

2011-01-21

B E S L U T



NovaCast Technologies AB (publ)
Att. Styrelseordföranden
Box 158
282 23 TYRINGE

FI Dnr 10-5138
Delgivning nr 1

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

Finansinspektionens beslut

Finansinspektionen beslutar att NovaCast Technologies AB (publ), org. nr. 556654-6098, ska betala en särskild avgift med fyrahundratusen (400 000) kronor för underlåtenhet att i rätt tid ansöka om godkännande av prospekt.

(6 kap. 3 a § första stycket 1 lagen [1991:980] om handel med finansiella instrument)

Beslutet kan överklagas, se bilaga 1.

Ärendet

NovaCast Technologies AB (bolaget) är ett aktiemarknadsbolag vars aktier av serie B är upptagna till handel på den reglerade marknaden Nasdaq OMX Stockholm AB (börsen). Den 24 februari 2010 beslöt en extra bolagsstämma i bolaget om en riktad nyemission till en investerare. Emissionen uppgick till 40 miljoner kronor och omfattade 6 666 667 nya aktier motsvarande 31, 4 procent av kapitalet i bolaget. Bolagsverket registrerade nyemissionen den 25 februari 2010 och den 26 februari 2010 offentliggjorde bolaget genom pressmeddelande information om emissionsbeslutet och förändringarna av aktiekapitalet och röstetalet. Den 2 mars 2010 framgick det av börsens informationssystem att antalet utgivna aktier av serie B hade ökat från 11 837 050 till 18 193 717. De nyemitterade aktierna registrerades på investerarens avstämningskonto i avstämningsregistret hos Euroclear Sweden AB den 5 mars 2010.

Den 28 april 2010 ansökte bolaget hos Finansinspektionen om godkännande och registrering av ett prospekt med anledning av upptagande till handel av de nyemitterade aktierna. Prospektet godkändes av Finansinspektionen den 21 maj 2010 och offentliggjordes av bolaget den 25 maj 2010.

Finansinspektionen har den 12 augusti 2010 tagit upp frågan om bolaget underlåtit att i rätt tid ansöka om godkännande av prospekt och om bolaget därför ska betala en särskild avgift.

Bolaget har beretts tillfälle att yttra sig och i huvudsak anfört följande. Bolaget bestrider att tillämpliga bestämmelser har överträtts. Information om emissionsbeslutet och förändringarna av aktiekapitalet och röstetalet lämnades genom pressmeddelande 26 februari 2010. Bolaget ansökte om godkännande av prospektet för att därefter kunna ta upp de nyemitterade aktierna till handel. Bolaget och den investerare som tecknade emissionen ingick ett avtal om att styrelsen i bolaget skulle upprätta ett prospekt inom viss tid efter bolagsstämmans godkännande av emissionen och att investeraren inte skulle handla med aktien innan prospektet godkänts och offentliggjorts. Bolagets uppfattning är att aktierna togs upp till handel den 26 maj 2010, dvs. en dag efter det att prospektet offentliggjordes. Bolaget har även anfört att man kontaktade Finansinspektionen, Bolagsverket, Euroclear Sweden AB och börsen för att ta reda på hur och vid vilken tidpunkt nyemitterade aktier tas upp till handel. Bolaget fick dock inte något klart besked i frågan.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga regler framgår av bilaga 2.

Ärendet behandlar frågan om bolaget, med anledning av upptagande till handel av nyemitterade aktier, i rätt tid har ansökt om godkännande och registrering av prospekt hos Finansinspektionen.

Regleringen av prospektskyldighet syftar huvudsakligen till att göra det möjligt för investerare att fatta välgrundade investeringsbeslut när överlåtbara värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad (se prop. 2004/05:158 s 58 f). Kravet på att upprätta ett prospekt som endast avser upptagande till handel av överlåtbara värdepapper på en reglerad marknad motiveras med att det finns ett behov av att informera befintliga aktieägare och marknaden i övrigt om de effekter som detta medför. Det kan handla om förändringar i ägarbild, kapitalstrukturen, utspädningseffekter och andra omständigheter som kan påverka bedömningen av företagets finansiella ställning, resultat och framtidsutsikter. Prospektet ska därför offentliggöras innan värdepappren tas upp till handel.

Enligt de regler som reglerar börsens verksamhet i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden ska börsen pröva om det föreligger förutsättningar för upptagande av finansiella instrument till handel på en reglerad marknad. Ett finansiellt instrument bör därför anses vara upptaget till handel när börsen formellt beslutar att uppta instrumentet till handel eller på annat sätt informerar marknaden att instrumentet kan handlas över den reglerade marknaden.

Bolagsverket registrerade nyemissionen den 25 februari 2010 och den 26 februari 2010 offentliggjorde bolaget information om nyemissionen. Den 2 mars 2010 uppdaterade börsen sitt informationssystem vad avser antalet utgivna aktier i bolaget. Deltagarna i handeln måste därigenom uppfattat att de nya aktierna var upptagna till handel.

Att tecknaren av de nya aktierna frivilligt förbundet sig att under en tid efter beslutet om emissionen avstå från handel i aktien saknar i detta sammanhang betydelse. Ett prospekt skulle i detta fall ha offentliggjorts senast en dag innan de nyemitterade aktierna togs upp till handel på den reglerade marknaden, dvs. den 1 mars 2010. Finansinspektionen konstaterar att bolaget har underlåtit att ansöka om godkännande av ett prospekt vid den tidpunkt när prospektskyldighet förelåg. Den omständighet att Finansinspektionen senare godkände och registrerade bolagets prospekt medför inte att Finansinspektionen inte kan ingripa mot bolagets överträdelse av tillämpliga bestämmelser vid tidpunkten för upptagande till handel. Grund finns därmed att påföra bolaget en särskild avgift.

Bestämmande av avgiftens storlek

Vid bestämmande av den särskilda avgiftens storlek tillämpar Finansinspektionen riktlinjer (diarienummer 10-1561, tillgängliga på www.fi.se).

Bolaget har underlåtit att ansöka om godkännande av ett prospekt när prospektskyldighet förelåg. Finansinspektionen utgår i dessa fall från det aktuella emissionsvärdet vid bestämmande av avgiftens storlek. Enligt riktlinjerna ska avgiften som utgångspunkt beräknas till en (1) procent av emissionsvärdet, som i detta fall var 40 miljoner kronor. Enligt riktlinjerna ska dock en bedömning alltid göras i det enskilda fallet och hänsyn tas till förmildrande respektive försvårande omständigheter för att göra avsteg från denna beräkningsmodell. 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 aktuellt fall gör Finansinspektionen bedömningen att det inte föreligger några förmildrande eller försvårande omständigheter. Med tillämpning av riktlinjerna ska den särskilda avgiften bestämmas till 400 000 kronor.

Några omständigheter som medför att överträdelsen ska anses som ringa eller ursäktlig har inte framkommit i ärendet. Inte heller föreligger det några särskilda skäl att efterge avgiften.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Mattias Anjou
Enhetschef

Anna Fryklund
Jurist
08-787 83 65

DELGIVNINGSKVITTO



FI Dnr 10-5138
Delgivning nr 1

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

**Ärende om särskild avgift enligt lagen om handel med
finansiella instrument**

Handling: Särskild avgift enligt lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument

Beslut angående särskild avgift den 21 januari 2011 till NovaCast Technologies AB (publ)

Jag har denna dag tagit del av handlingen.

..... DATUM NAMNTECKNING
 NAMNFÖRTYDLIGANDE
 EV. NY ADRESS

Detta kvitto ska sändas tillbaka till Finansinspektionen **omgående**. Om kvittot inte skickas tillbaka kan delgivning ske på annat sätt, t.ex. genom stämningssman.

Om du använder det bifogade kuvertet är återsändandet gratis.

Glöm inte att **ange datum** för mottagandet.

HUR MAN ÖVERKLAGAR TILL FÖRVALTNINGSRÄTTEN

Om ni anser att beslutet är felaktigt kan ni överklaga det. Skriv i så fall till Förvaltningsrätten i Stockholm, 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 ska 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.

Enligt 2 kap. 1 § ska ett prospekt upprättas när överlåtbara värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad.

Enligt 2 kap. 28 § ska ett prospekt, som avser upptagande till handel av överlåtbara värdepapper på en reglerad marknad, offentliggöras senast dagen innan de överlåtbara värdepapperen tas upp till handel.

Enligt 6 kap. 3 a § första stycket 1 ska Finansinspektionen besluta att en särskild avgift ska utgå av den som trots att prospektskyldighet föreligger inte ansöker om godkännande av ett prospekt enligt 2 kap. 25 § samma lag.

Enligt 6 kap. 3 a § andra stycket 1 ska den särskilda avgiften uppgå till lägst 50 000 kronor och högst 10 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.
