

2014-07-23

B E S L U T

Catella Capital AB
Verkställande direktören Knut Pedersen
Box 7328
103 90 Stockholm

FI Dnr 14-7188
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 Catella Capital AB, org. nr. 556243-6989, ska betala särskild avgift med trehundra tusen (300 000) kronor för överträdelse av skyldigheten att i rätt tid anmäla ändring av innehavet av aktier i Finnveden-Bulten AB till Finansinspektionen.

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

Hur man överklagar, se bilaga 1.

Ärendet

Catella Capital AB (bolaget) har anmält att bolaget den 8 april 2014 ökade sitt aktieinnehav i FinnvedenBulten AB (FBAB) så att innehavet kom att överstiga fem procent av samtliga aktier och röster. Anmälan kom in till Finansinspektionen den 12 maj 2014.

Finansinspektionen tog den 13 maj 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.

Bolaget har varit anmälningspliktigt för såväl egna som Catella Fondförvaltning AB:s fonders innehav i finansiella instrument. Det nu aktuella anmälningspliktiga innehavet var uteslutande hänförligt till aktier som ingår i värdepappersfonderna Catella Småbolagsfond och Catella Sverige Index samt specialfonden Catella Hedgefond. Anmälningsplikten den 8 april 2014 uppkom på grund av att Catella Småbolagsfond förvärvade 13 924 aktier och Catella Hedgefond 20 100 aktier i FBAB, vilket innebar att det totala innehavet i FBAB ökade från 4,88 procent till 5,04 procent av kapital och röster. Bolaget

har haft en rutin att på daglig basis inhämta information om större innehav och kontrollera om det under dagen skett transaktioner eller inträffat bolagshändelser som medfört anmälningsskyldighet för bolaget. På grund av ett manuellt fel ingick emellertid inte innehavet i FBAB i rutinen under den aktuella perioden. Anmälan av den aktuella innehavsförändringen i FBAB fullgjordes omedelbart efter att bolaget identifierade att anmälningsskyldighet förelåg. Bolaget har implementerat kompletterande kontrollrutiner och ser över möjligheterna att utöka systemstödet för kontrollen. Innehavet i FBAB var känt för marknaden från åtminstone den 31 mars 2014 genom uppgifter från SIS Ägarservice AB. Bolaget menar att marknadsintresset för innehavsförändringen måste ha varit mycket begränsat med beaktande av att förändringen var av liten omfattning (0,16 procentenheter), att endast den lägsta gränsvån för anmälningsskyldighet överträdades (5 procent), att överträdelsen av gränsvån för anmälningsskyldighet var begränsad (0,04 procentenheter) och att bolagets befintliga innehav före innehavsförändringen var känt för marknaden.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av bilaga 2.

FinnvedenBulten AB är ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Av Catella Capitals anmälan framgår att bolaget den 8 april 2014 ökade sitt aktieinnehav i FinnvedenBulten så att innehavet kom att överstiga fem procent av samtliga aktier och röster. Bolaget var skyldigt att anmäla denna ändring till Finansinspektionen senast handelsdagen efter innehavsförändringen. Då anmälan kom in först den 12 maj 2014 föreligger grund för att påföra bolaget en särskild avgift.

Vid bestämmandet av den särskilda avgiftens storlek tillämpar Finansinspektionen riktlinjer (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. Därefter prövar Finansinspektionen 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 anmälan kom in 20 handelsdagar för sent. Med tillämpning av riktlinjerna ska den särskilda avgiften beräknas till 600 000 kronor. Enligt riktlinjerna är det emellertid en förmildrande omständighet om en innehavsförändring har avsett placering av medel i en värdepappersfond eller i en special-

fond vars regler inte medger undantag från 5 kap. 20 § lagen (2004:46) om investeringsfonder. Bolagets aktuella innehavsförändring i FinnvedenBulten avsåg placering i två fonder. Riktlinjerna ger därför stöd för möjligheten att bestämma avgiften till ett lägre belopp. Finansinspektionen bestämmer avgiften till 300 000 kronor.

Överträdelsen av flaggningsreglerna kan inte anses som ringa eller ursäktlig. Inte heller kan vad bolaget anfört om innehållet i SIS Ägarservice eller om att innehavsförändringen varit av liten omfattning och överträdelsen av gränsvån begränsad, utgöra särskilda skäl för eftergift av avgiften.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Ulf Lindgren
Jurist

Therese Lilliehöök
Jurist
08-586 484 79

Bilaga 1

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.

Bilaga 2**Tillämpliga bestämmelser**

Enligt 4 kap. 1, 3 och 5 §§ lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument 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.

En anmälan ska ha kommit in till bolaget och Finansinspektionen senast handelsdagen efter den dag då ändringen i aktieinnehavet har skett (4 kap. 10 § första stycket 2).

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



D E L G I V N I N G S K V I T T O

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 särskild avgift enligt lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument

Handling:

Beslut angående särskild avgift den 23 juli 2014 till Catella Capital AB

Jag har i egenskap av firmatecknare 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.