

2010-08-31

B E S L U T

F&C Asset Management PLC
80 George Street, Edinburgh
EH2 3BU, Scotland
UNITED KINGDOM

FI Dnr 08-7971,
FI Dnr 09-5303
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

Finansinspektionens beslut

Finansinspektionen beslutar att F&C Asset Management PLC, ska betala särskild avgift med en miljon fyrahundratusen (1 400 000) kronor för upprepade överträdelser av skyldigheten att i rätt tid anmäla ändring av sitt innehav av aktier i Zodiac Television AB (publ) till Finansinspektionen.

Beslutet kan överklagas, se bilaga 1.

Bakgrund

F&C Asset Management PLC (bolaget) har anmält att bolaget den 14 maj 2007 ökade sitt innehav av aktier i Zodiac Television AB (publ) så att innehavet översteg fem procent av samtliga aktier och rösttalet för samtliga aktier i Zodiac Television AB. Bolaget har också anmält att bolaget den 15 november 2007 ökade sitt innehav av aktier i Zodiac Television AB så att innehavet översteg tio procent av samtliga aktier och rösttalet för samtliga aktier i Zodiac Television AB. Anmälan kom in till Finansinspektionen den 22 respektive 21 april 2008. (FI Dnr 08-7971)

Bolaget har även anmält att det den 27 maj 2008 minskade sitt innehav av aktier i Zodiac Television AB så att innehavet understeg fem procent av samtliga aktier och rösttalet för samtliga aktier i Zodiac Television AB. Anmälan kom in till Finansinspektionen den 8 september 2008. (FI Dnr 09-5303)

Finansinspektionen har den 29 augusti 2008 respektive den 2 juni 2009 tagit upp frågan om bolagets anmälningar kommit in för sent och om bolaget därför ska betala en särskild avgift.

Bolaget har den 26 september 2008 respektive den 6 augusti 2009 inkommit med yttranden i respektive ärende, varvid i huvudsak följande uppgetts.

Att bolaget försummade att anmäla in förändringar i sitt innehav av aktier i Zodiac Television AB berodde på ett ovanligt tekniskt fel. Det interna systemet för övervakning av bolagets aktieinnehav upptäckte inte att bolaget den 14 maj 2007 översteg den lagstadgade femprocentgränsen eller att bolaget den 15 november 2007 översteg tioprocentgränsen. Systemet upptäckte inte heller när bolaget sålde av sitt innehav i Zodiac Television AB och den 27 maj 2008 understeg den lagstadgade femprocentgränsen.

Bolaget har nu implementerat ett nytt system som tillåter bättre övervakning av bolagets ägandeförändringar på specifika marknader, däribland den svenska. Det nya systemet har kompletterats med extrakontroller för att säkerställa att anmälningspliktiga ändringar i aktieinnehav anmäls i tid.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av bilaga 2.

Zodiac Television AB är ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Av utredningen i ärendet framgår att bolaget den 14 maj och 15 november 2007 ökade sitt innehav i Zodiac Television AB så att innehavet kom att understiga fem respektive tio procent av röstetalet för samtliga aktier i bolaget (Dnr 08-7971). Av utredningen framgår vidare att bolaget den 27 maj 2008 minskade sitt innehav i Zodiac Television AB så att innehavet kom att understiga fem procent av röstetalet för samtliga aktier i bolaget (Dnr 09-5503). Bolaget var skyldigt att anmäla dessa ändringar till Finansinspektionen.

Bolagets anmälningar skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast en handelsdag efter att ändring i aktieinnehavet har skett. De första två anmälningarna (Dnr 08-7971) skulle ha anmälts in senast den 15 maj respektive den 16 november 2007. Anmälningarna kom in den 22 respektive 21 april 2008, drygt 11 respektive 5 månader för sent. Den tredje anmälan (Dnr 09-5503) skulle ha kommit in den 28 maj 2008. Anmälan kom in först den 8 september 2008, 75 handelsdagar för sent. Samtliga anmälningar har skett först efter uppmaning från Finansinspektionen. Det föreligger således 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 föreligger den försvårande omständigheten att bolaget vid upprepade tillfällen har försummat att anmäla in ägarförändringar till Finansinspek-

tionen. Bolaget har vid samtliga tre överträdelser rapporterat in ändringarna i sitt innehav först efter uppmaning från Finansinspektionen. Vid tiden för bolagets tredje överträdelse, den 27 maj 2008 kände bolaget dessutom till att systemet för att identifiera anmälningspliktiga ägarförändringar inte fungerade tillfredsställande.

Med tillämpning av riktlinjerna ska den särskilda avgiften för de aktuella överträdelserna bestämmas till sammanlagt två miljoner kronor.

Några omständigheter som medför att överträdelserna ska anses som ringa eller ursäktlig har inte framkommit i ärendet.

När det gäller frågan om det föreligger särskilda skäl att efterge den särskilda avgiften helt eller delvis gör Finansinspektionen följande överväganden. Vad avser ärende 08-7971 har det gått lång tid sedan Finansinspektionen tog upp ärendet. Den långa handläggningstiden har inte orsakats av bolaget. Det finns därför särskilda skäl att delvis efterge den särskilda avgiften. Avgiften fastställs till skäliga 1 400 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Mattias Anjou
Enhetschef
08-787 81 14

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 rösttalet 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. 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 31 August 2010, Finansinspektionen has decided that F&C Asset Management PLC shall pay a penalty fee of SEK 1 400 000 (one million four hundred thousand Swedish kronor) for the failure to report a decrease in its holding of shares in Zodiak Television AB (publ), rising above and falling below five and ten percent of the total shares and votes, 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
caroline.lundstrom@fi.se



DELGIVNINGSKVITTO

FI Dnr 08-7971,
09-5303
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 avgift enligt lagen om anmälningsskyldighet för vissa innehav av finansiella instrument

Handling:

Beslut angående särskild avgift den **31 augusti 2010** till **F&C Asset Management PLC**

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 stämningssman.

Om du använder det bifogade kuvertet är återsändandet gratis.

Glöm inte att **ange datum** för mottagandet.