 % och rösterna till 5,53 %. Bolaget flaggade för kapitalökningen men inte för ökningen i röster. Orsaken är att basen vid beräkningen var för hög och den beräknade röstandelen därför inte översteg 5 %.

Innehavsförändringen innebar att femprocentsgränsen passerade och avsåg placering av medel i värdepappersfonder vars fondbestämmelser inte medger undantag från 5 kap. 20 § lagen (2004:46) om investeringsfonder.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av bilaga 1.

Corem är ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Av utredningen i ärendet framgår att bolaget den 12 maj 2010 ökade sitt innehav i Corem så att innehavet kom att överstiga fem procent av samtliga aktier samt fem procent av röstetalet för samtliga aktier i Corem. Bolaget var skyldigt att senast den 14 maj 2010 anmäla denna ändring till Finansinspektionen.

Det är i ärendet klarlagt att den anmälan om innehavsförändring som kom in till Finansinspektionen den 12 maj 2010 inte innehöll några uppgifter om att bolagets innehav kommit att överstiga fem procent av röstetalet för samtliga aktier i Corem. Bolagets anmälan har således inte innehållit den information som krävs för att anmälan ska anses vara fullständig enligt 12 kap. 10 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2007:17) om verksamhet på marknadsplatser. Då en korrekt anmälan kom in till Finansinspektionen först den 10 september 2010 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) 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 har bolaget kommit in med en anmälan till Finansinspektionen redan den 12 maj 2010, d.v.s., inom den i LHF föreskrivna tiden. I denna anmälan lämnade bolaget visserligen en felaktig uppgift om bolagets röstandel i Corem, men i övriga delar var anmälan korrekt. Bolaget har vidare vidtagit rättelse genom att skicka in en justerad anmälan till Finansinspektionen den 10 september 2010. Vid en samlad bedömning finner Finansinspektionen att överträdelsen får anses vara ringa och att det, mot bakgrund av att bolaget vidtagit rättelse, finns särskilda skäl att helt efterge den särskilda avgiften.

FINANSINSPEKTIONEN

Mattias Anjou
Enhetschef

Robert Karlsson
Jurist
08-787 82 77