

2017-05-31

B E S L U T

SCGE Fund, L.P.
Att: Chief Executive Officer
Cricket Square Hutchins Drive
PO Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

FI Dnr 16-19063



Finansinspektionen
Box 7821
SE-103 97 Stockholm
[Brunnsgatan 3]
Tel +46 8 408 980 00
Fax +46 8 24 13 35
finansinspektionen@fi.se
www.fi.se

Särskild avgift enligt lagen (2012:735) med kompletterande bestämmelser till EU:s blankningsförordning

Finansinspektionens beslut

Finansinspektionen beslutar att SCGE Fund, L.P. ska betala särskild avgift med femtiotusen (50 000) kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla till Finansinspektionen att en kort nettoposition i aktier i Fingerprint Cards AB har passerat relevant tröskelvärde för anmälan.

(6 § 5 lagen [2012:735] med kompletterande bestämmelser till EU:s blankningsförordning)

Hur man överklagar, se *bilaga 1*.

Ärendet

SCGE Fund, L.P. (bolaget) har anmält att dess korta nettoposition i aktier i Fingerprint Cards AB har passerat relevant tröskelvärde om 0,4 procent den 14 november 2016. Anmälan kom in till Finansinspektionen den 22 november 2016.

Finansinspektionen tog den 16 december 2016 upp frågan om bolagets anmälan kommit in för sent och om bolaget därför ska betala en särskild avgift.

Bolaget har i ett yttrande sammanfattningsvis uppgett följande. Bolaget har rutiner i USA för att se till att bolagets korta nettopositioner i aktier registreras och rapporteras till de relevanta myndigheterna inom EU inom föreskriven tid. Sedan förordningen trädde i kraft har samtliga tidigare anmälningar till de relevanta myndigheterna skett i tid. Vid den nu aktuella transaktionen skedde tyvärr ett misstag inom koncernen vilket medförde att den korta nettopositionen inte rapporterades omedelbart. Så snart misstaget upptäcktes rapporterades transaktionen. Bolagets personal har fått ytterligare utbildning för att säkerställa

att samtliga nya transaktioner kommer att registreras och rapporteras till myndigheterna inom föreskriven tid.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

En fysisk eller juridisk person som har en kort nettoposition i aktiekapitalet för ett företag vars aktier är upptagna till handel på en handelsplats ska anmäla till Finansinspektionen om positionen uppnår eller sjunker under relevanta tröskelvärden. Om positionen uppnår 0,5 procent av det berörda företagets aktiekapital eller uppnår eller sjunker under varje steg om 0,1 procent därutöver ska positionen anmälas för offentliggörande.

Fingerprint Cards AB är ett företag vars aktier är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm. Av bolagets anmälan framgår att bolaget den 14 november 2016 ökade sin korta nettoposition i aktier i Fingerprint Cards AB så att positionen kom att överstiga tröskelvärdet 0,4 procent av Fingerprint Card AB:s aktiekapital. Bolaget var skyldigt att anmäla förändringen till Finansinspektionen.

Bolagets anmälan skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast kl. 15.30 följande handelsdag, dvs. senast den 15 november 2016. Då anmälan kom in först den 22 november 2016 är den således 5 handelsdagar för sen. Det föreligger därmed grund för att påföra bolaget en särskild avgift. Avgiften ska enligt 7 § 1 lagen (2012:735) med kompletterande bestämmelser till EU:s blankningsförfordning uppgå till lägst 5 000 kronor och högst 5 miljoner kronor.

Vid bestämmandet av den särskilda avgiftens storlek tillämpar Finansinspektionen riktlinjer (diarienummer 14-13923, tillgängliga på www.fi.se) där avgiften bestäms enligt en schablonmodell. Vid beräkningen av den särskilda avgiften enligt schablonmodellen beaktas dels antalet handelsdagar som förseningen avser, dels om den som begått överträdelsen är en fysisk eller juridisk person. Hänsyn tas också till om överträdelsen rör en kort nettoposition som ska offentliggöras. 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.

Bolagets anmälan avsåg en kort nettoposition som skulle anmälas och som kom in 5 handelsdagar för sent. Med tillämpning av riktlinjerna kan den särskilda avgiften bestämmas till 50 000 kronor.

Det föreligger inte några förmildrande omständigheter i ärendet. Det har inte heller framkommit några omständigheter som medför att överträdelsen ska anses som ringa eller ursäktlig. Det är den anmälningsskyldiges ansvar att se till att de system och processer som används fungerar och att kontrollsystem finns

tillgängliga. Inte heller i övrigt föreligger några särskilda skäl att efterge avgiften. Avgiften fastställs därmed till 50 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Marie Jespersen
Avdelningschef

Johanna Bergqvist
Senior jurist
08-408 982 84

SUMMARY IN ENGLISH

By a decision made on May 31, 2017, Finansinspektionen has decided that SCGE Fund, L.P. shall pay a penalty fee of SEK 50 000 for the failure to report a short net position in Fingerprint Cards AB 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 against 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

Johanna Bergqvist
Senior legal counsellor
+46 8 408 982 84

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

Av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 236/2012 av den 14 mars 2012 om blankning och vissa aspekter av kreditwappar (blankningsförordningen) framgår bl.a. följande.

En fysisk eller juridisk person som har en kort nettoposition i det emitterade aktiekapitalet för ett företag vars aktier är upptagna för handel på en handelsplats ska i enlighet med artikel 9 till den relevanta behöriga myndigheten anmäla om positionen uppnår eller sjunker under det relevanta tröskelvärde för anmälan som avses i punkt 2. (Artikel 5.1)

Ett relevant tröskelvärde för anmälan är 0,2 procent av det berörda företagets emitterade aktiekapital och varje steg om 0,1 procent däröver. (Artikel 5.2)

Tidpunkten för beräkningen av en kort nettoposition ska vara vid midnatt vid slutet av den handelsdag då den fysiska eller juridiska personen får den berörda positionen. Den tidpunkten ska tillämpas på alla transaktioner oavsett vilket handelssätt som använts, inbegripet transaktioner som utförts genom manuell eller automatiserad handel, och oavsett om transaktionen har ägt rum under normala handelstider eller inte. Anmälan eller offentliggörandet ska göras senast kl. 15.30 följande handelsdag. De tider som fastställs i denna punkt ska beräknas enligt tiden i den medlemsstat där den relevanta behöriga myndighet till vilken den relevanta positionen ska anmälas befinner sig. (Artikel 9.2)

I lagen (2012:735) med kompletterande bestämmelser till EU:s blankningsförordning stadgas bl.a. följande.

Finansinspektionen ska besluta att en särskild avgift ska tas ut av den som åsidosätter sina skyldigheter enligt blankningsförordningen genom att inte iaktta det som föreskrivs i artikel 9 vid anmälan eller offentliggörande enligt artikel 5, 6, 7 eller 8. (6 § 5)

En särskild avgift i fall som avses i 6 § 1–6, 10–13 och 15 ska vara lägst 5 000 kronor och högst 5 miljoner kronor. (7 § första stycket 1)

Om överträdelsen är ringa eller ursäktlig eller det annars finns särskilda skäl, får en särskild avgift efterges helt eller delvis. (9 §)
