

2009-06-17

B E S L U T

Nove Capital Master Fund Ltd
c/o Nove Capital Management AB
Norrandsgatan 16
111 43 STOCKHOLM

FI Dnr 09-3467
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

Nove Capital Master Fund Ltd (med adress c/o Nove Capital Management AB, Norrandsgatan 16, 111 43 Stockholm) ska, i enlighet med 6 kap. 3 a § första stycket 6 lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument, betala särskild avgift med femtiotusen (50 000) kronor för överträdelse av skyldigheten att anmäla ändring av sitt innehav i Scribona Aktiebolag till Finansinspektionen.

Hur man överklagar, se bilaga.

Ärendet

Nove Capital Master Fund Ltd (Nove Capital) har den 6 maj 2008 anmält att det den 2 maj 2008 ändrade sitt innehav i Scribona Aktiebolag (Scribona) så att innehavet understeg 5 procent av samtliga aktier i bolaget. Finansinspektionen har tagit upp frågan om Nove Capitals anmälan har kommit in för sent och om Nove Capital därför ska betala en särskild avgift.

Nove Capital har i huvudsak anfört följande.

Då avräkningsnotan kom till Nove Capital den 5 maj 2008 gjordes anmälan på följande dag vilket innebar att anmälan kom in till Finansinspektionen den 6 maj 2008. Värt att notera är även att likviddagen för transaktionen var den 7 maj 2008.

Nove Capital har gjort sitt bästa för att skicka in flaggningsanmälan så snabbt som möjligt och det är olyckligt att den inte skickades ut en dag tidigare.

Tillämpliga bestämmelser

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

Enligt 4 kap. 3 § ska den som innehar aktier (den anmälningsskyldige) under de förutsättningar som anges i 5 § samma kapitel skriftligen anmäla en ändring av innehavet till aktiebolaget och Finansinspektionen.

Av 4 kap. 1 § framgår att skyldigheten att anmäla en ändring av innehavet tillämpas i fråga om aktier utgivna av ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad.

Enligt 4 kap. 5 § första stycket ska en ändring av ett innehav anmälas 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 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.

I 4 kap. 10 § första stycket 1 stadgas att en anmälan enligt 3 § ska ha kommit in till bolaget och Finansinspektionen senast handelsdagen efter den dag då den anmälningsskyldige ingått avtal om förvärv eller överlåtelse av aktier eller någon annan ändring i aktieinnehavet har skett.

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. 3 §.

Av 6 kap. 3 a § andra stycket 2 framgår att 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.

Finansinspektionens bedömning

Scribona är ett svenskt aktiebolag vars aktier fram till och med den 15 januari 2009 var upptagna till handel på en reglerad marknad.

Nove Capital har anmält att det den fredagen 2 maj 2008 ändrade sitt innehav i Scribona så att innehavet understeg 10 procent av samtliga aktier i bolaget. En sådan anmälan om ändring av innehavet skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast måndagen den 5 maj 2008, men kom in först tisdagen den 6 maj 2008. Anmälan om ändring av innehavet har således kommit in för sent till Finansinspektionen och grund föreligger därmed att påföra Nove Capital en särskild avgift.

Finansinspektionen får besluta att särskild avgift ska utgå med lägst 15 000 kronor och högst 5 miljoner kronor. Var avgiften ska hamna inom intervallet bör främst avgöras av hur allvarlig överträdelsen är i det enskilda fallet (prop. 2006/07:65 s. 329). Enligt Finansinspektionens *Riktlinjer för bestämmande av särskild avgift för överträdelser av 4 kap. lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument (flaggningsbestämmelser)* är det lämpligt att till grund för beräkningen av särskild avgift lägga dels marknadsvärdet (börsvärdet) på den emittent vars aktier en flaggning avser, dels hur lång förseningen är (se även Länsrättens i Stockholms län ännu inte laga kraftvunna dom den 5 februari 2009 i mål nr 16006-08). Den 2 maj 2008 uppgick Scribonas marknadsvärde till drygt 64 miljoner euro. Nove Capitals anmälan till Finansinspektionen är försenad med en (1) handelsdag. Avgiften bör därför, i enlighet med nämnda riktlinjer, bestämmas till 50 000 kronor.

Finansinspektionen prövar i det följande om det finns skäl att efterge avgiften helt eller delvis.

Av förarbetena till LHF framgår att vid bedömningen av om särskild avgift ska 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. Vidare bör vissa typer av överträdelser kunna bedömas lindrigare än andra, t.ex. de fall där det handlar om överträdelse av bestämmelserna om flaggning efter ett offentliggörande av bolagshändelser (prop. 2006/07:65 s. 242).

Att Nove Capitals anmälan endast kommit in en (1) handelsdag för sent kan inte i sig medföra att överträdelsen är att betrakta som ringa. Inte heller i övrigt föreligger det skäl att betrakta överträdelsen som ringa.

Finansinspektionen kan inte finna att överträdelsen är att anse som ursäktlig eller att särskilda skäl föreligger. Det finns därmed inte skäl att efterge avgiften.

Avgiften ska skäligen fastställas till 50 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Mira Naumanen
Enhetschef

Kristoffer Rosell
Jurist
08-787 83 10

DELGIVNINGSKVITTO



FI Dnr 09-3467
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

Ärende om särskild avgift enligt lagen om handel med finansiella instrument

Handling:

Beslut angående särskild avgift den **17 juni 2009** till Nove Capital Master Fund Ltd.

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 LÄNSRÄTTEN

Om ni anser att beslutet är felaktigt kan ni överklaga det. Skriv i så fall till Länsrätten, 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 Länsrätten i Stockholm för prövning, om Finansinspektionen inte själv ändrar beslutet på det sätt ni har begärt.