

2012-04-12

B E S L U T

NAXS Nordic Access Buyout Fund AB
Grev Turegatan 10
114 46 Stockholm

FI Dnr 12-660



Finansinspektionen
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 (2000:1087) om anmälningsskyldighet för vissa innehav av finansiella instrument

Finansinspektionens beslut

Finansinspektionen beslutar att NAXS Nordic Access Buyout Fund AB, organisationsnummer 556712-2972, ska betala särskild avgift med tiotusen (10 000) kronor för överträdelse av förbudet mot handel med aktier under trettio dagar innan offentliggörande av en ordinarie delårsrapport.

(20 § 3 lagen [2000:1087] om anmälningsskyldighet för vissa innehav av finansiella instrument)

Hur man överklagar, se [bilaga 1](#).

Ärendet

NAXS Nordic Access Buyout Fund AB (härefter NAXS) har anmält att NAXS den 26 och 27 september 2011 återköpte totalt 1 556 egna aktier.

Finansinspektionen har den tagit upp frågan om en särskild avgift ska tas ut på grund av att NAXS, genom ovan nämnda köp, har överträtt det s.k. handelsförbudet i 15 § lagen (2000:1087) om anmälningsskyldighet för vissa innehav av finansiella instrument.

NAXS har, som beretts tillfälle att yttra sig, har anfört i huvudsak följande.

NAXS medger att aktierna återköptes vid två tillfällen inom 30 dagar före rapportdatumet den 24 oktober 2011. Återköpen skedde av ett rent misstag beroende på missförstånd i kommunikationen mellan NAXS och dess aktiemäklare. Återköpen var ett led i ett beslutat och till marknaden vederbörligt kommunicerat återköpsprogram. Aktiemäklaren uppmärksammade inte att NAXS befann sig inom den förbjudna perioden. Så snart NAXS upptäckte detta kontaktades mäklaren och köpen upphörde. – NAXS hade vid tillfället inte någon information som var kurspåverkande eller som på något sätt föranledde köpen. Antalet aktier som handlades var mycket litet. Börsen meddelades och köpen offentlig-

gjordes enligt regelverket. NAXS anser inte att man på något sätt har misslett marknaden eller gynnat det egna bolaget genom de gjorda köpen.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av bilaga 2.

NAXS är ett svenskt aktiebolag som gett ut aktier vilka är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige. Därmed är NAXS förhindrat att handla med egna aktier under 30 dagar innan offentliggörande av en ordinarie delårsrapport, dagen för offentliggörandet inkluderad.

NAXS delårsrapport för perioden januari–september 2011 offentliggjordes den 24 oktober 2011. Handel med aktier i NAXS var således förbjuden under perioden den 25 september–24 oktober 2011. Då de aktuella köpen genomfördes den 26 respektive den 27 september 2011 föreligger det grund för att påföra NAXS en särskild avgift för vart och ett av dessa köp.

Avgiften ska uppgå till tio procent av vederlaget för aktierna, dock lägst 15 000 kr. Av i ärendet ingivna avräkningsnotor framgår att vederlaget för aktierna uppgick till 17 971,80 kr respektive 17 116 kr. Den sammanlagda särskilda avgiften ska därmed beräknas till (15 000 + 15 000) 30 000 kr.

Fråga uppkommer härefter om det finns skäl att efterge avgiften helt eller delvis.

Finansinspektionen finner med hänsyn till vederlagets storlek att överträdelserna kan anses vara ringa. Avgifterna kan därför delvis efterges. De bör fastställas till 5 000 kr per överträdelse, d.v.s. totalt 10 000 kr.

Vad NAXS har anfört medför inte att överträdelserna kan anses som ursäktliga. Det föreligger inte heller särskilda skäl i övrigt för ytterligare eftergift. Den sammanlagda särskilda avgiften ska därmed fastställas till skäliga 10 000 kr.

Avgiften, som tillfaller staten, kommer att faktureras av Finansinspektionen efter det att beslutet har vunnit laga kraft.

FINANSINSPEKTIONEN

Robert Karlsson
Enhetschef

Kristoffer Rosell
Jurist

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 (2000:1087) om anmälningsskyldighet för vissa innehav av finansiella instrument anges bl.a. följande.

Enligt 1 § första stycket 4 förstås med aktiemarknadsbolag ett svenskt aktiebolag som gett ut aktier vilka är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige.

Av 15 § andra stycket 2 framgår att ett aktiemarknadsbolag inte får handla med egna aktier under trettio dagar innan offentliggörande av ordinarie delårsrapport, dagen för offentliggörandet inkluderad.

Enligt 20 § 3 ska Finansinspektionen besluta att en särskild avgift ska tas ut av den som handlar med aktier i strid mot 15 §.

Enligt 21 § första stycket 3 ska den särskilda avgiften vid överträdelse av 15 § beräknas till tio procent av vederlaget för aktierna. Enligt samma paragrafs andra stycke ska den särskilda avgiften enligt första stycket 3 uppgå till lägst 15 000 och högst 350 000 kronor.

Enligt 23 § får den särskilda avgiften efterges helt eller delvis om överträdelsen är ringa eller ursäktlig eller om det annars finns särskilda skäl.

DELGIVNINGSKVITTO



FI Dnr 12-660

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 (2000:1087) om anmälningskyldighet för vissa innehav av finansiella instrument

Handling:

Beslut angående särskild avgift den 12 april 2012 till NAXS Nordic Access Buyout Fund AB.

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.