

2015-03-04

## B E S L U T

Grandeur Peak Global Advisors, LLC  
136 South Main Street, Suite 720  
Salt Lake City, UT 84101  
USA

FI Dnr 14-15532



**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 Grandeur Peak Global Advisors, LLC ska betala särskild avgift med sextiotusen (60 000) kronor för överträdelse av skyldigheten att i rätt tid anmäla ändring av sitt innehav av aktier i Bufab Holdings AB (publ) till Finansinspektionen.

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

Hur man överklagar, se [bilaga 1](#).

### **Ärendet**

Grandeur Peak Global Advisors, LLC (bolaget) har anmält att bolaget den 2 oktober 2014 ökade sitt innehav av aktier i Bufab Holdings AB (publ) så att innehavet kom att överstiga fem procent av samtliga aktier och röster. Anmälan kom in till Finansinspektionen den 7 oktober 2014.

Finansinspektionen tog den 14 november 2014 upp frågan om bolagets anmälan kommit in för sent och om bolaget därför ska betala en särskild avgift.

Bolaget har i ett yttrande anfört i huvudsak följande. Bolagets övervaknings-system registrerade förvärvet men misslyckades med att upplysa om att flaggningsanmälan skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast handelsdagen efter innehavsförändringen. Bolaget utgick felaktigt ifrån att tidsfristen för anmälan var tre handelsdagar. Bolaget hanterade samtidigt även flaggningsanmälningar till tyska, franska och sydafrikanska myndigheter där tidsfristerna för en flaggningsanmälan är mellan tre och fem dagar.

### **Finansinspektionens bedömning**

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

Bufab Holdings AB (publ) är ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Av bolagets anmälan framgår att bolaget den 2 oktober 2014 ökade sitt innehav i Bufab Holdings så att innehavet kom att överstiga fem procent av samtliga aktier och röster. Bolaget var skyldigt att anmäla denna ändring till Finansinspektionen.

Bolagets anmälan skulle ha kommit in senast handelsdagen efter det att innehavsförändringen skedde, dvs. senast den 3 oktober 2014. Då anmälan kom in först den 7 oktober 2014 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](http://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.

Bolagets anmälan kom in två dagar för sent. Av riktlinjerna följer därmed att den särskilda avgiften ska 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 anmälan. Det föreligger inte heller några särskilda skäl för eftergift av avgiften.

Finansinspektionen kommer att fakturera avgiften när beslutet har vunnit laga kraft.

FINANSINSPEKTIONEN

Ulf Lindgren  
*Jurist*

Helena Aggevall  
*Jurist*  
08-787 8040

## SUMMARY IN ENGLISH

By a decision made on 4 March 2015, Finansinspektionen has decided that Grandeur Peak Global Advisors, 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 Bufab Holdings AB (publ) 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 it 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

Helena Aggevall  
*Legal Counsellor*  
+46 8 787 80 40

## **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.

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. 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.

---