

2011-02-02

## B E S L U T

Östersjöstiftelsen  
c/o Södertörns Högskola  
141 89 HUDDINGE

FI Dnr 10-9096  
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 Östersjöstiftelsen, org. nr. 802400-4155, ska betala särskild avgift med fyrtyotusen (40 000) kronor för överträdelse av skyldigheten att i rätt tid anmäla ändring av sitt innehav av aktier i NovaCast Technologies 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**

Östersjöstiftelsen (nedan Östersjöstiftelsen eller stiftelsen) har anmält att stiftelsens innehav av aktier i NovaCast Technologies AB (nedan Novacast), till följd av en riktad emission som offentliggjordes av Novacast den 26 februari 2010, har minskat så att innehavet kom att understiga fem procent av samtliga aktier i Novacast. Anmälan kom in till Finansinspektionen den 5 mars 2010.

Finansinspektionen har den 30 september 2010 tagit upp frågan om Östersjöstiftelsens anmälan kommit in för sent och om stiftelsen därför ska betala en särskild avgift.

Östersjöstiftelsen har lämnat ett yttrande i ärendet, varvid i huvudsak följande uppgetts. Östersjöstiftelsen medger att stiftelsen kom in för sent med flaggningsanmälan, men åberopar vissa omständigheter som bör anses som förmildrande. Flaggningssskyldigheten uppkom inte på grund av någon åtgärd från stiftelsens sida, utan på grund av att Novacast genomförde en riktad nyemission till en in-

vesterare. Nyemissionen fick stor uppmärksamhet i media, vilket medförde att emissionens utspädningseffekter blev väl kända och tillgängliga för marknadens aktörer. Östersjöstiftelsen menar därför att den sena anmälan orsakat mycket ringa, om ens någon, skada för marknadens aktörer. Vidare förklarar Östersjöstiftelsen att den sena flaggningen berodde på att den handläggare hos Kammarkollegiet, som tilldelats uppgiften att utföra uppdraget att anmäla flaggningar, gått i pension och att någon ersättare ännu inte hade blivit utsedd. Slutligen åberopar stiftelsen att tidsutdräkten för den sena anmälan – fyra dagar enligt stiftelsens anteckningar – bör anses som förhållandevis ringa.

### **Finansinspektionens bedömning**

Tillämpliga bestämmelser framgår av bilaga 2.

Novacast är ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Av utredningen i ärendet framgår att Novacast den 26 februari 2010 offentliggjort information om att antalet aktier och röster i Novacast ökat till följd av en riktad nyemission. Av utredningen framgår vidare att Östersjöstiftelsens innehav av aktier i Novacast, till följd av denna nyemission, minskat så att innehavet kom att understiga fem procent av samtliga aktier i Novacast.

Östersjöstiftelsen var skyldigt att anmäla denna ändring i innehavet till Finansinspektionen senast en handelsdag efter det att Novacast offentliggjort uppgifter om ökningen av antalet aktier och röster, dvs. den 1 mars 2010. Då anmälan kom in först den 5 mars 2010 föreligger grund för att påföra Östersjöstiftelsen en särskild avgift.

Vid bestämmandet av den särskilda avgiftens storlek tillämpar Finansinspektionen riktlinjer (diarienummer 10-1559, tillgängliga på [www.fi.se](http://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.

Med tillämpning av riktlinjerna ska den särskilda avgiften i aktuellt fall bestämmas till 80 000 kronor. Med anledning av att anmälningsskyldigheten har uppkommit på grund av offentliggörande av en bolagshändelse enligt 4 kap. 9 § LHF finner Finansinspektionen dock att det finns skäl att delvis efterge den särskilda avgiften. Avgiften ska därför fastställas till skäliga 40 000 kronor.

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 10-9096  
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 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 2011-02-02 till Östersjöstiftelsen

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, 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 (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 rösttalet 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.

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.