

2012-03-20

B E S L U T

Gepe Holding AG
Box 4313
CH-6304 Zug
Schweiz

FI Dnr 12-751



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 Gepe Holding AG, med schweiziskt organisationsnummer CH-170.3.025.271-9, ska betala särskild avgift med sextiotusen (60 000) kronor för överträdelse av skyldigheten att i rätt tid anmäla ändring av sitt innehav av aktier till Finansinspektionen.

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

Hur man överklagar, se [bilaga 1](#).

Ärendet

Gepe Holding AG har anmält att man den 6 december 2011 ökade sitt innehav av aktier i LifeAssays AB så att det kom att överstiga fem procent av samtliga aktier och fem procent av röstetalet för samtliga aktier i bolaget. Anmälan kom in till Finansinspektionen den 9 december 2011.

Gepe Holding AG har delgetts upplysning om att Finansinspektionen tagit upp frågan om bolaget ska betala en särskild avgift på grund av att dess anmälan kommit in för sent.

Gepe Holding AG, som beretts tillfälle att yttra sig, har anfört i huvudsak följande.

De betalda tecknade aktierna blev omvandlade den 6 december 2011. Detta var första gången som Gepe Holding AG behövt flagga för ett aktieköp och bolaget var mycket mån om att göra detta på ett korrekt vis. Gepe Holding AG flaggade till och med för tidigt den 13 oktober 2011 när bolaget hade fått in de betal-

da tecknade aktierna i sin depå. – Gepe Holding AG:s bankkontakt var instruerad att omedelbart meddela när de betalda tecknade aktierna blev omvandlade till riktiga aktier så att Gepe Holding AG kunde skicka in sin flaggningsanmälan i rätt tid. Bankkontakten var dock inte på plats veckan kring den 6 december utan hade enligt uppgift instruerat sin assistent att bevaka detta. Det fungerade dock inte utan först den 9 december fick Gepe Holding AG per post en avis om att de betalda tecknade aktierna hade omvandlats. Den 9 december skickade banken interna utskrifter till Gepe Holding AG som bolaget i sin tur, på Finansinspektionens begäran, faxade in till inspektionen den 14 december.

– Gepe Holding AG hade sålunda inte förrän den 9 december uppgiften från sin bank om att de betalda tecknade aktierna per den 6 december hade omvandlats till aktier. Gepe Holding AG menar att man inte hade kunnat göra på något annat sätt.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av bilaga 2.

LifeAssays AB är ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad.

Den 13 oktober 2011 kom Gepe Holding AG in med en anmälan till Finansinspektionen av vilken framgick att man hade passerat femprocentsgränsen i LifeAssays AB den 12 oktober samma år. Efter att Finansinspektionen haft telefonkontakt med Gepe Holding AG visade det sig dock att det förvärv som skedde den 12 oktober 2011 avsåg betalda tecknade aktier (s.k. BTA). Då flaggningsreglerna i 4 kap. lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument inte tillämpas i fråga om betalda tecknade aktier anmodades Gepe Holding AG att komma in med en ny anmälan när de betalda tecknade aktierna omvandlats till aktier.

Den 9 december 2011 kom Gepe Holding AG in med en anmälan till Finansinspektionen av vilken framgick att Gepe Holding AG den 6 december 2011 hade ökat sitt innehav av aktier i LifeAssays AB så att det kom att överstiga fem procent av samtliga aktier och fem procent av röstetalet för samtliga aktier i bolaget. Den 16 december 2011 kom Gepe Holding AG, på Finansinspektionens begäran, in med en depåutskrift av vilken framgick att Gepe Holding AG:s betalda tecknade aktier hade omvandlats till aktier i LifeAssays AB per den 6 december 2011.

Gepe Holding AG:s anmälan skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast en handelsdag efter det att innehavsförändringen skedde, d.v.s. senast den 7 december 2011. Då anmälan kom in först den 9 december 2011 föreligger det grund för att påföra Gepe Holding AG särskild avgift. Att Gepe Holding AG den 13 oktober 2011 gav in en anmälan avseende de betalda tecknade aktierna föranleder ingen annan bedömning.

Vid bestämmandet av den särskilda avgiftens storlek tillämpar Finansinspektionen riktlinjer (se ärende med dnr 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..

I nu aktuellt fall föreligger varken några förmildrande eller försvårande omständigheter. Med tillämpning av riktlinjerna ska den särskilda avgiften därför bestämmas till 60 000 kronor.

Frågan är då om det finns skäl att, med stöd av 6 kap 3 c § lagen om handel med finansiella instrument, efterge avgiften helt eller delvis.

Det är den anmälningsskyldiges ansvar att se till att anmälan kommer in till Finansinspektionen i tid. Den omständigheten att Gepe Holding AG förlitat sig på att få information från sin bankman innebär därför inte att överträdelsen kan anses som ringa eller ursäktlig.

Inte heller i övrigt har det framkommit några särskilda skäl som motiverar en eftergift av den särskilda avgiften. Den ska därmed fastställas till 60 000 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 (1991:980) om handel med finansiella instrument 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 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 4 kap. 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.

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.
