

2015-01-22

B E S L U T

Zamgate Investments Ltd.
c/o Katarina Lif Burren
Kendris Ltd.
Mühlemattstrasse 56
5001 Aarau
Schweiz

FI Dnr 14-7606



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 (2000:1087) om anmälnings- skyldighet för vissa innehav av finansiella instrument

Finansinspektionens beslut

Finansinspektionen beslutar att Zamgate Investments Limited ska betala särskild avgift med trehundra sjuttio sextusen och hundra (376 100) kronor för överträdelser av förbudet att handla med aktier i Byggmax Group AB under trettio dagar innan bolaget offentliggjorde delårsrapporter.

(20 § 3 lagen [2000:1087] om anmälningskyldighet för vissa innehav av finansiella instrument)

Hur man överklagar, se [bilaga 1](#).

Ärendet

Stig Notlöv har insynsställning i aktiemarknadsbolaget Byggmax Group AB (bolaget) i egenskap av styrelseledamot. Zamgate Investments Ltd. (Zamgate) ägs till 100 procent av Stig Notlöv och är ett till honom närstående bolag. Det innebär att varken Stig Notlöv eller Zamgate får handla aktier i bolaget under 30 dagar innan bolaget offentliggör en ordinarie delårsrapport.

Bolaget offentliggjorde den 23 oktober 2013 samt den 17 april 2014 sina rapporter avseende det tredje kvartalet år 2013 respektive det första kvartalet år 2014.

Stig Notlöv har anmält till Finansinspektionen att Zamgate sålde 163 478 aktier i bolaget den 4 oktober 2013 samt 5 124 aktier den 19 mars 2014 och 218 aktier den 20 mars 2014.

Finansinspektionen tog den 30 maj 2014 upp frågan om Zamgates försäljningar har skett i strid mot handelsförbudet och om särskild avgift därför ska tas ut.

Zamgate har i ett yttrande anfört sammanfattningsvis följande.

Stig Notlöv äger och kontrollerar 100 procent av aktierna i Zamgate men är inte styrelsemedlem.

Verksamhetens administration hanteras av en tredje part. På grund av bristande kunskap och dålig kommunikation mellan styrelsen, den tredje parten och banken, genomfördes försäljningarna under perioder då handel med bolagets aktier var förbjuden. Transaktionerna genomfördes varken med användande av insiderinformation eller icke offentliggjord information. Stig Notlöv var inte inblandad i transaktionerna och han lämnade inte säljorden till banken.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av bilaga 2.

Stig Notlöv har insynsställning som styrelseledamot i Byggmax Group AB. Det honom närstående bolaget Zamgate får därmed inte handla aktier i bolaget under 30 dagar innan offentliggörandet av bolagets delårsrapporter, rapportdagen inkluderad.

Bolagets delårsrapport för tredje kvartalet år 2013 offentliggjordes den 23 oktober 2013. Handel med aktier i bolaget var därmed förbjuden för Zamgate under perioden den 24 september 2013 till och med den 23 oktober 2013. Då Zamgate sålde aktier den 4 oktober 2013 och således under förbudstiden, föreligger grund för att påföra Zamgate en särskild avgift.

Den 17 april 2014 offentliggjorde bolaget sin rapporten för första kvartalet år 2014. Handel med aktier var för Zamgates del förbjuden från och med den 19 mars 2014 till och med den 17 april 2014. Eftersom Zamgate under förbudstiden sålde aktier såväl den 19 mars som den 20 mars 2014 föreligger grund för att påföra Zamgate en särskild avgift även i denna del.

Avgiften ska uppgå till tio procent av vederlaget för aktierna, dock lägst 15 000 och högst 350 000 kronor. Av ingivna avräkningsnotor framgår att vederlagen för försäljningen den 4 oktober 2013 uppgick till 7 348 370 kronor samt för försäljningen den 19 mars 2014 till 251 999 kronor och den 20 mars 2014 till 10 713 kronor. Den särskilda avgiften kan därmed beräknas till sammanlagt 390 100 (350 000 + 25 100 + 15 000) kronor.

Zamgate har handlat i strid mot handelsförbudet i lagen (2000:1087) om anmälningsskyldighet för vissa innehav av finansiella instrument. Vad Zamgate anfört om att Stig Notlöv inte varit direkt inblandad i transaktionerna medför inte att Zamgates överträdelser kan anses ursäktliga. Av överträdelserna får dock försäljningen den 20 mars 2014 med hänsyn till vederlagets storlek anses som ringa. Avgiften för denna överträdelse efterges därför delvis och bestäms till 1 000 kronor. Den sammanlagda avgiften för samtliga överträdelser bestäms därför till 376 100 (350 000 + 25 100 + 1 000) kronor. Det föreligger inte några särskilda skäl för ytterligare eftergifter.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Ulf Lindgren
Jurist

Helena Aggevall
Jurist
08-787 8040

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 (2000:1087) om anmälningsskyldighet för vissa innehav av finansiella instrument stadgas bl.a. följande.

Enligt 1 § första stycket 4 förstås med aktiemarknadsbolag ett svenskt aktiebolag som gett ut aktier vilka är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige.

Enligt 3 § första stycket 1 har en styrelseledamot i ett aktiemarknadsbolag insynsställning i detta bolag.

Enligt 15 § får den som enligt 3 § första stycket 1-3 har insynsställning i ett aktiemarknadsbolag inför en ordinarie delårsrapport inte handla med aktier i bolaget under trettio dagar innan rapporten offentliggörs, dagen för offentliggörandet inkluderad. Detsamma gäller för fysiska och juridiska personer, vilkas aktier ska likställas med aktier som innehas av personer som avses i första stycket.

Enligt 20 § 3 ska Finansinspektionen besluta att en särskild avgift ska tas ut av den som handlar med aktier i strid mot 15 §.

Enligt 21 § första stycket 3 ska den särskilda avgiften vid överträdelse av 15 § beräknas till tio procent av vederlaget för aktierna. Enligt andra stycket ska den särskilda avgiften enligt första stycket 3 uppgå till lägst 15 000 och högst 350 000 kronor.

Enligt 23 § får den särskilda avgiften efterges helt eller delvis om överträdelsen är ringa eller ursäktlig eller om det annars finns särskilda skäl.
