

2014-02-27

B E S L U T

Carey Trustees Limited as Trustee
of The Alubrera Trust
1 st and 2 nd Floors, Elizabeth House
Les Ruettes Brayes, St Peter Port
Guernsey GY1 1EW

FI Dnr 14-1218



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 Carey Trustees Limited as Trustee of The Alubrera Trust ska betala en särskild avgift med femtiotusen (50 000) kronor för överträdelse av skyldigheten att i rätt tid anmäla ändring av sitt innehav av depåbevis i Vostok Nafta Investment Ltd till Finansinspektionen.

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

Hur man överklagar, *se bilaga 1.*

Ärendet

Carey Trustees Limited as Trustee of The Alubrera Trust (trusten) har anmält att trusten den 20 maj 2013 sålde hela sitt innehav av depåbevis i Vostok Nafta Investment Ltd (Vostok) så att innehavet kom att gå ner från ett gränsvärde överstigande 30 procent av aktier och röster. Anmälan kom in till Finansinspektionen den 22 maj 2013.

Finansinspektionen tog den 23 januari 2014 upp frågan om trustens anmälan kommit in för sent och om bolaget därför ska betala en särskild avgift. Trusten har i yttrande sammanfattningsvis uppgivit följande.

Försäljningen av depåbevisen var en privat transaktion utanför börsen. Eftersom det var flera parter inblandade i affären bör förseningen kunna anses vara ursäktlig. Den amerikanska köparen undertecknade inte köpehandlingen förrän sent på kvällen den 20 maj 2013 europeisk tid. Det uppstod även oklarheter om det var affärsdagen eller dagen då ägarförändringarna registrerades som skulle anges.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Vostok är ett bolag registrerat på Bermuda med depåbevis upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige. Vostok har Sverige som hemmedlemstat enligt bestämmelserna i 2 kap. 39 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument (LHF). För den som innehar depåbevis i Vostok gäller därmed reglerna om anmälningsskyldighet m.m. i 6 kap. LHF.

Av ingivet köpeavtal framgår att trustens överlåtelse av depåbevis ägde rum den 20 maj 2013. Trustens depåbevisinnehav kom därmed att minska från drygt 30 procent av samtliga aktier och röster. Efter överlåtelsen innehade trusten inte några depåbevis i Vostok. Trusten var skyldig att anmäla denna ändring till Finansinspektionen senast handelsdagen efter försäljningen eller den 21 maj 2013. Då anmälan kom in den 22 maj 2013 föreligger grund för att påföra trusten en särskild avgift.

Vid bestämmandet av den särskilda avgiftens storlek tillämpar Finansinspektionen riktlinjer (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. Därefter prövar Finansinspektionen om det föreligger några förmildrande eller försvårande omständigheter i det enskilda fallet. Slutligen prövar Finansinspektionen om avgiften kan efterges på grund av att överträdelsen är ringa eller ursäktlig eller om det i övrigt finns särskilda skäl att efterge avgiften.

Trustens anmälan kom in en dag för sent. Med tillämpning av riktlinjerna ska den särskilda avgiften bestämmas till 50 000 kr. Vad trusten anfört som förklaring till den sena flaggningen utgör inte sådana omständigheter som medför att överträdelsen kan anses som ringa eller ursäktlig. Ej heller i övrigt föreligger särskilda skäl för eftergift av avgiften.

Avgiften kommer att faktureras när beslutet har vunnit laga kraft.

FINANSINSPEKTIONEN

Annica Sandberg
Enhetschef

Ulf Lindgren
Jurist
08-787 80 81

SUMMARY IN ENGLISH

By a decision made on February 27, 2014, Finansinspektionen has decided that Carey Trustees Limited as Trustee of The Alubrera Trust shall pay a penalty fee of SEK 50 000 (fifty thousand Swedish kronor) for the failure to report changes in major holdings of SDRs in Vostok Nafta Investment Ltd 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

Ulf Lindgren
Senior Legal Counsellor
+46 8 787 8081



Bilaga 1

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 röstetalet 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 handelsdagen efter den dag då den anmälningsskyldige har ingått avtal om förvärv eller överlåtelse av aktier eller någon annan ändring i aktieinnehavet har skett (4 kap. 10 § första stycket 1).

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 §).