

2015-10-22

B E S L U T

Copper Rock Capital Partners, LLC
Att. Jeff Gates
200 Clarendon Street, 51st Floor
Boston, MA 02116
USA

FI Dnr 15-9397



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 (1991:980) om handel med finansiella instrument

Finansinspektionens beslut

Finansinspektionen beslutar att Copper Rock Capital Partners, LLC ska betala särskild avgift med 60 000 (sextiotusen) kronor för överträdelse av skyldigheten att i rätt tid anmäla ändring av sitt innehav av aktier i Nobina 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

Copper Rock Capital Partners, LLC (bolaget) har anmält att bolaget den 18 juni 2015 förvärvade aktier i Nobina AB så att innehavet kom att överstiga fem procent av samtliga aktier och röster. En fullständig anmälan kom in till Finansinspektionen den 24 juni 2015.

Finansinspektionen tog den 21 juli 2015 upp frågan om bolagets anmälan kommit in för sent och om bolaget därför ska betala en särskild avgift.

Bolaget har i ett yttrande sammanfattningsvis anfört följande.

När innehavet i Nobina AB passerade tröskelvärde fem procent tog bolaget kontakt med Finansinspektionen den 18 juni 2015 via e-mail för att anmäla detta. Bolaget fick den 22 juni 2015 besked om att fylla i en flaggningsanmälan via en länk. Bolaget skickade därefter in anmälan till Finansinspektionen den 23 juni 2015. På begäran kompletterades anmälan den 24 juni 2015 med information om röstetalet efter transaktionen. Bolaget fick ingen information om

att anmälan skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast handelsdagen efter den dag då avtal om förvärv hade skett. Bolaget har nu vidtagit åtgärder för att misstaget inte ska upprepas.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av bilaga 2.

Nobina AB är ett svenskt aktiemarknadsbolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Copper Rock Capital Partners, LLC förvärvade den 18 juni 2015 aktier i Nobina AB så att innehavet kom att överstiga fem procent av samtliga aktier och röster. Bolaget var skyldigt att anmäla ändringen till Finansinspektionen senast handelsdagen efter innehavsförändringen, dvs. senast den 22 juni 2015. Då en fullständig anmälan kom in den 24 juni 2015 och således två dagar för sent, föreligger grund för att påföra bolaget en särskild avgift.

Vid bestämmandet av den särskilda avgiftens storlek tillämpar Finansinspektionen riktlinjer (diarienummer 11-9242, 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 kan efterges på grund av att överträdelsen är ringa eller ursäktlig eller om det i övrigt finns särskilda skäl att efterge avgiften.

Bolagets flaggningsanmälan kom in två handelsdagar för sent. Med tillämpning av riktlinjerna ska den särskilda avgiften bestämmas till 60 000 kronor. Några omständigheter som medför att överträdelsen ska anses ringa eller ursäktlig har inte framkommit i ärendet. Det är den anmälningsskyldiges ansvar att hålla sig informerad om de tidsfrister som gäller för ingivande av en flaggningsanmälan. Det föreligger inte heller några särskilda skäl för eftergift av avgiften.

Avgiften kommer att faktureras när beslutet har vunnit laga kraft.

FINANSINSPEKTIONEN

Ulf Lindgren
Tf. enhetschef

Isa Svenneborg
Jurist
08-586 484 21

Summary in English

By a decision made on October 22, 2015, Finansinspektionen has decided that Copper Rock Capital Partners, LLC shall pay a penalty fee of SEK 60 000 (sixty thousand Swedish kronor) for the failure to report changes in major holdings of shares in Nobina AB within the time limit prescribed by law.

The penalty fee will be invoiced when the decision has become legally binding by the expiry of the statutory time limit for appeal.

You can appeal against this decision. If you choose to appeal, you should address your appeal to Förvaltningsrätten i Stockholm (The Administrative Court in Stockholm) but you should send your appeal to Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm, Sweden. The appeal must be received by Finansinspektionen within three weeks from the day you have received the 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 changed. If Finansinspektionen does not change its decision in accordance with your appeal, the appeal will be forwarded to the Administrative Court.

FINANSINSPEKTIONEN

Isa Svenneborg
Legal Counsellor
+46 8 586 484 21

Hur man överklagar

Om ni anser att beslutet är felaktigt kan ni överklaga det genom att skriva till förvaltningsrätten. Ställ överklagandet till Förvaltningsrätten i Stockholm, men skicka eller lämna det till Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm.

Ange följande i överklagandet:

- Namn och adress
- Vilket beslut ni överklagar och ärendets nummer
- Varför ni anser att beslutet är felaktigt
- Vilken ändring ni vill ha och varför ni anser att beslutet ska ändras.

Kom ihåg att underteckna skrivelsen.

Överklagandet ska ha kommit in till Finansinspektionen inom tre veckor från den dag ni fått ta del av beslutet.

Finansinspektionen skickar överklagandet vidare till Förvaltningsrätten i Stockholm, om det kommit in i tid och Finansinspektionen inte själv ändrar beslutet på det sätt som ni begärt.

Tillämpliga bestämmelser

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

Den som innehar aktier i ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad (den anmälningsskyldige) ska 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 (4 kap. 1, 3 och 5 §§).

En anmälan enligt 4 kap. 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 (4 kap. 10 § första stycket).

Finansinspektionen ska 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 § (6 kap. 3 a första stycket 6).

Den särskilda avgiften ska vara lägst 15 000 kronor och högst 5 miljoner kronor (6 kap. 3 a § andra stycket 2).

Den särskilda avgiften får efterges helt eller delvis om överträdelsen är ringa eller ursäktlig eller om det annars finns särskilda skäl (6 kap. 3 c §).
