

2010-03-23

B E S L U T

Northern Cross Investments Limited
Clarendon House
2 Church Street
PO Box HM 666
Hamilton HM CX
Bermuda

FI Dnr 09-3463
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

Northern Cross Investments Limited (med adress Clarendon House, 2 Church Street, PO Box HM 666, Hamilton, HM CX Bermuda) ska betala särskild avgift med etthundratusen (100 000) kronor för överträdelse av skyldigheten att i viss tid anmäla ändring i sitt innehav av aktier i Atlas Copco Aktiebolag till Finansinspektionen.

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

Hur man överklagar, se [bilaga](#).

This decision is summarised in English on page 4.

Ärendet

Northern Cross Investments Limited ('Northern Cross', 'företaget') har den 6 mars 2009 till Finansinspektionen anmält att företaget den 26 februari 2009 förvärvade aktier i Atlas Copco Aktiebolag så att företagens innehav kom att motsvara mer än fem procent av röstetalet för samtliga aktier i Atlas Copco Aktiebolag. Finansinspektionen har därmed tagit upp frågan om anmälan har kommit in för sent och om Northern Cross därför ska betala en särskild avgift.

Northern Cross har beretts möjlighet att yttra sig i ärendet och har i huvudsak anfört följande.

Den 4 mars 2009 uppmärksammade Northern Cross interna regelefterlevnadsfunktion att företagens innehav i Atlas Copco Aktiebolag hade överskridit fem procent. Företaget kontaktade då Atlas Copco för att förhöra sig om de svenska reglerna om anmälnings- och informationsskyldighet på grund av innehavet. Den 5 mars 2009 fick företaget information från Atlas Copco om att innehavet bland

annat skulle anmälas till Finansinspektionen. Anmälan skickades till Finansinspektionen per e-post den 6 mars 2009.

Tillämpliga bestämmelser

Enligt 4 kap. 1 § i lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument ('LHF') tillämpas följande bestämmelser i fråga om aktier utgivna av ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad.

Enligt 4 kap. 3 och 5 §§ i LHF ska den som innehar aktier (den anmälningsskyldige) skriftligen anmäla en ändring 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, uppnår eller överstiger någon av gränserna 5, 10, 15, 20, 25, 30, 50, 66 2/3 och 90 procent, eller går ner under någon av dessa gränserna.

Enligt 4 kap. 10 § första stycket p. 1 i LHF ska anmälan 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.

Enligt 6 kap. 3 a § första stycket p. 6 i LHF ska Finansinspektionen besluta att en särskild avgift skall tas ut av den som inte i rätt tid fullgör skyldigheten att göra anmälan till aktiebolaget och Finansinspektionen enligt ovan. Enligt andra stycket i samma paragraf får avgiften vara lägst 15 000 kronor och högst fem miljoner kronor. Om överträdelsen är ringa eller ursäktlig eller det annars finns särskilda skäl, får särskild avgift efterges helt eller delvis, 6 kap. 3 c § i LHF.

Finansinspektionens bedömning

Atlas Copco Aktiebolag är ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad.

Den 26 februari 2009 förvärvade Northern Cross aktier i Atlas Copco Aktiebolag som innebar att innehavet kom att överskrida motsvarande fem procent av röstetalet för samtliga aktier i bolaget. Denna förändring skulle således ha anmälts senast den 27 februari 2009. Anmälan inkom emellertid till Finansinspektionen den 6 mars 2009, vilket var fem handelsdagar för sent. Därmed föreligger grund för att påföra Northern Cross särskild avgift för överträdelse av skyldigheten att i viss tid anmäla ändring i innehavet.

Enligt Finansinspektionens riktlinjer (FI Dnr 10-1559) för bestämmande av särskild avgift för överträdelser av 4 kap. i LHF, är det lämpligt att bestämma den särskilda avgiften till 100 000 kronor för en juridisk person som anmält ändring i innehav fem handelsdagar för sent. Finansinspektionen prövar även om det finns skäl att helt eller delvis efterge den särskilda avgiften.

Av förarbetena till LHF (prop. 2006/07:65 s. 242) framgår att, vid bedömningen av om särskild avgift skall sättas ned, bör kunna beaktas om den berörde är en person som har insynsställning och för samma transaktion påförs särskild avgift enligt lagen (2000:1087) om anmälningsskyldighet för vissa innehav av finansiella instrument. Även överträdelse av bestämmelserna om flaggning efter ett offentlighögörande av bolagshändelser bör kunna bedömas lindrigare än andra.

Uppgifterna från Northern Cross innebär att företaget inte uppmärksammade att innehavet överskred fem procent av det totala röstetalet förrän den 4 mars 2009, dvs. tre handelsdagar efter att anmälan skulle ha inkommit till Finansinspektionen. Därefter skickades anmälan efter ytterligare två handelsdagar.

Enligt Finansinspektionens mening får det anses åligga den anmälningsskyldige att vid var tid ha kännedom om omfattningen av sitt innehav. Att Northern Cross insett att femprocentsgränsen överskridits först efter att anmälningensfrist löpt ut medför inte att överträdelsen framstår som ursäktlig. Företaget har inte heller vidtagit rättelse omedelbart efter att förhållandet uppdagades.

Inte heller i övrigt har det framkommit något som medför att överträdelsen framstår som ringa eller ursäktlig eller att särskilda skäl för eftergift föreligger. Den särskilda avgiften ska därför fastställas till 100 000 kronor i enlighet med Finansinspektionens riktlinjer.

Den särskilda avgiften tillfaller staten och kommer att faktureras genom Finansinspektionens försorg när beslutet har vunnit laga kraft.

FINANSINSPEKTIONEN

Mattias Anjou
Enhetschef

Anders Lindkvist
Jurist
08 - 787 83 09

cc Elizabeth Murray, Boston Investor Services, Inc, 125 Summer Street,
Boston MA 02110, USA, By post and fax: +1 617 - 951 2637

SUMMARY IN ENGLISH

By a decision made on 23 March 2010, Finansinspektionen has decided that Northern Cross Investments Limited (address Clarendon House, 2 Church Street, PO Box HM 666, Hamilton, HM CX Bermuda) shall pay a penalty fee of SEK 100,000 (one hundred thousand Swedish kronor) for the failure to report an increase in its holding of shares in Atlas Copco Aktiebolag, exceeding five percent of the total vote, within the time limit prescribed by law.

(Chapter 6 section 3 a, paragraph 1, item 6 of the (Swedish) Trade with Financial Instruments Act (1991:980))

The penalty fee is due to the Kingdom of Sweden and will be invoiced by Finansinspektionen when the decision has become legally binding by the expiry of the statutory time limit for appeal.

You must confirm receipt of this decision by signing and dating the enclosed slip on the following page ("DELGIVNINGSKVITTO") and returning it to Finansinspektionen as soon as possible.

You may appeal against this decision. If you chose to appeal, then you should address your appeal to Förvaltningsrätten i Stockholm (The Administrative Court of Stockholm) but you should send your appeal to Finansinspektionen. The appeal must be received by Finansinspektionen within three weeks of your receipt of this 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 change. Finansinspektionen will then review the matter once more and if it does not change the decision in accordance with your appeal, the matter will be forwarded to the Court for adjudication.

DELGIVNINGSKVITTO



FI Dnr 09-3463
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

Handling:

Beslut avseende särskild avgift enligt lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument den **23 mars 2010** till Northern Cross Investments Limited

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.