

2014-05-20

B E S L U T

Meerwind AB
c/o Advokatfirman Westermarck Anjou AB
Advokaten Jonathan Clauss
Box 16030
103 21 Stockholm

FI Dnr 14-1216
Delgivning nr 2



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 Meerwind AB, org.nr. 556661-7832, ska betala särskild avgift med en miljon (1 000 000) kronor för överträdelse av skyldigheten att i rätt tid anmäla ändring av sitt innehav av aktier i Rörvik Timber 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

Meerwind AB (bolaget) har anmält att bolaget den 14 juni 2013 genom deltagande i en nyemission ökade sitt innehav av aktier i Rörvik Timber AB (Rörvik) så att innehavet kom att överstiga 66 2/3 procent av samtliga aktier och röster. Anmälan kom in till Finansinspektionen den 25 september 2013.

Finansinspektionen tog den 23 januari 2014 upp frågan om bolagets anmälan kommit in för sent och om bolaget därför ska betala en särskild avgift.

Bolaget har i ett yttrande uppgivit sammanfattningsvis följande.

Bolaget är huvudägare i Rörvik. I juni 2010 uppgick bolagets ägande i Rörvik till ungefär 50 procent av kapitalet och 52 procent av rösterna. Den 14 mars 2013 offentliggjorde Rörviks styrelse ett förslag till beslut om företrädesemission och kvittningsemission. Av ett pressmeddelande framgick bl.a. att bolaget åtagit sig att teckna sin andel i emissionerna, vilket motsvarade ungefär 50

procent av företrädesemissionen och ungefär 90 procent av kvittningsemissionen. Den 12 april 2013 offentliggjorde Rörvik att bolagsstämman fattat beslut bl.a. om företrädesemissionen och kvittningsemissionen. Den 17 april 2013 offentliggjorde Rörvik prospekt avseende företrädesemissionen och kvittningsemissionen. Av prospektet framgick bl.a. att bolaget åtagit sig att teckna sin andel i emissionerna.

Den 20 maj 2013 offentliggjorde Rörvik utfallet av emissionerna. I pressmeddelandet citerades bl.a. Meerwinds verkställande direktör, som förklarade att bolaget genom att delta i företrädesemissionen och kvittningsemissionen ökat sitt ägande i Rörvik till ungefär 79 procent. Rörviks pressmeddelande spreds till marknaden genom Cision och fångades upp av bl.a. nyhetsbyrån Direkt, och återgavs i ett flertal källor, bl.a. Aktiespararna, Dagens Industri, Globe News Wire, Privata Affärer, Svenska Dagbladet och Veckans Affärer.

Den 14 juni 2013 sattes Meerwinds nya aktier i Rörvik in på bolagets värdepapperskonto och den 28 juni 2013 offentliggjorde Rörvik ett pressmeddelande om antal aktier och röster samt omräkning av konvertibler och teckningsoptioner i bolaget. I pressmeddelandet upprepades att Meerwind genom att delta i företrädesemissionen och kvittningsemissionen ökat sitt ägande i Rörvik till ungefär 79 procent. Den 24 september 2013 underrättade Finansinspektionen bolaget om att inspektionen inte tagit emot något flaggningsmeddelande från bolaget.

Meerwind kan konstatera att bolaget inte i rätt tid har anmält ändrat innehav i enlighet med bestämmelserna i lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Med anledning härav har bolaget förstärkt sina interna rutiner i syfte att säkerställa framtida följsamhet med anmälningsreglerna. Bolaget vill understrika att förseningen inte på något sätt utgjort ett försök att vilseleda marknaden.

Redan före de aktuella emissionerna var det väl känt i marknaden att bolaget kontrollerade Rörvik. Av de offentliggjorda beslut som ledde fram till företrädesemissionen och kvittningsemissionen - från pressmeddelandet den 14 mars 2013 till offentliggörandet den 20 maj 2013 - framgick klart att bolaget åtagit sig att teckna sin andel i emissionerna. Den 20 maj 2013 var det allmänt känt i marknaden hur stor bolagets nya ägarandel var. Eftersom informationen redan var känd när bolagets anmälningsskyldighet uppstod har något marknadsintresse inte åsidosatts till följd av den sena flaggningsanmälningen. Det finns skäl att bedöma överträdelsen som ringa och helt efterge den särskilda avgiften eller att i vart fall frånga de intervaller som följer av Finansinspektionens schablonmodell och bestämma ett betydligt lägre belopp än vad som annars skulle gälla för förseningar överstigande 40 handelsdagar.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av bilaga 2.

Rörvik Timber är ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Av utredningen i ärendet framgår att Meerwind den 14 juni 2013 genom att delta i en företrädesemission och en kvittningsemision ökade sitt innehav av aktier i Rörvik Timber så att innehavet kom att överstiga 66 2/3 procent av samtliga aktier och röster. Bolaget var skyldigt att anmäla denna ändring i innehavet till Finansinspektionen senast handelsdagen efter att de nya aktierna registrerats på bolagets konto, dvs. senast den 17 juni 2013. Då anmälan kom in först den 25 september 2013 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 ska efterges på grund av att överträdelsen är ringa eller ursäktlig, eller om det i övrigt finns särskilda skäl att efterge avgiften.

Anmälan om innehavsförändringen kom efter påpekande från Finansinspektionen in över 40 handelsdagar för sent. Med tillämning av riktlinjerna kan den särskilda avgiften beräknas till 1 000 000 kronor. Överträdelsen kan med hänsyn till förseningens längd inte anses som ringa. Ej heller har det framförts några omständigheter som skulle kunna innebära att överträdelsen kan betraktas som ursäktlig.

När det gäller frågan om det föreligger särskilda skäl för eftergift av avgiften gör Finansinspektionen följande bedömning.

En flaggning ska ske genom en anmälan till Finansinspektionen senast handelsdagen efter att ändring i aktieinnehavet har skett. Finansinspektionen ska därefter offentliggöra uppgifterna i flaggningsanmälan senast den efterföljande handelsdagen. Information om ändringar av större aktieinnehav är typiskt sett sådan information som är av stort intresse för marknaden och som därför bör spridas så snart som möjligt. Det är också av betydelse för marknaden att kunna utgå från att Finansinspektionen är den instans som offentliggör samtliga flaggningar.

Meerwind har inte lämnat någon anmälan om innehavsförändringen förrän den 25 september 2013 och något flaggningsmeddelande har således inte heller kunnat offentliggöras av Finansinspektionen innan dess. Det förhållande att Rörvik i olika pressmeddelanden informerat om ägarbilden i Rörvik utgör enligt Finansinspektionens mening inte särskilda skäl för eftergift av avgiften för Meerwind.

Finansinspektionen fastställer den särskilda avgiften till 1 000 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Ulf Lindgren
Jurist

Therese Lilliehöök
Jurist
08-586 484 79

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 (LHF) 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 3 § ska ha kommit in till Finansinspektionen senast handelsdagen efter den dag då den anmälningsskyldige ingått avtal om förvärv eller överlåtelse av aktier eller någon annan ändring har skett i aktieinnehavet (4 kap. 10 § första stycket 1). Finansinspektionen ska offentliggöra uppgifterna i en anmälan senast klockan tolv handelsdagen efter den dag då anmälan kom in till inspektionen (4 kap.11 §).

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 §).

DELGIVNINGSKVITTO



FI Dnr 14-1216
Delgivning nr 2

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

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

Handling:

Beslut angående särskild avgift den 20 maj 2014 till Meerwind 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.