

2014-07-09

## B E S L U T

NeuroVive Pharmaceutical AB  
c/o Advokatfirman Lindahl KB  
Studentgatan 6  
211 38 MALMÖ

FI Dnr 14-3750  
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 NeuroVive Pharmaceutical AB, org.nr. 556595-6538, ska betala särskild avgift med etthundrafemtio tusen (150 000) kronor för överträdelse av skyldigheten att i rätt tid offentliggöra uppgifter om ökning av antalet aktier i bolaget.

*(6 kap. 3 a § första stycket 7 lagen [1991:980] om handel med finansiella instrument )*

Hur man överklagar, se bilaga 1.

#### **Ärendet**

Genom nyemissioner under januari 2014 ökade NeuroVive Pharmaceutical (bolaget) antalet aktier i bolaget med 6 129 047 aktier till totalt 27 788 093 aktier. De nya aktierna registrerades av Bolagsverket den 17 februari 2014. Bolaget offentliggjorde inte ökningen på sätt som föreskrivs i 4 kap. 9 § första stycket lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument (LHF) den sista handelsdagen i den kalendermånad då ökningen ägde rum. Offentliggörandet skedde först den 31 mars 2014.

Finansinspektionen tog den 6 mars 2014 upp frågan om bolaget genom att inte offentliggöra aktieförändringarna i rätt tid överträtt regelverket och om bolaget därför ska betala en särskild avgift.

Bolaget har i ett yttrande anfört i huvudsak följande.

Bolaget har i pressmeddelande den 31 januari 2014 meddelat marknaden om utfallet av de aktuella nyemissionerna varigenom det framgår att nyemis-

sionerna fullteknats samt lämnat information om antalet nya aktier med anledning av nyemissionerna. Vidare har bolaget på hemsidan den 24 februari 2014, efter registrering hos Bolagsverket, offentliggjort information om antalet ökade aktier. Bolaget har således offentliggjort uppgifter om ändringen av antalet aktier med anledning av de genomförda nyemissionerna såsom framgår av 4 kap. 9 § första stycket LHF angående offentliggörande. Informationens tillgänglighet på marknaden styrks av flaggningsanmälningar daterade den 11 februari 2014 och den 25 februari 2014, genom vilka det framgår att det uppkommit flaggningsskyldighet för aktieägare i bolaget och dessa aktieägare lämnat flaggningsmeddelande med anledning av de genomförda nyemissionerna. Detta innebär att det i god tid innan den sista handelsdagen i februari 2014 varit väl känt på marknaden att nyemissionerna fullteknats samt vilken effekt detta haft på antalet aktier i bolaget. Den skada som uppstått på grund av den potentiella överträdelsen är därmed enligt bolagets bedömning obefintlig.

### **Finansinspektionens bedömning**

Tillämpliga bestämmelser framgår av bilaga 2.

NeuroVive Pharmaceutical AB är ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Bolaget är enligt 4 kap. 9 § första stycket LHF skyldigt att offentliggöra uppgifter om förändringar av antalet aktier och röster i bolaget senast den sista handelsdagen i den månad då ändringen ägde rum. Syftet med offentliggörandet är att göra det möjligt för en enskild aktieägare att vid aktieförändringar bedöma om hans eller hennes andel av aktier eller röster påverkas så att en flaggningsgräns passeras. Aktieägaren är i så fall skyldig att senast handelsdagen efter bolagets offentliggörande anmäla förändringen till bolaget och Finansinspektionen.

Den 17 februari 2014 ökade antalet aktier i bolaget till följd av nyemissioner med 6 129 047 aktier till 27 788 093 aktier. Bolaget var skyldigt att offentliggöra denna ökning den sista handelsdagen i den kalendermånad då ökningen skedde, dvs. den 28 februari 2014. Eftersom bolaget inte offentliggjorde förändringarna på föreskrivet sätt förrän den 31 mars 2014 föreligger grund för att påföra bolaget en särskild avgift.

Den särskilda avgiften ska vara lägst 15 000 kronor och högst fem miljoner kronor. Bedömningen av hur hög den särskilda avgiften ska vara i ett enskilt fall bör i första hand avgöras av hur allvarlig överträdelsen är. Utöver att vara proportionerlig ska den särskilda avgiften vara avskräckande och effektiv. Finansinspektionen ska göra en bedömning av arten och omfattningen av en överträdelse när avgiftens storlek ska bestämmas. Mot ovan angiven bakgrund bestämmer Finansinspektionen den särskilda avgiften till 150 000 kronor.

Bolaget offentliggjorde förändringarna en månad för sent. Den omständigheten att bolaget – innan aktierna registrerats av Bolagsverket – i ett pressmeddelande den 31 januari 2014 med rubriken ”Företrädesemissionen i NeuroVive övertecknad med 270 procent” allmänt informerat om utfallet av emissionerna, kan inte medföra att överträdelsen ska anses som ringa eller ursäktlig. Finansinspektionen noterar för övrigt att flaggningen den 25 februari 2014, som bolaget åberopat som stöd för sin inställning, beräknades på det antal aktier som fanns registrerade hos Bolagsverket före emissionerna och inte på vad som angavs i pressmeddelandet. Genom att bolaget inte offentliggjorde aktieförändringarna den 28 februari 2014 fråntogs den flaggningskyldige i detta fall möjlighet att bedöma om förändringarna skulle ha medfört att flaggningskyldighet uppstått på nytt. Det är sannolikt att sådan skyldighet förelegat.

Information på bolagets hemsida om aktieförändringarna kan inte ersätta ett offentliggörande enligt LHF och innebär inte heller att överträdelsen kan betraktas som ringa eller ursäktlig. Det föreligger inte 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

## **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.

## **Tillämpliga bestämmelser**

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

Ett aktiemarknadsbolag som ökar eller minskar det totala antalet aktier eller röster i bolaget ska offentliggöra uppgifter om ändringen den sista handelsdagen i den kalendermånad då ökningen eller minskningen har skett (4 kap. 9 § första stycket).

Finansinspektionen ska besluta att en särskild avgift ska tas ut av den som inte i rätt tid fullgör skyldigheten att offentliggöra uppgifter om förändringen enligt 4 kap. 9 § första stycket (6 kap. 3 a § första stycket 7).

Den särskilda avgiften 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 §).

---

