

2014-07-15

B E S L U T

BlackRock, Inc.
BlackRock Investment Management (UK) Limited FI Dnr 14-4826
Att. Andrew Crain/Duncan Murray
12 Throgmorton Avenue
London EC2N 2DL
England



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

Finansinspektionen beslutar att BlackRock, Inc., Reg.No. 32-0174431, ska betala 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 Lundin Mining Corporation till Finansinspektionen.

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

Hur man överklagar, se bilaga 1.

Ärendet

BlackRock, Inc. (bolaget) har anmält att bolaget förvärvat aktier i Lundin Mining Corporation så att innehavet den 15 februari 2013 kom att överstiga fem procent av samtliga aktier och rösträtter. Anmälan kom in till Finansinspektionen den 21 mars 2014.

Finansinspektionen tog den 25 mars 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 i huvudsak följande. Lundin Mining Corporation har sitt säte i Kanada med primärnotering på Torontobörsen. Lundin Mining har också en notering av svenska depåbevis på Nasdaq OMX i Sverige. Denna dubbelnotering ger upphov till förpliktelser enligt både kanadensiska och svenska regler att rapportera större aktieinnehav till behörig myndighet. Bolagets innehav består endast av positioner som förvärvats via Torontobörsen och uppgår i dag till 7,87 procent av aktiekapitalet. Bolaget har inget innehav i svenska depåbevis. Tröskelvärdet för anmälningar i Kanada är tio procent och bolagets system utgick från detta vid utlösande av flaggningsplikt. Överträdelsen inträffade som ett resultat av den komplexitet som följer av att ha innehav i ett dubbelnoterat bolag och de olika anmälningskraven som gäller i olika jurisdiktionerna. I detta fall gällde svensk flaggningskyldighet trots att bolagets innehav är utanför Sverige.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av bilaga 2.

Lundin Mining Corporation är ett kanadensiskt bolag med primärnotering på Toronto Stock Exchange samt sekundärnotering på Nasdaq OMX Stockholm. Sverige är bolagets hemmedlemsstat enligt 2 kap. 39 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument (LHF). För den som innehar aktier i Lundin Mining gäller därmed de svenska reglerna om anmälningsskyldighet m.m. i 4 § LHF.

Av utredningen framgår att BlackRock den 15 februari 2013 förvärvade aktier i Lundin Mining Corporation så att innehavet kom att överstiga fem procent av samtliga aktier och röster. En anmälan om förändringen skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast en handelsdag efter innehavsförändringen. Då anmälan kom in först den 21 mars 2014 föreligger 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) 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 för mildrande 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 kom in över ett år för sent. Med tillämpning av riktlinjerna ska den särskilda avgiften därmed bestämmas till 1 000 000 kronor. Förseningens längd gör att överträdelsen inte kan anses som ringa. Den omständigheten att bolaget utgått från att flaggningsplikt uppstod först vid 10 procent, innebär inte att överträdelsen kan betraktas som ursäktlig. Även en utländsk aktieägare måste således i förekommande fall hålla sig informerad om vad som gäller vid rapportering enligt svenska flaggningsbestämmelser. Det föreligger inte heller i övrigt några särskilda skäl för eftergift av avgiften.

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 July 14, 2014, Finansinspektionen has decided that BlackRock, Inc. shall pay a penalty fee of SEK 1 000 000 (one million Swedish kronor) for the failure to report changes in major shareholdings in Lundin Mining Corporation 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 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 stadgas bl.a. följande.

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 (4 kap. 1, 3 och 5 §§).

Bestämmelserna i 3–18, 20 och 21 §§ ska tillämpas också i fråga om aktier som har getts ut av ett aktiebolag som inte har säte i en stat inom EES, om Sverige är hemmedlemsstat enligt 2 kap. 39 § (4 kap. 22 §).

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

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 enligt 4 kap. 3 § (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).

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