

2011-04-08

B E S L U T

Arvid Svensson Invest AB
c/o AB Arvid Svensson
Kopparbergsvägen 6
722 13 Västerås

FI Dnr 10-1454
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 Arvid Svensson Invest AB, 556655-6170, ska betala särskild avgift med etthundrasextiotusen (160 000) kronor för överträdelse av skyldigheten att i rätt tid anmäla ändring av sitt innehav av aktier i Fastighets AB Balder (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

Arvid Svensson Invest AB (bolaget) har anmält att det den 30 oktober 2009 genom en bolagshändelse i Fastighets AB Balder (Balder) fick sin ägarandel i Balder minskad så att innehavet understeg tjugo procent av samtliga aktier i Balder. Anmälan kom in till Finansinspektionen den 21 januari 2010.

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

Bolaget har den 29 mars 2010 yttrat sig i ärendet, varvid i huvudsak följande uppgetts.

Fastighets AB Balder publicerade en förändring i det totala antalet aktier och röster i Balder den 30 oktober 2009 (bolagshändelsen). Bolagets innehav av aktier och röster i Balder uppgår såväl före som efter bolagshändelsen till 5 043 072 aktier och 941 691 röster. Bolagshändelsen har emellertid medfört att bolagets procentuella kapital i Balder ändrats från 20,2 procent av det totala antalet aktier till 19,9 procent, varvid tröskelvärdet 20 procent passivt underskridits. Motsvarande procentuella innehav av antalet röster i Balder har

med anledning av bolagshändelsen förändrats från 22,5 procent av det totala antalet röster till 22,3 procent, varvid inget tröskelvärde passerades.

Bolaget har, såsom en del av verksamheten, etablerat särskilda rutiner för hantering av den återkommande administrationen av såväl noterade som onoterade aktietransaktioner, inklusive nödvändiga anmälningar till Finansinspektionen. Den 21 januari 2010 uppmärksammades bolaget emellertid av Finansinspektionen på att det inte genomfört flaggningsanmälan med anledning av bolagshändelsen, varvid bolaget genast vidtog rättelse. Efter att flaggningsanmälan till Finansinspektionen insänts, olyckligtvis för sent, har bolaget dessutom noggrant sett över de administrativa rutinerna inom bolaget avseende handel med noterade aktier. De interna rutinerna för flaggningsanmälningar till Finansinspektionen har under flera år fungerat utan anmärkningar och samtliga flaggningsfrister har iakttagits, liksom har övriga aktiemarknadsrättsliga bestämmelser följts. I det här fallet, som visat sig vara den första bolagshändelse som medfört flaggningsskyldighet för bolaget utan att det aktivt deltagit i bolagshändelsen i fråga, har av rent misstag inte uppmärksammats att bolagshändelsen likväl innebar flaggningsskyldighet för bolaget. Bolaget har nu sett till att denna brist i de interna rutinerna rättats till, så att den aktuella överträdelsen förblir en engångsföreteelse.

Bolaget ber att Finansinspektionen tar hänsyn till att innehavsändringen inte föranletts av en transaktion initierad från bolagets sida utan av en bolagshändelse som bolaget inte haft möjlighet att aktivt styra. Dessutom ombeds Finansinspektionen beakta att den procentuella ändringen av innehavet var förhållandevis liten, både i relativa och absoluta bemärkelser (0,3 procentenheter), samt att den inte hade någon negativ inverkan på marknaden. Därutöver vill bolaget också framhålla att innehavet och den procentuella ägandeandelen liksom den procentuella rösteandelen i Balder framgått av den förteckning över bolagets största ägare som funnits tillgänglig på Balders webbplats. Detta innebär att marknaden, trots den försenade anmälan, redan vid bolagshändelsen nåtts av informationen att bolagets procentuella ägarandel i Balder ändrades till följd av bolagshändelsen.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av [bilaga 2](#).

Balder är ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Den 30 oktober 2009 offentliggjorde Balder en förändring i det totala antalet aktier och röster till följd av en nyemission. Av utredningen i ärendet framgår att bolaget fick sitt innehav utställt så att innehavet kom att understiga tjugo procent av samtliga aktier i Balder. Bolaget var skyldigt att anmäla denna ändring i innehavet till Finansinspektionen.

Bolagets anmälan skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast en handelsdag efter den dag då Balder offentliggjort uppgifter om bolagshändelsen, det vill säga den 2 november 2009. Då anmälan kom in först den 21 januari 2010 föreligger det 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 det förevarande fallet saknas såväl försvårande som förmildrande omständigheter. Enligt grundavgiftstabellen i riktlinjerna ska den särskilda avgiften i det aktuella fallet bestämmas till 1 000 000 kronor.

Med anledning av att anmälningsskyldigheten har uppkommit på grund av offentliggörande av en bolagshändelse enligt 4 kap. 9 § LHF och mot bakgrund av den långa handläggningstiden i ärendet finns anledning att delvis efterge den särskilda avgiften. Avgiften ska därför fastställas till skäliga 160 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Mattias Anjou
Enhetschef

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 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 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.

DELGIVNINGSKVITTO



FI Dnr 10-1454

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 **8 april 2011** till **Arvid Svensson Invest 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.