

2012-01-26

B E S L U T

SSE Opportunities Ltd
Templar House
Don Road
St. Helier
Jersey
JE1 2 TR
Channel Islands

FI Dnr 11-3721
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 SSE Opportunities Ltd ska betala särskild avgift med en miljon femhundra tusen (1 500 000) kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla ändring av sitt innehav av aktier i Commodity Quest AB (tidigare Benchmark Oil and Gas AB) till Finansinspektionen.
(6 kap. 3 a § första stycket 6 lagen [1991:980] om handel med finansiella instrument (LHF))

Beslutet kan överklagas, se bilaga 1.

Ärendet

Av utredningen i ärendet framgår att SSE Opportunities Ltd (bolaget) den 24 augusti 2010 ökade sitt innehav av aktier i Commodity Quest AB så att innehavet kom att överstiga fem procent av samtliga aktier i Commodity Quest AB. Commodity Quest AB var vid tidpunkten för transaktionen och fram till och med den 14 januari 2011 upptaget till handel på NGM Equity AB.

Finansinspektionen har den 18 april 2011 tagit upp frågan om bolaget underlåtit att inom föreskriven tid anmäla ändring av sitt innehav av aktier i Commodity Quest AB och om bolaget därför ska betala en särskild avgift.

Bolaget har inkommit med ett yttrande i ärendet, varvid i huvudsak följande uppgetts.

Bolaget ställde ut en emissionsgaranti. Bolaget tilldelades fler aktier i emissionen än vad bolaget hade förväntat och dessutom skulle aktier ha getts ut som slutligen aldrig kom att ges ut. Detta medförde att det totala antalet aktier i Commodity Quest AB blev lägre än förväntat och som ett resultat blev bolagets ägarandel större än förväntat. Det högre antalet aktier indikerades av ledningen i Commodity Quest AB och det stipulerades även i prospektet. Det var aldrig bolagets avsikt att få en kontrollerande position i Commodity Quest AB, att missleda marknaden eller att bli en större aktieägare.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av bilaga 2.

Commodity Quest AB är ett svenskt aktiebolag vars aktier var upptagna till handel på den reglerade marknaden NGM Equity AB fram till och med den 14 januari 2011. Av utredningen i ärendet framgår att SSE Opportunities Ltd den 24 augusti 2010 ökade sitt innehav i Commodity Quest AB så att innehavet kom att överstiga fem procent av samtliga aktier i Commodity Quest AB. Bolaget var skyldigt att anmäla denna ändring i innehavet till Finansinspektionen.

Bolagets anmälan skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast en handelsdag efter det att innehavsförändringen skedde, dvs. senast den 25 augusti 2010. Då bolaget inte anmält innehavsförändringen inom föreskriven tid föreligger det grund för att påföra bolaget 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 finns särskilda skäl att efterge avgiften.

Anmälan är mer än fyrtio handelsdagar försenad. I förevarande fall föreligger den försvårande omständigheten att bolaget trots erinran från Finansinspektionen har underlåtit att anmäla ändring av sitt innehav av aktier i Commodity Quest AB till Finansinspektionen. Med tillämpning av riktlinjerna ska den särskilda avgiften i det aktuella fallet bestämmas till 1 500 000 kronor.

Några omständigheter som medför att överträdelsen skulle vara ringa eller ursäktlig har inte framkommit i ärendet. Det föreligger inte heller särskilda skäl till att efterge den särskilda avgiften. Den särskilda avgiften ska därmed fastställas till 1 500 000 kronor.

Finansinspektionen kommer att fakturera avgiften efter det att beslutet har vunnit laga kraft.

FINANSINSPEKTIONEN

Mattias Anjou
Avdelningschef

Tobias Björklund
Jurist
08-787 80 19

DELGIVNINGSKVITTO



FI Dnr 11-3721
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 26 januari 2012 till SSE Opportunities Ltd

Jag har 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 stämmningsman.

Om du använder det bifogade kuvertet är återsändandet gratis.

Glöm inte att **ange datum** för mottagandet.

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 (LHF) 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.

Information regarding Finansinspektionen's decision, reg. no. 11-3721

Finansinspektionen has on 26 January 2012 decided that SSE Opportunities Ltd (the company) shall pay a special fee of SEK 1 500 000 for the late reporting of a change in shareholdings in Commodity Quest AB, see enclosed.

The decision may be appealed. The appeal must be received by Finansinspektionen within three weeks from the day the company received the decision. For further information on how to appeal, please see exhibit 1 to the decision.

FINANSINSPEKTIONEN

Tobias Björklund
Legal Counsellor
+46 8 787 80 19
tobias.bjorklund@fi.se