

2014-05-20

B E S L U T

Ilmarinen Mutual Pension Insurance Company
Porkkalankatu 1
FI-000 18 Helsinki
Finland

FI Dnr 14-1343



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 Ilmarinen Mutual Pension Insurance Company ska betala en särskild avgift med en miljon (1 000 000) kronor för överträdelse av skyldigheten att i rätt tid anmäla ändring av sitt innehav av aktier i Sotkamo Silver 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

Ilmarinen Mutual Pension Insurance Company (bolaget) har anmält att bolaget den 20 juni 2012 ökade sitt aktieinnehav i Sotkamo Silver AB så att innehavet kom att överstiga fem procent av samtliga aktier och röster. Anmälan kom in till Finansinspektionen den 13 augusti 2013.

Finansinspektionen tog den 28 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 anfört sammanfattningsvis följande.

På en extra bolagsstämma i maj 2012 beslutade Sotkamo Silver AB att emittera bl.a. nya aktier till finska investerare som en del i en parallellnotering av Sotkamos aktier på Nasdaq OMX Helsingfors. Bolaget deltog i nyemissionen och tecknade 30 000 000 aktier i juni 2012. Enligt Ilmarinens finansiella rådgivare i

Finland krävdes inte en flaggningsanmälan i samband med börsnoteringen. Bolaget hanterade därför transaktionen som en ny primärnotering på börsen i Helsingfors och missade att aktierna redan var noterade på NGM Equity i Stockholm. Bolaget trodde därför att Sotkamo skulle offentliggöra bolagets aktieinnehav i samband med parallellnoteringen i Finland och att bolaget inte behövde flagga varken till finska eller svenska myndigheter. Sotkamos aktier är direktregistrerade i det finska avvecklingssystemet vilket är ovanligt eftersom svenska bolag vanligen väljer att notera depåbevis. Detta bidrog till att bolaget av misstag såg Sotkamos aktier som finska värdepapper och att därför finsk lagstiftning och finska regler skulle gälla. Bolaget har förbättrat sin flaggningsprocess för att undvika motsvarande incidenter i framtiden. Såvitt bolaget förstår har den sena anmälan inte haft något inflytande på marknaden i Sverige eller Finland samtidigt som handeln med Sotkamos aktier inte har varit särskilt aktiv.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av bilaga 2.

Sotkamo Silver AB är ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige. Av utredningen framgår att bolaget den 20 juni 2012 ökade sitt aktieinnehav i Sotkamo så att innehavet kom att överstiga fem procent av samtliga aktier och röster. Bolaget var skyldigt att anmäla ökningen av aktieinnehavet till Finansinspektionen senast en handelsdag efter förändringen. Då anmälan kom in först den 13 augusti 2013 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 överträdelser avser, dels om den som begått överträdelserna 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 överträdelserna är ringa eller ursäktlig, eller om det i övrigt finns särskilda skäl att efterge avgiften.

Bolagets anmälan kom in till Finansinspektionen över 40 dagar för sent. Av riktlinjerna följer att den särskilda avgiften därför ska beräknas till minst 1 000 000 kronor. Överträdelserna av flaggningsreglerna kan inte anses som ringa eller ursäktlig.

Den omständigheten att bolaget förlitat sig på felaktig information från en rådgivare utgör inte särskilda skäl för eftergift av avgiften. Det är den flaggningskyldiges ansvar att hålla sig underrättad om de regler som gäller för flaggningsanmälningar till Finansinspektionen.

Finansinspektionen fastställer avgiften till 1 000 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Ulf Lindgren
Jurist

Therese Lilliehöök
Jurist
08-586 484 79

SUMMARY IN ENGLISH

By a decision made on May 20, 2014, Finansinspektionen has decided that Ilmarinen Mutual Pension Insurance Company shall pay a penalty fee of SEK 1 000 000 (one million Swedish kronor) for the failure to report changes in major shareholdings in Sotkamo Silver 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, then you should address your appeal to Förvaltningsrätten i Stockholm (The Administrative Court in Stockholm) but you should send your appeal to Finansinspektionen. 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

Therese Lilliehöök
Legal Counsellor
+46 8 586 484 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 rösttalet 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 detdelsdagen efter den dag då ändringen i aktieinnehavet har skett (4 kap. 10 § första stycket 2).

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 §).
