

2018-01-25

B E S L U T

WorldQuant, LLC
2711, Centerville Road, Suite 400
Wilmington, Delaware, 19808
USA

FI Dnr 16-4010
Delgivning nr 2



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

Copy: Millenium Capital Partners LLP
50, Berkeley Street
London W1J8HD
United Kingdom

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

Finansinspektionens beslut

Finansinspektionen beslutar att WorldQuant, LLC ska betala särskild avgift med femtusen (5 000) kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla att en kort nettoposition i aktier i Getinge AB har passerat relevant tröskelvärde för anmälan till Finansinspektionen.

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

Beslutet kan överklagas, se *bilaga 1*.

Ärendet

WorldQuant, LLC (WorldQuant eller bolaget) har anmält att dess korta nettoposition i aktier i Getinge AB minskade till 0,18 procent den 19 januari 2016 och därmed passerade det relevanta tröskelvärdet om 0,2 procent. Anmälan kom in till Finansinspektionen den 21 januari 2016.

Finansinspektionen tog den 1 april 2016 upp frågan om anmälan kommit in för sent och om bolaget därför ska betala en särskild avgift.

Bolaget har i ett yttrande i huvudsak uppgett följande. Misstaget att inte anmäla i tid berodde på den mänskliga faktorn hos Millenium Capital Partners LLP, det bolag som rapporterar åt WorldQuant. Anmälan gjordes så snart felet upptäcktes. Millenium Capital Partners LLP arbetar kontinuerligt med att förbättra sina interna rutiner för att förhindra fel av detta slag.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Getinge AB är ett företag vars aktier är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm AB. Av bolagets anmälan framgår att bolaget den 19 januari 2016 minskade sin korta nettoposition i aktier i Getinge AB så att innehavet passerade det relevanta tröskelvärde 0,2 procent av Getinge 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 20 januari 2016. Då anmälan kom in först den 21 januari 2016 och således 1 dag för sent, föreligger grund för att påföra bolaget en särskild avgift. Avgiften ska enligt 7 § första stycket 1 lagen (2012:735) med kompletterande bestämmelser till EU:s blankningsförordning uppgå till lägst 5 000 kronor och högst 5 miljoner kronor.

Vid bestämmande 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 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 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 vara ringa eller ursäktlig har inte framkommit i ärendet.

En underrättelse om att Finansinspektionen har tagit upp frågan om att bolagets anmälan den 21 januari 2016 kommit in för sent skickades till bolaget den 1 april 2016. Bolagets yttrande kom in den 20 april 2016. Något nytt har inte tillförts ärendet sedan dess. Den långa handläggningstiden i ärendet har inte till någon del orsakats av bolaget. Med hänsyn till rätten till en domstolprövning inom skälig tid enligt artikel 6 i Europakonventionen finner Finansinspektionen att det finns särskilda skäl att delvis efterge den särskilda avgiften. Avgiften efterges därför till hälften och fastställs till 5 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Anna Stålnacke
Rådgivare

Charlotta Tajthy
Senior jurist
08-408 981 39

HUR MAN ÖVERKLAGAR TILL FÖRVALTNINGSRÄTTEN

Om ni anser att beslutet är felaktigt kan ni överklaga det till förvaltningsrätten. Skriv i så fall till Förvaltningsrätten i Stockholm, 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

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 §)



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