

2012-03-27

## B E S L U T

Humlegården Holding III AB  
Att: Verkställande direktören  
Box 5182  
102 44 Stockholm

FI Dnr 12-1601  
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**

Finansinspektionen beslutar att Humlegården Holding III AB, 556682-1186, ska betala särskild avgift med etthundratusen (100 000) kronor för överträdelse av skyldigheten att i rätt tid anmäla ändring av sitt innehav av aktier i Diös Fastigheter AB (publ) 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**

Humlegården Holding III AB (bolaget) har anmält att bolagets innehav av aktier i Diös Fastigheter AB (publ) (Diös) minskat den 30 december 2010 så att innehavet kom att understiga femton procent av samtliga aktier samt femton procent av rösttalet för samtliga aktier i Diös. Anmälan kom in till Finansinspektionen den 25 januari 2011.

Finansinspektionen har den 10 februari 2012 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.

Bolagets innehav minskade efter att bolaget valt att inte delta i en företrädesemission i Diös. Överträdelsen bör därmed anses lindrigare än andra. Flaggningsgränsen passerades med minsta möjliga marginal. Diös pressmeddelade det nya antalet aktier den 30 december 2010. Diös meddelade även utfallet av emissionen. Nyemissionen blev fulltecknad. Den omständighet att bolaget avstod från att teckna har således inte påverkat intresset från marknaden. Marknadsintresset av att bolaget minskat sitt ägande måste därmed anses begränsat. Det är bolagets uppfattning att en överträdelse till följd av inaktivitet är lindrigare än en underlåten flaggning efter en aktiv handling i aktiemarknaden. Överträdelsen kan betraktas som ringa.

## Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av bilaga 2.

Diös är ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Av utredningen i ärendet framgår att Diös den 30 december 2010 offentliggjorde att antalet aktier i Diös ökat till följd av en företrädesemission. Av utredningen i ärendet framgår vidare att bolagets innehav av aktier i Diös, till följd av denna ökning, minskat så att innehavet kom att understiga femton procent av samtliga aktier samt femton procent av röstetalet för samtliga aktier i Diös. Bolaget var skyldigt att anmäla denna ändring i sitt innehav till Finansinspektionen.

Bolagets anmälan skulle ha kommit in senast en handelsdag efter det att Diös offentliggjort uppgifter om ökningen, dvs. senast den 3 januari 2011. Då anmälan kom in först den 25 januari 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.

I förevarande fall föreligger den förmildrande omständigheten att innehavsförändringen har inträtt efter ett offentliggörande av en bolagshändelse enligt 4 kap. 9 § LHF. Med tillämpning av riktlinjerna ska den särskilda avgiften i det aktuella fallet bestämmas till 100 000 kronor.

Några omständigheter som medför att överträdelsen ska anses som ringa eller ursäktlig har inte framkommit i ärendet. Inte heller föreligger det några särskilda skäl till att efterge den särskilda avgiften.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Robert Karlsson  
*Enhetschef*

Tobias Björklund  
*Jurist*  
08-787 80 19

DELGIVNINGSKVITTO



FI Dnr 12-1601  
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 27 mars 2012 till Humlegården Holding III  
AB

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 stämningsman.

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 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.

---