

2019-05-02

B E S L U T

ETFMG Prime Cybersecurity ETF
Att: Chief Executive Officer
30 Maple Street,
Summit NJ
UNITED STATES

FI Dnr 17-13662



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

Sanktionsavgift enligt lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument

Finansinspektionens beslut

Finansinspektionen beslutar att ETFMG Prime Cybersecurity ETF (47-2111761) ska betala sanktionsavgift med 1 150 000 (en miljon etthundrafemtio tusen) kronor för överträdelse av skyldigheten att i rätt tid anmäla till Finansinspektionen att dess innehav av aktier och röster i Precise Biometrics AB såväl överstigit som gått ner under en flaggningsgräns.

(6 kap. 3 a § första stycket 6 lagen [1991:980] om handel med finansiella instrument)

Beslutet kan överklagas, se *bilaga 1*.

Ärendet

ETFMG Prime Cybersecurity ETF (bolaget eller Prime Cybersecurity) har anmält att bolaget har förändrat sitt aktieinnehav i Precise Biometrics AB på följande sätt:

- Innehavet kom att överstiga fem procent av samtliga aktier och röster den 17 maj 2017.
- Innehavet kom att gå ner under fem procent av samtliga aktier och röster den 16 juni 2017.

Anmälningarna kom in till Finansinspektionen den 10 juli 2017 och korrigerades i vissa delar den 12 juli 2017.

Finansinspektionen tog den 27 september 2017 upp frågan om bolagets anmälningar kommit in för sent och om bolaget därför ska betala sanktionsavgift.

Under ärendets handläggning har det framkommit att bolaget har bytt namn från PureFunds ISE Cyber till ETFMG Prime Cybersecurity ETF efter det att anmälningarna kom in till Finansinspektionen. I beslutet används det nya namnet.

Bolaget har i ett yttrande i huvudsak anfört följande. Prime Cybersecuritys fond innehöll Precise Biometrics-aktien och den 17 maj 2017 överskred ägandet fem procent. Precis en månad senare, den 16 juni 2017, gick ägandet ner under fem procent. Varken det bolag som rapporterade transaktionerna (rapportören) eller dess tjänsteleverantörer var medvetna om anmälningsskyldigheten för de aktuella positionerna. Rapportören blev medveten om skyldigheten när den fick del av ett mejl ställt till fonden den 4 juli 2017, vilket är en helgdag i USA. Rapportören tog omedelbart kontakt med sin fondadministratör och leverantör av bokföringstjänster för att få klarhet i anmälningsskyldigheten och varför leverantören inte uppmärksammat att tröskeln hade passerats vid de relevanta tidpunkterna. Leverantören uppgav att den inte var medveten om anmälningsskyldigheten och försökte därefter färdigställa anmälningarna. Anmälningarna gavs in till Finansinspektionen den 10 juli 2017, varpå rapportören den 11 juli 2017 kontaktades av Finansinspektionen som uppgav att de inte var korrekta och att de behövde uppdateras. Anmälningarna uppdaterades och gavs in på nytt samma dag. Rapportören kontaktades återigen av Finansinspektionen den 12 juli 2017 som efterfrågade ytterligare information. Anmälningarna, innehållande efterfrågade korrigeringar, gavs in samma dag.

Finansinspektionen har bett bolaget komma in med avräkningsnota eller motsvarande handling som avser innehavsförändringen. Bolaget har inte kommit in med något sådant underlag.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Precise Biometrics AB är ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm. Av Prime Cybersecuritys anmälningar framgår att bolaget förändrat sitt aktieinnehav i Precise Biometrics AB på följande sätt:

- Innehavet kom att överstiga fem procent av samtliga aktier och röster den 17 maj 2017.
- Innehavet kom att gå ner under fem procent av samtliga aktier och röster den 16 juni 2017.

Bolaget var skyldigt att senast den 22 maj 2017 respektive den 21 juni 2017 anmäla innehavsförändringarna till Finansinspektionen. Eftersom anmälningarna kom in till Finansinspektionen först den 10 juli 2017 föreligger grund för att påföra bolaget sanktionsavgift.

Vid bestämmandet av sanktionsavgiftens storlek tillämpar Finansinspektionen riktlinjer (diarienummer 18-3836, tillgängliga på www.fi.se) där avgiften, som utgångspunkt, bestäms enligt en schablonmodell. Vid beräkningen av sanktionsavgiften 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.

Bolagets anmälningar kom in till Finansinspektionen 12 respektive 32 handelsdagar för sent. Med tillämpning av schablonmodellen kan sanktionsavgiften därmed beräknas till 1 150 000 kronor (330 000 + 820 000).

Det finns inte några förmildrande eller försvårande omständigheter som ska beaktas och som påverkar storleken av sanktionsavgiften.

Det har inte framkommit några omständigheter i ärendet som medför att överträdelsen ska anses som ringa eller ursäktlig. Inte heller i övrigt föreligger det några särskilda skäl för eftergift av sanktionsavgiften. Avgiften fastställs därmed till 1 150 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Johanna Bergqvist
Biträdande avdelningschef

Lina Berwick
Jurist
08-408 987 48

Summary in English

By a decision made on May 2, 2019, Finansinspektionen has decided that ETFMG Prime Cybersecurity ETF shall pay a penalty fee of SEK 1 150 000 for the failure to report changes in major holdings of shares in Precise Biometrics 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 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 your appeal has arrived in due time, Finansinspektionen will consider whether the decision should be altered and then send the appeal, the documents of the appealed case and any new decision to the Administrative Court in Stockholm.

FINANSINSPEKTIONEN

Lina Berwick
Legal Counsellor
+46 8 408 987 49

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, personnummer eller organisationsnummer, postadress, e-postadress och telefonnummer
- Vilket beslut ni överklagar och ärendets nummer
- Vilken ändring ni vill ha och varför ni anser att beslutet ska ändras.

Om ni anlitar ett ombud, ska ni ange ombudets namn, postadress, e-postadress och telefonnummer.

Överklagandet ska ha kommit in till Finansinspektionen inom tre veckor från den dag ni fått ta del av beslutet.

Om överklagandet har kommit in i rätt tid kommer Finansinspektionen att pröva om beslutet ska ändras och sedan skicka överklagandet, handlingarna i det överklagade ärendet och eventuellt nytt beslut till Förvaltningsrätten i Stockholm.

Tillämpliga bestämmelser

Enligt 4 kap. 1, 3 och 5 §§ lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument (LHF) 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.

En anmälan ska ha kommit in till bolaget och Finansinspektionen senast tre handelsdagar efter den dag då den anmälningsskyldige har ingått avtal om förvärv eller överlåtelse av aktier eller någon annan ändring i aktieinnehavet har skett (4 kap. 10 § LHF).

Finansinspektionen ska besluta att en sanktionsavgift ska tas ut av den som inte i rätt tid fullgör skyldigheten att göra anmälan till aktiebolaget och Finansinspektionen enligt 4 kap. 3 § LHF (6 kap. 3 a § första stycket 6 LHF).

Enligt 6 kap. 3 b § LHF, i dess lydelse före den 2 augusti 2017, ska sanktionsavgiften fastställas till lägst 15 000 kronor och högst det högsta av

1. för en juridisk person:
 - a) ett belopp som per den 26 november 2013 motsvarade tio miljoner euro,
 - b) fem procent av den juridiska personens omsättning närmast föregående räkenskapsår,
 - c) två gånger den vinst som den juridiska personen erhållit till följd av regelöverträdelsen, om beloppet går att fastställa, eller
 - d) två gånger de kostnader som den juridiska personen undvikit till följd av regelöverträdelsen, om beloppet går att fastställa.
2. för en fysisk person:
 - a) ett belopp som per den 26 november 2013 motsvarade två miljoner euro,
 - b) två gånger den vinst som den fysiska personen erhållit till följd av regelöverträdelsen, om beloppet går att fastställa, eller
 - c) två gånger de kostnader som den fysiska personen undvikit till följd av regelöverträdelsen, om beloppet går att fastställa.

När Finansinspektionen beslutar om ett ingripande eller en sanktion mot en fysisk eller juridisk person, ska inspektionen enligt 6 kap. 3 d § LHF ta hänsyn till hur allvarlig överträdelsen är och hur länge den pågått. Särskild hänsyn ska tas till överträdelsens art, överträdelsens konkreta och potentiella effekter på det finansiella systemet, skador som uppstått och graden av ansvar.

Av 6 kap. 3 e § första stycket LHF framgår att i försvårande riktning ska beaktas om den juridiska eller fysiska personen tidigare har begått en

överträdelse. Vid denna bedömning bör särskild vikt fästas vid om överträdelserna är likartade och den tid som har gått mellan de olika överträdelserna. Enligt andra stycket i samma bestämmelse ska i förmildrande riktning beaktas om den juridiska eller fysiska personen i väsentlig mån genom ett aktivt samarbete har underlättat Finansinspektionens utredning, och den juridiska personen snabbt upphört med överträdelserna eller den fysiska personen snabbt verkat för att överträdelserna ska upphöra, sedan den anmälts till eller påtalats av Finansinspektionen.

Sanktionsavgiften får efterges helt eller delvis om överträdelserna är ringa eller ursäktliga eller om det annars finns särskilda skäl (6 kap. 3 g § LHF).
