

2018-12-19

B E S L U T

Henderson Global Investors Limited
Att: Chief Executive Officer
201 Bishopsgate
EC2M 3AE London
ENGLAND

FI Dnr 18-1295



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 Henderson Global Investors Limited ska betala särskild avgift med åttatusensjuhundra (8 700) kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla till Finansinspektionen att en kort nettoposition i aktier i SAS AB har uppnått relevant tröskelvärde för anmälan.

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

Hur man överklagar, se *bilaga 1*.

Ärendet

Henderson Global Investors Limited (bolaget) har anmält att dess korta nettoposition i aktier i SAS AB har uppnått det relevanta tröskelvärdet om 0,4 procent den 28 november 2017. Anmälan kom in till Finansinspektionen den 30 november 2017.

Finansinspektionen tog den 24 januari 2018 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. Bolaget medger att anmälan var sen. Den 28 november 2017 när bolaget uppnådde tröskelvärdet om 0,4 procent förbereddes en anmälan till Finansinspektionen. Av förbiseende skickades fel dokument till Finansinspektionen, detta trots att bolaget har en rutin som innebär att två personer ska kontrollera anmälan. Det meddelande som Finansinspektionen skickade till bolaget den 29 november 2017 för att uppmärksamma bolaget på felet lästes av bolagets företrädare först på morgonen dagen efter. Den korrekta filen skickades då omedelbart in till Finansinspektionen. Bolaget har förbättrat sin övervakningsprocess genom att inkludera ytterligare kontroller för att säkerställa korrekt anmälan bifogas och granskas innan det skickas till relevant myndighet.

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.

SAS AB är ett företag vars aktier är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm. Av Henderson Global Investors Limited anmälan framgår att bolaget den 28 november 2017 ökade sin korta nettoposition i aktier i SAS AB så att positionen kom att uppnå tröskelvärdet 0,4 procent av SAS AB:s aktiekapital. Bolaget var skyldigt att anmäla detta till Finansinspektionen.

Bolagets anmälan skulle, enligt artikel 9.2 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 236/2012 av den 14 mars 2012 om blankning och vissa aspekter av kreditwappor (blankningsförordningen), ha kommit in till Finansinspektionen senast kl. 15.30 följande handelsdag.

I den delegerade förordningen (EU) nr 826/2012 anges vilka uppgifter en anmälan ska innehålla, såsom rapporteringsdatum och positionsdatum. Där i anges också att om en lämnad anmälan är felaktig och inte innehåller uppgifterna enligt den delegerade förordningen ska den anmälningspliktige lämna in en anmälan om upphävande av den tidigare felaktiga anmälan. Vidare framgår att den anmälningspliktige ska skicka in en ny anmälan om så krävs.

Bolagets anmälan skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast kl. 15.30 följande handelsdag, dvs. senast den 29 november 2017. Anmälan innehöll fel rapporteringsdatum. Någon korrekt anmälan har således inte kommit in i ärendet. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ta ut 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, 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.

I anmälan den 30 november 2017 har fel rapporteringsdatum angetts. Finansinspektionen anser dock att det funnits fog för bolaget att vara av uppfattningen att någon ny anmälan inte behövde skickas in i ärendet. Finansinspektionen utgår därför vid beräkningen av den särskilda avgiften från att det förelåg en anmälan den 30 november 2017.

Om en anmälan avseende tröskelvärden under 0,5 procent är en handelsdag sen ska, enligt schablonmodellen, grundavgiften för en juridisk person beräknas till 10 000 kronor. I förevarande fall föreligger dock den förmildrande omständigheten att bolaget förbättrat sina interna kontroller och rapporteringssystem för att förhindra en upprepning av denna typ av överträdelse. Finansinspektionen finner därför att den särskilda avgiften kan bestämmas till 8 700 kronor.

Några omständigheter som medför att överträdelsen kan anses ringa eller ursäktlig har inte framkommit i ärendet. Inte heller i övrigt föreligger några särskilda skäl att efterge avgiften. Avgiften fastställs därmed till 8 700 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Johanna Bergqvist
Biträdande avdelningschef

Thomas Holmestål
Jurist
08-408 982 48

SUMMARY IN ENGLISH

By a decision made on December 19, 2018, Finansinspektionen has decided that Henderson Global Investors Limited shall pay a penalty fee of SEK 8 700 for the failure to report a net short position in SAS 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

Thomas Holmestål
Legal counsellor
+46 8 408 982 48

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

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 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 §)
