

2010-11-17

B E S L U T

Centaurus Capital
Att. Mr Paul Leary
Floor 16, Cavendish Square
London W1G 0PW
UNITED KINGDOM

FI Dnr 10-12012
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 Centaurus Capital Ltd ska betala särskild avgift med femton tusen (15 000) kronor för överträdelse av skyldigheten att i rätt tid anmäla ändring av sitt innehav av aktier i Global IP Solutions Holding AB till Finansinspektionen.

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

Beslutet kan överklagas, se bilaga 1.

Ärendet

Centaurus Capital Ltd (bolaget) har anmält att det den 18 juni 2010 ökade sitt innehav av aktier i Global IP Solutions Holding AB (GIPS) så att innehavet kom att överstiga fem procent av samtliga aktier samt fem procent av röstetalet för samtliga aktier i GIPS. Anmälan kom in till Finanstilsynet i Norge den 22 juni 2010.

Finansinspektionen har den 16 december 2010 tagit upp frågan om bolaget borde ha inkommit med en anmälan till Finansinspektionen i Sverige då GIPS är ett svenskt aktiebolag och om bolaget därför ska betala en särskild avgift.

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

Bolaget beklagar att anmälan inte skedde korrekt. Bolaget var inte medvetet om att GIPS var ett svenskt aktiebolag. Bolaget antog att det var korrekt att anmäla innehavsförändringen i Norge eftersom aktierna var noterade där. Varken den norska advokatbyrå som hjälpte bolaget att flagga eller Finanstilsynet meddelade bolaget att flaggningen egentligen skulle ske i Sverige. Bolaget har inte haft något syfte att vilseleda marknaden. Sedan misstaget skedde har bolaget introducerat ett extra steg i sin flaggningsprocess där hemstaten för varje bolag alltid måste kontrolleras.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av bilaga 2.

Global IP Solutions Holding AB är ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad i Norge. GIPS avnoterades från Oslobörsen den 26 augusti 2010. Av utredningen i ärendet framgår att bolaget den 18 juni 2010 ökade sitt innehav i GIPS så att innehavet kom att överstiga fem procent av samtliga aktier samt fem procent av rösttalet för samtliga aktier i bolaget. Bolaget var skyldigt att anmäla denna ändring i innehavet till Finansinspektionen i Sverige.

Bolagets anmälan skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast en handelsdag efter det att innehavsförändringen skedde, dvs. den 21 juni 2010. Då ingen anmälan inkom till Finansinspektionen föreligger det grund för att påföra bolaget särskild avgift.

Vid bestämmandet av den särskilda avgiftens storlek tillämpar Finansinspektionen riktlinjer (diarienummer 10-1559, 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.

I förevarande fall uppstår anmälningsskyldigheten på grund av att GIPS är ett svenskt aktiebolag. GIPS aktier är dock upptagna till handel på en norsk reglerad marknad och bolaget har flaggat för innehavsförändringen i Norge som om det vore flaggningskyldigt där. Informationen har därmed nått den norska marknaden. Finansinspektionen bedömer att marknadsintresset för en flaggning i Sverige varit lägre varför detta bör utgöra en förmildrande omständighet vid bedömningen av avgiftens storlek. När förseningens längd och allvarligheten i överträdelsen ska bedömas bör även beaktas att GIPS avnoterades den 26 augusti 2010. Avgiften bör därför enligt riktlinjerna fastställas till 15 000 kronor.

Några omständigheter som medför att överträdelsen ska anses som ringa eller ursäktlig har inte framkommit i ärendet. Det föreligger inte heller några särskilda skäl till att efterge den särskilda avgiften. Avgiften ska fastställas till skäliga 15 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Mattias Anjou
Avdelningschef

Caroline Lundström
Jurist
08-787 82 69

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.

SUMMARY IN ENGLISH

By a decision made on 17 November 2011, Finansinspektionen has decided that Centaurus Capital Ltd shall pay a penalty fee of SEK fifteen thousand (15 000 Swedish kronor) for the failure to report an increase in its holding of shares in Global IP Solutions AB, exceeding 5 percent of the total share, 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 this decision. If you chose to appeal, then you should address your appeal to Förvaltningsrätten i Stockholm (The Administrative Court in Stockholm) but you should send your appeal to Finansinspektionen. The appeal must be received by Finansinspektionen within three weeks of your receipt of 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

Caroline Lundström

Legal Counsellor

+46 8 787 82 69