

2011-04-01

B E S L U T

Carl Eljer Rasmussen Holding A/S
c/o Carl Eljer Rasmussen Sweden Holding AB
Pirgatan 13
374 35 Karlshamn

FI Dnr 10-9297
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 Carl Eljer Rasmussen Holding A/S ska betala särskild avgift med etthundraätjugofemtusen (125 000) kronor för överträdelse av skyldigheten att i rätt tid anmäla ändring av sitt innehav av aktier i Avalon Innovation 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

Carl Eljer Rasmussen Holding A/S (bolaget) har anmält att bolagets innehav av aktier i Avalon Innovation AB (tidigare Avalon Enterprises AB) (Avalon), till följd av en ökning av antalet aktier och röster i Avalon som offentliggjordes den 31 juli 2009, minskat så att innehavet kom att understiga femton procent av samtliga aktier och röster i Avalon. Bolagets anmälan kom in till Finansinspektionen den 6 november 2009.

Finansinspektionen har tagit upp frågan om bolagets anmälan kommit in för sent och om bolaget därför ska betala en särskild avgift enligt 6 kap. 3 a § första stycket 6 lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument (LHF).

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

Koncernens sammanlagda innehav i Avalon påverkades i juni-juli 2009 av att Avalon genomförde en kvittningsemission. Bolaget har i efterhand konstaterat att Avalon offentliggjorde information om emissionen den 31 juli 2009, vilket dessvärre inte uppmärksammades av bolaget. Bolaget vill framhålla att innehavsförändringen berodde på en bolagshändelse, d.v.s., en åtgärd utanför bolagets kontroll och kännedom, samt att det rörde sig om en marginell procentuell förändring.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av bilaga 2.

Avalon är ett svenskt aktiebolag vars aktier fram till och med den 4 februari 2011 var upptagna till handel på en reglerad marknad. Av utredningen i ärendet framgår att Avalon den 31 juli 2009 offentliggjorde att antalet aktier i Avalon ökat till följd av en riktad nyemission. Av utredningen framgår vidare att bolagets innehav av aktier i Avalon, till följd av denna ökning, minskat så att innehavet kom att understiga femton procent av samtliga aktier och röster i Avalon

Bolaget var skyldigt att anmäla denna ändring i innehavet till Finansinspektionen senast en handelsdag efter det att Avalon offentliggjort uppgifter om ökningen, d.v.s., den 3 augusti 2009. Då bolagets anmälan kom in först den 6 november 2009 föreligger det grund för att påföra bolaget särskild avgift.

Vid bestämmandet av den särskilda avgiftens storlek tillämpar Finansinspektionen riktlinjer (diarienummer 10-1559, 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 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 förevarande fall föreligger inga förmildrande eller försvårande omständigheter. Med tillämpning av riktlinjerna ska den särskilda avgiften i det aktuella fallet därmed bestämmas till 1 000 000 kronor. Med anledning av att innehavsförändringen uppkommit efter ett offentliggörande av en bolagshändelse enligt 4 kap. 9 § LHF finner Finansinspektionen dock att det finns skäl att delvis efterge den särskilda avgiften. Avgiften fastställs därför till 125 000 kronor. Vid bestämmandet av den särskilda avgiftens storlek har Finansinspektionen även beaktat den långa handläggningstiden i ärendet.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Mattias Anjou
Enhetschef

Robert Karlsson
Jurist
08-787 82 77



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 (1991:980) om handel med finansiella instrument

Handling:

Beslut angående särskild avgift den **1 april 2011** till Carl Eljer Rasmussen Holding A/S

Jag har, i egenskap av behörig ställföreträdare för Carl Eljer Rasmussen Holding A/S, 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, 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 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.

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. Av andra stycket samma paragraf framgår bl.a. att till den anmälningsskyldiges innehav även ska räknas sådana aktier som innehas av ett dotterföretag till den anmälningsskyldige.

Enligt 4 kap. 9 § första stycket ska ett aktiebolag som ökar eller minskar det totala antalet aktier eller röster i bolaget offentliggöra uppgifter om ändringen senast den sista handelsdagen i den kalendermånaden. Enligt andra stycket ska en anmälningsskyldig skriftligen anmäla till bolaget och Finansinspektionen om ökningen eller minskningen medför att den andel av det totala antalet aktier eller röster i bolaget som innehavet motsvarar uppnår, överstiger eller går ned under någon av gränserna i 5 § första stycket 1.

Enligt 4 kap. 10 § andra stycket ska en anmälan enligt 4 kap. 9 § andra stycket ha kommit in till bolaget och Finansinspektionen senast handelsdagen efter den dag då bolaget har offentliggjort uppgifter om ökningen eller minskningen av antalet aktier eller röster enligt 4 kap. 9 § första stycket.

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. 9 § andra stycket.

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.
