

2012-05-24

## B E S L U T

BlackRock, Inc  
12 Throgmorton Avenue  
London EC2N 2DL

FI Dnr 11-11475  
Delgivning nr 2



**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 BlackRock, Inc ska betala särskild avgift med fyrahundratrettio tusen (430 000) kronor för överträdelse av skyldigheten att i rätt tid anmäla ändring av sitt innehav av aktier i Boliden AB till Finansinspektionen.

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

Beslutet kan överklagas, se [bilaga 1](#).

#### **Ärendet**

BlackRock, Inc (bolaget) har anmält att det den 19 juli 2011 minskade sitt innehav av aktier i Boliden AB (Boliden) så att innehavet kom att understiga fem procent av samtliga aktier samt fem procent av rösttalet för samtliga aktier i Boliden. Anmälan kom in till Finansinspektionen den 10 augusti 2011.

Finansinspektionen har den 3 november 2011 tagit upp frågan om bolagets anmälan kommit in för sent och om bolaget därför ska betala en särskild avgift.

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

Bolaget sätter stor vikt vid att rapportera korrekt och i rätt tid och har ett system som uppmärksammar bolaget om en rapporteringsskyldig gräns uppnås eller passeras. Det var ett mänskligt misstag som låg bakom att anmälan inte skickades in förrän den 10 augusti 2011. Bolaget vill betona att transaktionen som föranledde flaggningskyldigheten hade ett lägre marknadsintresse eftersom det gällde en minskning av aktieinnehavet. Så snart som det uppdagades att den flaggningspliktiga innehavsgränsen hade passerats vidtogs rättelse.

## Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av bilaga 2.

Boliden är ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Av utredningen i ärendet framgår att bolaget den 19 juli 2011 minskade sitt innehav i Boliden så att innehavet kom att understiga fem procent av samtliga aktier samt fem procent av röstetalet för samtliga aktier i Boliden. Bolaget var skyldigt att anmäla denna ändring i innehavet till Finansinspektionen.

Bolagets anmälan skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast en handelsdag efter det att innehavsförändringen skedde, dvs. den 20 juli 2011. Då anmälan kom in först den 10 augusti 2011 föreligger det grund för att påföra bolaget särskild avgift.

Vid bestämmandet av den särskilda avgiftens storlek tillämpar Finansinspektionen riktlinjer (diarienummer 11-9242, tillgängliga på [www.fi.se](http://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 det förevarande fallet saknas försvårande eller förmildrande omständigheter. Med tillämpning av riktlinjerna ska den särskilda avgiften i det aktuella fallet bestämmas till 430 000 kronor. Några omständigheter som medför att överträdelsen ska anses som ringa har inte framkommit i ärendet. Vad bolaget anfört om att överträdelsen berott på en enskild persons misstag kan inte medföra att överträdelsen ska anses ursäktlig. Inte heller föreligger det några särskilda skäl i övrigt för eftergift av den särskilda avgiften. Den särskilda avgiften ska därmed fastställas till 430 000 kronor.

Finansinspektionen kommer att fakturera avgiften efter det att beslutet har vunnit laga kraft.

FINANSINSPEKTIONEN

Mattias Anjou  
Avdelningschef

Elisabeth Helmenius  
Jurist  
08-787 82 62

## **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**

I lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument (LHF) stadgas bl.a. följande.

Enligt 4 kap. 1, 3 och 5 §§ 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.

Enligt 4 kap. 4 § första stycket ska vid tillämpningen av 4 kap. 5 § till den anmälningsskyldiges innehav räknas aktier som denne innehar i eget namn och för egen räkning eller i eget namn för någon annans räkning.

Enligt 4 kap. 10 § första stycket 1 ska en anmälan enligt 4 kap. 3 § ha kommit in till bolaget och Finansinspektionen senast handelsdagen efter den dag då den anmälningsskyldige har ingått avtal om förvärv eller överlåtelse av aktier eller någon annan ändring i aktieinnehavet har skett.

Enligt 6 kap. 3 a § första stycket 6 ska Finansinspektionen 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. 3 §.

Enligt 6 kap. 3 a § andra stycket 2 ska den särskilda avgiften vara lägst 15 000 kronor och högst 5 miljoner kronor.

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

---

