

Aktiemarknadsnämnden

Aktiemarknadsnämndens uttalande 2013:41

2013-10-08

Detta uttalande är meddelat av Aktiemarknadsnämnden med stöd av delegation från Finansinspektionen (se FFFS 2007:17). Uttalandet offentliggjordes 2014-01-15.

ÄRENDET

Till Aktiemarknadsnämnden inkom en framställning från Advokatfirman Glimstedt Stockholm AB på uppdrag av Brinova Fastigheter AB (öBrinovaö), org.nr. 556594-9566. Framställningen rör tolkning av nämndens beslut AMN 2013:33 om dispens från budplikt vid ap-
portemission.

FRAMSTÄLLNING

I framställningen anføres följande.

Aktiemarknadsnämnden har i sitt uttalande 2013:33 meddelat Brinova dispens från den budplikt som annars skulle ha uppkommit med anledning av Brinovas teckning och tilldelning av nyemitterade aktier i Catena AB (öCatenaö), org.nr. 556294-1715.

Brinova avser att överlåta samtliga sina tilldelade aktier i Catena till ett bolag inom Brinovas koncern (öDotterbolagetö) och sedan överlåta upp till tio procent av aktierna i dotterbolaget till utomstående.

I framställningen till Aktiemarknadsnämnden hemställer Brinova att nämnden meddelar att

den dispens som har meddelats för Brinova avseende Aktierna även gäller för det fall Dotterbolaget förvärvar Aktierna från Brinova och sedan del av aktierna i Dotterbolaget, motsvarande högst 10 procent, överläts till utomstående.

ÖVERVÄGANDEN

I 3 kap. lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden (LUA) finns bestämmelser om budplikt. De svenska bestämmelserna om budplikt gäller enligt 3 kap. 1 § andra stycket LUA vid förvärv av aktier i ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet. Finansinspektionen får enligt 7 kap. 5 § efter ansökan medge undantag från dessa bestämmelser. En ansökan om dispens från budplikt kan göras av en aktieägare i ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet eller någon annan med ett berättigat intresse i saken.

Finansinspektionen har med stöd i 7 kap. 10 § LUA samt 8 och 9 §§ förordningen (2007:375) om handel med finansiella instrument överlåtit till Aktiemarknadsnämnden att besluta i frågor om undantag från budplikt (FFFS 2007:17).

Budplikt inträder enligt 3 kap. 1 § LUA när någon, ensam eller tillsammans med någon som är närstående enligt 5 §, genom förvärv av aktier i ett aktiemarknadsbolag uppnår en ägarandel som uppgår till eller överstiger tre tiondelar av röstetalet för samtliga aktier i bolaget.

I AMN 2013:33 beviljade nämnden Brinova dispens från den budplikt som annars skulle ha uppkommit vid Brinovas överlåtelse av vissa fastigheter till bolaget Catena mot betalning i form av nyemitterade aktier i Catena. Brinovas nu planerade överlåtelse av aktierna i Catena till ett, som nämnden förstår det, helägt dotterbolag innebär de facto inte något kontrollägarskifte i Catena. Någon budplikt skulle enligt nämndens mening således inte uppkomma i den beskrivna situationen (jfr AMN 2010:29). Denna slutsats påverkas inte av att Brinova sedermera kan komma att avyttra tio procent av aktierna i dotterbolaget och inte heller då uppkommer någon budplikt.

I likhet med vad som för närvarande gäller för Brinova uppkommer budplikt för dotterbolaget om detta sedermera förvärvar ytterligare aktier i Catena och därigenom ökar sin röstandel.

[Detta uttalande gäller en planerad åtgärd som inte är allmänt känd. Enligt 26 § tredje stycket första meningen i stadgarna för Föreningen för god sed på värdepappersmarknaden får ett sådant uttalande inte offentliggöras av Aktiemarknadsnämnden förrän åtgärden vidtagits, gjorts allmänt känd av den som planerat åtgärden eller på annat sätt blivit allmänt känd. Uttalandet ska därför tills vidare inte offentliggöras.]

Detta ärende har med stöd av 21 § stadgarna för Föreningen för god sed på värdepappersmarknaden behandlats av nämndens ordförande.

På Aktiemarknadsnämndens vägnar

Johan Munck

Rolf Skog

Hur man överklagar

Beslutet kan överklagas hos Finansinspektionen av den som beslutet angår, om beslutet har gått honom eller henne emot. Överklagandet ska göras skriftligt. I skrivelsen ska klaganden ange vilket beslut som överklagas och vilken ändring som begärs. Skrivelsen med överklagandet ska ha kommit in till Aktiemarknadsnämnden inom tre veckor från den dag då klaganden fick del av beslutet. Om beslutet överklagas av annan än sökanden, ska överklagandet dock ha kommit in inom tre veckor från det att beslutet offentliggjordes.