

2018-10-18

## B E S L U T

CPMG, Inc.  
Att. Chief Executive Officer  
2000 McKinney Avenue, Suite 2125  
Dallas, Texas 75201  
United States

FI ref. 17-13357



**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 CPMG, Inc. ska betala särskild avgift med tiotusen (10 000) kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla till Finansinspektionen att en kort nettoposition i aktier i Mycronic AB (publ) har uppnått relevant tröskelvärde för offentliggörande.

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

Hur man överklagar, se *bilaga 1*.

#### **Ärendet**

CPMG, Inc. (bolaget) har anmält att dess korta nettoposition i aktier i Mycronic AB (publ) har uppnått det relevanta tröskelvärdet om 1,81 procent den 7 augusti 2017.

Bolaget skickade in en första anmälan den 7 augusti 2017. Den anmälan innehöll dock felaktigt uppgiften att bolagets korta nettoposition i aktier i Mycronic AB (publ) var 1,82 procent. En korrekt anmälan kom in till Finansinspektionen den 8 augusti 2017 kl. 15.41.

Finansinspektionen tog den 10 augusti 2017 upp frågan om anmälan kommit in för sent och om bolaget därför ska betala en särskild avgift.

Bolaget har i ett yttrande i huvudsak anfört följande. Den anmälan som Finansinspektionen har bedömt som sen avsåg rättelse av en anmälan som rapporterades i tid dagen innan. Bolaget erhöll emellertid, senare under samma

dag, Finansinspektionens meddelande om att korrigera antalet decimaler vilket resulterade i ett förändrat procentuellt innehav från 1,82 procent som tidigare rapporterats till 1,81 procent. Bolaget gör sitt yttersta för att anmälningarna ska vara korrekta och ges in i rätt tid. I förevarande fall skickades en korrigerad anmälan efterföljande arbetsdag då bolaget såg Finansinspektionens meddelande.

### **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 eller sjunker under 0,5 procent, eller relevant steg om 0,1 procent därutöver, av det berörda företagets aktiekapital ska positionen anmälas för offentliggörande. Mycronic AB (publ) är ett företag vars aktier är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm. Av bolagets anmälan framgår att CPMG, Inc. den 7 augusti 2017 ökade sin korta nettoposition i aktier i Mycronic AB (publ) så att positionen kom att uppnå tröskelvärdet 1,81 procent av Mycronic AB:s (publ) 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 8 augusti 2017. Då en korrekt anmälan kom in först kl. 15.41 den 8 augusti 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](http://www.fi.se)) där avgiften, som utgångspunkt, 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.

Om en anmälan avseende tröskelvärden över 0,5 procent är en handelsdag sen ska, enligt schablonmodellen, grundavgiften för en juridisk person beräknas till 20 000 kronor.

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

Bolagets anmälan kom in kl. 15.41 den dag anmälan skulle ske. Enligt Finansinspektionens bedömning kan den särskilda avgiften för en anmälan som kommer in efter kl. 15.30 den dag anmälan ska ske beräknas till hälften av den avgift som framgår av riktlinjerna, då överträdelsen kan betraktas som ringa. Den särskilda avgiften ska därmed fastställas till 10 000 kronor.

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

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

FINANSINSPEKTIONEN

Johanna Bergqvist  
*Biträdande avdelningschef*

Shiba Faiqi  
*Jurist*  
08-408 982 38

## SUMMARY IN ENGLISH

By a decision made on October 18, 2018 Finansinspektionen has decided that CPMG, Inc. shall pay a penalty fee of SEK 10 000 for the failure to report a net short position in Mycronic AB (publ) 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

Shiba Faiqi  
*Legal Consellor*  
+46 8 408 982 38

## 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.

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 samt eventuellt nytt beslut till Förvaltningsrätten i Stockholm.

## 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)

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 offentliggöra uppgifter om positionen när den uppnår eller sjunker under det relevanta tröskelvärde för offentliggörande som avses i punkt 2. (Artikel 6.1) Ett relevant tröskelvärde för offentliggörande är 0,5 procent av det berörda företagets aktiekapital och varje steg om 0,1 procent däröver. (Artikel 6.2)

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 §)

