

2018-02-12

B E S L U T

Arrowgrass Capital Partners LLP
Att. Chief Executive Officer
3rd Floor, 10 Portman Square
Marylebone, London, W1H 6AZ
England

FI Dnr 17-12599



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 Arrowgrass Capital Partners LLP ska betala en särskild avgift med fyratusentrehundra (4 300) kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla att en kort nettoposition i Aktiebolaget SKF har passerat relevant tröskelvärde för anmälan till Finansinspektionen.

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

Hur man överklagar, se *bilaga 1*.

Ärendet

Arrowgrass Capital Partners LLP (bolaget) har anmält att dess korta nettoposition i aktier i Aktiebolaget SKF har passerat det relevanta tröskelvärdet om 0,2 procent den 11 maj 2017. Anmälan kom in till Finansinspektionen den 12 maj 2017 kl. 16.16.

Finansinspektionen tog den 26 juli 2017 upp frågan om anmälan kommit in för sent och om bolaget därför ska betala en särskild avgift.

Bolaget har i ett yttrande sammanfattningsvis uppgett följande. Bolaget mejlade ursprungligen sin anmälan till Finansinspektionen kl. 15.44 den 12 maj 2017 och använde då en ny mejladress (blankning@fi.se) med anledning av att den mejladress som bolaget tidigare använt hade upphört. Den mejladressen fungerade emellertid inte och bolaget fick tillbaka ett felmeddelande. Bolaget gjorde därefter en ny anmälan till Finansinspektionen och använde då en annan mejladress, vilket resulterade i att anmälan kom in till Finansinspektionen kl. 16.16 den 12 maj 2017.

Bolaget lägger stor vikt vid att efterleva de regelverk och bestämmelser som träffar bolagets verksamhet. Bolagets tidigare anmälningar till Finansinspektionen

har skett inom föreskriven tid och bolaget har aldrig tidigare varit föremål för sanktionsavgift utfärdad av en tillsynsmyndighet.

För att säkerställa att den aktuella situationen med sen anmälan inte sker i framtiden har bolaget vidtagit åtgärder. Bland annat har en rutin införts som innebär en daglig kontroll mellan två personer i compliancegruppen kring de notifieringar och anmälningar som ska ske. Därutöver kommer mejl skickas dagligen till den globala compliancegruppen med en sammanfattning av de anmälningar som skett under dagen, inkluderat bilagor med skärmdumpar från anmälningarna. Vidare har compliancegruppen påmint om vikten av att korta nettositioner anmäls inom den lagstadgade tidsfristen.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

En fysisk eller juridisk person som har en kort nettosition i aktiekapitalet för ett företag vars aktier är upptagna till handel på en handelsplats ska anmäla till Finansinspektionen om positionen uppnår eller passerar relevanta tröskelvärden. Aktiebolaget SKF är ett företag vars aktier är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm. Av bolagets anmälan framgår att bolaget den 11 maj 2017 ökade sin korta nettosition i aktier i Aktiebolaget SKF så att positionen kom att överstiga tröskelvärdet 0,2 procent av Aktiebolaget SKF:s aktiekapital. Bolaget var skyldigt att anmäla detta till Finansinspektionen.

Bolagets anmälan skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast kl. 15.30 följande handelsdag, dvs. senast den 12 maj 2017. Då anmälan kom in först kl. 16.16 den 12 maj 2017 föreligger grund för att påföra bolaget en särskild avgift. Avgiften ska enligt 7 § 1 lagen (2012:735) med kompletterande bestämmelser till EU:s blankningsförordning uppgå till lägst 5 000 kronor och högst 5 miljoner kronor.

Vid bestämmandet av den särskilda avgiftens storlek tillämpar Finansinspektionen riktlinjer (diarienummer 16-15594, 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 nettosition 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.

Om en anmälan avseende tröskelvärden under 0,5 procent är en handelsdag sen ska, enligt riktlinjerna, grundavgiften för en juridisk person beräknas till 10 000 kronor.

I förevarande fall föreligger dock den förmildrande omständigheter att bolaget har förbättrat sina interna rutiner för att förhindra att denna typ av överträdelse begås i framtiden. Därtill kan överträdelsen även betraktas som ringa, eftersom anmälan kommit in den dag anmälan skulle ske men efter kl. 15.30. Vid en sammantagen bedömning finner Finansinspektionen att den särskilda avgiften ska fastställas till 4 300 kronor.

Det har inte framkommit några omständigheter som medför att överträdelsen kan anses ursäktlig. Det föreligger inte heller några särskilda skäl i övrigt för ytterligare eftergift av avgiften.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Johanna Bergqvist
Senior jurist

Emma Lampe
Jurist
08-408 987 39

SUMMARY IN ENGLISH

By a decision made on February 12, 2018, Finansinspektionen has decided that Arrowgrass Capital Partners LLP shall pay a penalty fee of SEK 4 300 for the failure to report a short net position in Aktiebolaget SKF 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

Emma Lampe
Legal counsellor
+46 8 408 987 39

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 creditswappar (blankningsförordningen) framgår bl.a. följande.

En fysisk eller juridisk person som har en kort nettosition 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 nettosition 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 §)
