

2018-06-19

B E S L U T

Camox Master Fund, c/- Cologny Advisors LLP
Att. Chief Executive Officer
16 Charles II Street London SW1Y 4QU
England

FI Dnr 17-14210



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 Camox Master Fund, c/- Cologny Advisors LLP ska betala särskild avgift med tiotusen (10 000) kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla att en kort nettoposition i aktier 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

Camox Master Fund, c/- Cologny Advisors LLP (bolaget) har anmält att dess korta nettoposition i aktier i Aktiebolaget SKF har passerat det relevanta tröskelvärdet 0,2 procent den 7 augusti 2017.

En första anmälan kom in till Finansinspektionen den 8 augusti 2017. Den anmälan innehöll dock felaktigt uppgiften att bolagets korta nettoposition i aktier i Aktiebolaget SKF var 24 procent. En korrekt anmälan kom in till Finansinspektionen den 9 augusti 2017.

Finansinspektionen tog den 11 september 2017 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. Den första anmälan var felaktig på grund av ett skrivfel då man uppgav 24 procent istället för 0,24 procent. All annan information i anmälan var dock korrekt. Den 9 augusti 2017 fick bolaget en uppmaning av Finansinspektionen att se över sina

beräkningar. Bolaget upptäckte då felet och åtgärdade det. Anmälan gjordes därför i tid trots misstaget i den första anmälan. Bolaget kommer göra allt för att framtida anmälningar ska vara korrekta.

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 om positionen uppnår eller sjunker under relevanta tröskelvärden för anmälan.

Aktiebolaget SKF är ett företag vars aktier är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm. Av bolagets anmälan framgår att bolaget den 7 augusti 2017 ökade sin korta nettoposition i aktier i Aktiebolaget SKF så att innehavet kom att passera det relevanta tröskelvärdet 0,2 procent av Aktiebolaget SKF: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 8 augusti 2017. Den anmälan som kom in till Finansinspektionen den 8 augusti 2017 var dock felaktig då den uppgav att bolagets korta nettoposition i aktier i Aktiebolaget SKF var 24 procent.

Enligt artikel 2.3 i den delegerade förordningen¹ ska den som upptäcker att en anmälan lämnats med felaktiga uppgifter, upphäva denna anmälan och därefter, vid behov, lämna in en ny anmälan. Bolagets anmälningsskyldighet kan därmed anses vara fullgjord först den 9 augusti 2017 då bolaget lämnade in den korrekta anmälan, dvs en handelsdag för sent. Det föreligger därför grund för att påföra bolaget 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 nettoposition som ska offentliggöras. Enligt riktlinjerna ska Finansinspektionen även beakta om det föreligger några förmildrande eller försvårande omständigheter i det enskilda

¹ Kommissionens delegerade förordning (EU) nr 826/2012 av den 29 juni 2012 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 236/2012 med tekniska tillsynsstandarder för krav på anmälan och offentliggörande av korta nettopositioner, för närmare uppgifter till Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten om korta nettopositioner samt för metoden för omsättningsberäkning för att fastställa undantagna aktier.

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 kom in en handelsdag för sent. Med tillämpning av riktlinjerna kan den särskilda avgiften beräknas till 10 000 kronor.

Några omständigheter som medför att överträdelsen ska anses som ringa eller ursäktlig har inte framkommit i ärendet. Inte heller i övrigt föreligger några särskilda skäl att efterge avgiften.

Finansinspektionen fastställer därför den särskilda avgiften för överträdelsen till 10 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Johanna Bergqvist
Senior jurist

Nanny Hiort
Jurist
08-408 983 52

SUMMARY IN ENGLISH

By a decision made on June 19 2018, Finansinspektionen has decided that Camox Master Fund, c/- Coligny Advisors LLP shall pay a penalty fee of SEK 10 000 for the failure to report changes in 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

Nanny Hiort
Legal Counsellor
+46 8 408 983 52

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

I 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 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 ej. 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 §)
