

2011-03-17

B E S L U T

Mason Hill Advisors LLC
c/o Oreum Advokatbyrå
Att. Anders Malm
Kungsträdgårdsgatan 16
PO Box 7308
103 90 STOCKHOLM

FI Dnr 09-4068
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

Finansinspektionen beslutar att Mason Hill Advisors LLC ska betala särskild avgift med sjuttiotusen (70 000) kronor för överträdelse av skyldigheten att i rätt tid anmäla ändring av sitt innehav av aktier i Industrial and Financial Systems, IFS 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

Mason Hill Advisors LLC (bolaget) har anmält att bolaget den 30 juni 2008 ökade sitt innehav av aktier i Industrial and Financial Systems, IFS AB (IFS AB) så att innehavet översteg fem procent av samtliga aktier i IFS AB. Anmälan kom in till Finansinspektionen den 4 augusti 2008.

Finansinspektionen har den 20 april 2009 tagit upp frågan om bolagets anmälan kommit in för sent och om bolaget därför ska betala en särskild avgift.

Bolaget har den 6 maj 2009 inkommit med ett yttrande i ärendet, varvid i huvudsak följande uppgetts.

Förvärvet av aktier i IFS AB var den första investering i Sverige som bolaget har gjort på mer än ett årtionde. Bolaget har tidigare skött allt arbete med anmälningar av förändringar i aktieinnehav manuellt, men har i takt med att verksamheten har växt och blivit allt mer arbetskrävande övergått till ett system som automatiskt meddelar när bolaget måste inanmäla förändringar. Övergången till det datoriserade följdes av vissa problem vilket resulterade i att bolaget misslycka-

des med att inkomma med en anmälan. När bolaget upptäckte felet rapporterades detta genast till Finansinspektionen.

Bolaget anför vidare att de, i enlighet med sin långsiktiga investeringsfilosofi, har behållit sitt ägande i IFS AB utan att öka eller minska sin andel. Bolaget vill understryka att den försenade anmälan berodde på ett misstag och att regelefterlevnad är något som bolaget tar på stort allvar.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av [bilaga 2](#).

IFS AB är ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Av utredningen i ärendet framgår att bolaget den 30 juni 2008 ökade sitt innehav i IFS AB så att innehavet kom att överstiga fem procent av samtliga aktier i bolaget. Bolaget var således skyldigt att anmäla denna ändring i innehavet till Finansinspektionen.

Bolagets anmälan skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast en handelsdag efter det att ändring i aktieinnehavet har skett dvs. den 1 juli 2008. Då anmälan kom in först den 4 augusti 2008, 24 dagar för sent, 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 det förevarande fallet saknas försvårande omständigheter. Att överträdelsen beror på ett tekniskt fel är inte en förmildrande omständighet. Med tillämpning av riktlinjerna ska den särskilda avgiften i det aktuella fallet bestämmas till 700 000 kronor.

Några omständigheter som medför att överträdelsen ska anses som ringa eller ursäktlig har inte framkommit i ärendet.

Finansinspektionen prövar slutligen om det föreligger särskilda skäl att efterge den särskilda avgiften helt eller delvis. Finansinspektionen finner att det mot bakgrund av den långa handläggningstiden i ärendet finns anledning att delvis efterge den särskilda avgiften. Avgiften ska fastställas till skäliga 70 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Anna Jegnell
Avdelningschef

Caroline Lundström
Jurist
08-787 82 69

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 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. 10 § första stycket 1 ska en anmälan enligt 4 kap. 3 § 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 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 §.

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.



DELGIVNINGSKVITTO

FI Dnr 09-4068
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 avgift enligt lagen om anmälningskyldighet för vissa innehav av finansiella instrument

Handling:

Beslut angående särskild avgift den **17 mars 2011** till Mason Hill Advisors LLC.

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.