

2008-04-25



B E S L U T

Nordic Service Partners Holding AB
Att. Ulf Wahlstedt
Gävlegatan 22 A, 6 tr
113 30 STOCKHOLM

FI Dnr 08-460
Delgivning nr 2

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 (att meddelas den 29 april 2008 kl. 09.30)

Nordic Service Partners Holding AB, 556534-1970, ska betala särskild avgift med femtiotusen (50 000) kronor för felaktigt offentliggörande av prospekt.

Hur man överklagar, se bilaga 1.

Ärendet

Med anledning av att Nordic Service Partners Holding AB:s (NSPH) aktier skulle tas upp till handel på en reglerad marknad (OMX Nordiska Börs Stockholm, nedan OMX), ansökte NSPH hos Finansinspektionen (FI) om godkännande av prospekt. Ansökan inkom den 10 december 2007. NSPH skulle därutöver godkännas av OMX Bolagskommitté innan upptagande till handel kunde ske den 15 januari 2008. Aktierna var tidigare upptagna till handel på handelsplattformen First North, som drivs av OMX.

Den 9 januari 2008 efter kl. 09.00 fick FI besked från OMX att dess bolagskommitté hade godkänt NSPH och vid lunchtid samma dag inkom NSPH med den slutliga versionen av prospektet till FI. Prospektet kunde därmed godkännas. I samband med att FI godkände prospektet uppmärksammades att NSPH hade offentliggjort prospektet på sin hemsida på morgonen den 8 januari 2008, dvs. drygt ett dygn innan FI meddelade sitt beslut om godkännande. Offentliggörande har således skett innan den slutliga versionen inkommit till FI.

Den version av prospektet som offentliggjordes den 8 januari 2008 överensstämmer, såvitt framgår, med den slutliga versionen av prospektet som NSPH inkom med den 9 januari 2008.

NSPH har den 28 januari 2008 delgetts information om att FI avser att pröva frågan om särskild avgift för felaktigt offentliggörande.

Finansinspektionens skäl

Tillämpliga bestämmelser

Ett prospekt ska enligt 2 kap. 28 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument (LHF) offentliggöras, när det har godkänts och registrerats av FI.

Enligt artikel 13.1 i Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/71/EG (Prospektdirektivet) får ett prospekt inte offentliggöras förrän det har godkänts av hemmedlemsstatens behöriga myndighet.

FI ska enligt 6 kap. 3 a § första stycket 3 LHF ta ut en särskild avgift av den som inte offentliggör ett prospekt enligt 2 kap. 28 § LHF. Den särskilda avgiften ska enligt 6 kap. 3 a § andra stycket 1 LHF vara lägst 50 000 kronor och högst tio miljoner kronor. Om överträdelsen är ringa eller ursäktlig eller det annars finns särskilda skäl, får en särskild avgift enligt 6 kap. 3 c § LHF efterges helt eller delvis.

Bolagets inställning

NSPH har anfört i huvudsak följande. NSPH har anlitat en finansiell rådgivare inför noteringen på Stockholmsbörsen, nedan kallad Banken. Bankens uppdrag har bland annat varit att hantera godkännandeprocessen av prospektet hos FI. I slutfasen av denna process tycks det vara så att prospektet i strid med gällande regler blivit offentliggjort på bland annat NSPH:s hemsida innan FI fattat ett formellt beslut om att godkänna och registrera prospektet. Banken har uppgett att den bär ansvaret för felet och att NSPH inte kan lastas för det inträffade. NSPH delar denna uppfattning. NSPH anser att överträdelsen bör kunna betraktas som ringa eller ursäktlig och hemställer att FI beaktar detta när frågan om särskild avgift ska avgöras.

NSPH har bifogat det yttrande som Banken avgett i frågan. Av yttrandet framgår att Banken tar på sig det fulla ansvaret för det inträffade felet.

Finansinspektionens bedömning

Bolaget har medgivit de faktiska omständigheterna, dvs. att prospektet i strid med gällande regelverk har offentliggjorts drygt ett dygn innan FI godkände prospektet. NSPH ska således betala en särskild avgift. Storleken på den särskilda avgiften är emellertid beroende av omfattning av överträdelsen, varvid följande är att beakta.

Den särskilda avgiften ska uppgå till lägst 50 000 kronor och högst tio miljoner kronor. Enligt prop. 2004/05:158 s. 193 f. ska den särskilda avgiften vara effektiv, proportionerlig och avskräckande. Mot denna bakgrund ska FI göra en bedömning av arten och omfattningen av en överträdelse när avgiftens storlek ska bestämmas. Var avgiften ska hamna inom intervallet bör således främst avgöras

av hur allvarlig överträdelsen är i det enskilda fallet. Även förhållandena hos den som har gjort överträdelsen måste dock beaktas.

FI har tidigare fastställt en avgiftsmodell vid underlåtenhet att upprätta prospekt. Den modellen är inte tillämplig i detta fall, eftersom nu aktuell överträdelse är att betrakta som brister i ordning och reda. Denna typ av överträdelse får i normalfallet betraktas som mindre allvarlig jämfört med att helt underlåta att upprätta ett prospekt. Med detta i beaktande bör avgiften ändå relateras till företagets storlek eftersom avgiften har en handlingsdirigerande effekt. Rimligast är att lägga avgiften för de minsta företagen, med ett börsvärde på upp till 0,5 miljarder kronor, på den enligt lag lägsta nivån. Det bör i detta sammanhang vara bolagets börsvärde den första handelsdagen som utgör grund för beräkningen av den särskilda avgiften. NSPH:s börsvärde understeg vid detta tillfälle 0,5 miljarder kronor och avgiften bör därför bestämmas till 50 000 kronor.

Det har inte kommit fram några omständigheter som föranleder att avgiften bör sättas ner eller efterges. NSPH är givetvis ansvarig för misstag gjorda av bolagets uppdragstagare.

Beslut i detta ärende har fattats av styrelsen. I den slutliga handläggningen har, förutom föredraganden Agneta Blomquist, avdelningschefen och tf. chefsjuristen Joakim Schaaf, enhetschefen Marcus Hjorth och juristen Elina Yrgård deltagit.

FINANSINSPEKTIONEN

Bengt Westerberg
Styrelseordförande

Agneta Blomquist
Jurist