

2012-05-14

## B E S L U T

Tindaf AB  
Att. Verkställande direktören  
Nybrokajen 4  
111 48 Stockholm

FI Dnr 11-12790  
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  
  
finansinspektionen@fi.se  
www.fi.se

### **Särskild avgift enligt lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument**

#### **Finansinspektionens beslut**

Finansinspektionen beslutar att Tindaf AB, 556080-0335, ska betala särskild avgift med en miljon tvåhundra femtiotusen (1 250 000) kronor för överträdelse av skyldigheten att i rätt tid anmäla ändring av sitt innehav av aktier i Betting Promotion Sweden AB (publ) till Finansinspektionen.  
*(6 kap. 3 a § första stycket 6 lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument)*

Beslutet kan överklagas, se bilaga 1.

#### **Ärendet**

Tindaf AB (bolaget) har anmält att det dels den 30 september 2010 ökade sitt innehav av aktier i Betting Promotion Sweden AB (publ) (Betting) så att innehavet kom att överstiga fem procent av samtliga aktier samt fem procent av rösttalet för samtliga aktier i Betting, dels att bolaget den 26 maj 2011 minskade sitt innehav av aktier i Betting så att innehavet kom att understiga fem procent av samtliga aktier samt fem procent av rösttalet för samtliga aktier i Betting. Anmälan om dessa innehavsförändringar kom in till Finansinspektionen den 18 november 2011.

Finansinspektionen har den 8 december 2011 tagit upp frågan om bolagets anmälan kommit in för sent och om bolaget därför ska betala en särskild avgift.

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

Bolaget ägs av tre syskon och bedriver idag ingen annan verksamhet än att förvalta sitt kapital genom olika placeringar. Bolagets förvaltning sker i huvudsak efter rekommendationer från Nordea Bank och Erik Penser Fondkommission AB. Bolaget har aldrig haft någon ambition att aktivt engagera

sig i de företag vars aktier bolaget äger. Bolaget har förlitat sig på råd och rekommendationer även om besluten fattats av bolaget. Bolagets förvärv i Betting inleddes den 27 februari 2009. Den 30 september 2010 ägde bolaget 4,96 procent av aktierna i Betting. Samma dag informerade Betting om att det löst in egna aktier så att bolagets innehav kom att motsvara 5,16 procent av aktierna i Betting. Bolaget saknade kännedom om detta och flaggnings skyldigheten. I slutet av maj 2011 upplystes bolaget om flaggnings skyldigheten och flyttade då den 24 maj 2011 aktier till ett annat bolag så att bolagets innehav kom att motsvara 4,96 procent av aktierna i Betting. Bolaget har betraktat sin handel som okomplicerad utan spekulativa inslag. Bolaget har inte avsiktligt underlåtit att flagga. Aktiemäklaren föreslog bolaget att förvärva en post nära flaggningsgränsen utan att upplysa om vad det medförde. Enligt mäklaren som kontrollerade Bettings antal aktier i maj 2011 var bolaget inte över 5 procent i innehav då. Bettings hemsida uppgav två olika uppgifter angående antalet aktier och efter samtal med Betting var det den lägre siffran som visade sig stämma varpå bolaget sålde aktier. Bolaget har det senaste åren gjort en förlust på 3 430 820 kronor och värdet på bolagets innehav i Betting har sjunkit avsevärt.

### **Finansinspektionens bedömning**

Tillämpliga bestämmelser framgår av bilaga 2.

Betting är ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Av utredningen i ärendet framgår att bolaget den 30 september 2010 ökade sitt innehav i Betting så att innehavet kom att överstiga fem procent av samtliga aktier samt fem procent av röstetalet för samtliga aktier i Betting och att bolaget den 26 maj 2011 minskade sitt innehav av aktier i Betting så att innehavet kom att understiga fem procent av samtliga aktier samt fem procent av röstetalet för samtliga aktier i Betting. Bolaget var skyldigt att anmäla denna ändring i innehavet till Finansinspektionen.

Bolagets anmälan skulle ha kommit in senast en handelsdag efter det att innehavsförändringarna skedde, dvs. senast den 1 oktober 2010 respektive den 27 maj 2011. Då anmälan kom in först den 18 november 2011 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](http://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.

Bolaget har i förevarande fall vid två tillfällen överskridit anmälningstiden med mer än 40 handelsdagar. Den särskilda avgiften ska som utgångspunkt därmed beräknas till 2 000 000 kronor (1 000 000 + 1 000 000 kronor). Enligt riktlinjerna betraktas det dock som en mindre allvarlig överträdelse när flaggnings-skyldigheten inträder efter ett offentliggörande av en bolagshändelse enligt 4 kap. 9 § LHF. Med tillämpning av riktlinjerna ska den särskilda avgiften avseende bägge överträdelserna därför bestämmas till 1 250 000 kronor.

Några omständigheter som medför att överträdelserna ska anses som ringa har inte framkommit i ärendet. Det får anses åligga ett aktiemarknadsbolag att tillse att det har kännedom om de lagar som är tillämpliga på dess verksamhet. Vad bolaget anfört om att bolaget saknat kännedom om flaggnings-skyldigheten och att bolaget förlitat sig på uppgifter från en tredje part kan således inte medföra att överträdelserna ska anses ursäktliga. Det föreligger inte heller några särskilda skäl i övrigt till ytterligare eftergift av den särskilda avgiften. Den särskilda avgiften ska därmed fastställas till 1 250 000 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



## **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 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. 9 § första stycket ska ett aktiebolag som ökar eller minskar det totala antalet aktier eller röster i bolaget offentliggöra uppgifter om ändringen senast den sista handelsdagen i den kalendermånaden. Enligt andra stycket ska en anmälningsskyldig skriftligen anmäla till bolaget och Finansinspektionen om ökningen eller minskningen medför att den andel av det totala antalet aktier eller röster i bolaget som innehavet motsvarar uppnår, överstiger eller går ned under någon av gränserna i 5 § första stycket 1.

Enligt 4 kap. 10 § andra stycket ska en anmälan enligt 4 kap. 9 § andra stycket ha kommit in till bolaget och Finansinspektionen senast handelsdagen efter den dag då bolaget har offentliggjort uppgifter om ökningen eller minskningen av antalet aktier eller röster enligt 4 kap. 9 § första stycket.

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.

---