

2018-07-06

B E S L U T

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

FI Dnr 17-12607



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

Kopia: 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 femtioentusentvåhundra (51 200) kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla att en kort nettoposition i aktier i Modern Times Group MTG AB har passerat relevant tröskelvärde för anmälan till Finansinspektionen.

(6 kap. 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 Modern Times Group MTG AB (MTG AB) minskade till 0,19 procent den 21 juni 2017 och därmed passerade det relevanta tröskelvärdet om 0,2 procent. Anmälan kom in till Finansinspektionen den 3 juli 2017.

Finansinspektionen tog den 26 juli 2017 upp frågan om anmälan kommit in för sent och om bolaget därför ska betala en särskild avgift.

Bolaget har i ett yttrande den 2 augusti 2017 i huvudsak uppgett följande. På grund av ett skrivfel har anmälan till Finansinspektionen utformats som att datum för den korta nettopositionen var den 21 juni 2017. Korrekt datum ska vara den 30 juni 2017 och dokumentet med anmälan innehöll 30 juni 2017 i namnet. Anmälan den 3 juli 2017 har därmed gjorts i tid.

Bolaget har i samband med sitt yttrande skickat in en ändrad anmälan som utvisar positionsdatum den 30 juni 2017. Därefter har bolaget, på Finansinspektionens begäran, kommit in med underlag för att styrka att korrekt positionsdatum var den 30 juni 2017 och inte den 21 juni 2017.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

MTG AB är ett företag vars aktier är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm AB. Av WorldQuants anmälan den 3 juli 2017 framgår att bolaget den 21 juni 2017 minskade sin korta nettoposition i aktier i MTG AB så att innehavet sjönk under det relevanta tröskelvärdet 0,2 procent av MTG AB:s aktiekapital. WorldQuant var skyldigt att anmäla förändringen 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 creditswappar (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.

Bolaget har inkommit med underlag som visar att korrekt datum för den korta nettopositionen var den 30 juni 2017. Anmälan skulle därför ha kommit in till Finansinspektionen senast kl. 15.30 den 3 juli 2017. Den anmälan som kom in den 3 juli 2017 innehöll fel positionsdatum. Den anmälan som kom in den 2 augusti 2017 innehöll rätt positionsdatum men är inte att anse som en ny anmälan eftersom den innehöll samma rapporteringsdatum som anmälan den 3 juli 2017. Någon korrekt anmälan har således inte kommit in i ärendet. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ta ut en särskild avgift.

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 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.

Med hänsyn till den kommunikation som varit i ärendet efter bolagets ändrade anmälan den 2 augusti 2017 anser Finansinspektionen att det fanns fog för bolaget att vara av den 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 2 augusti 2017.

Bolagets anmälan ska då anses ha kommit in 22 handelsdagar för sent. Med tillämpning av riktlinjerna ska den särskilda avgiften för förseningar mellan 21 och 40 handelsdagar beräknas till mellan 200 000 och 300 000 kronor. I detta fall, när anmälan är 22 handelsdagar sen, bedömer Finansinspektionen att avgiften bör beräknas till 205 000 kronor.

Några förmildrande omständigheter som påverkar avgiftens storlek har inte framkommit i ärendet.

Några omständigheter som medför att överträdelsen ska anses vara ursäktlig har inte framkommit. Inte heller föreligger det några särskilda skäl att efterge avgiften. Finansinspektionen anser dock att överträdelsen ska anses vara ringa eftersom den information som fanns i anmälan som kom in till Finansinspektionen den 3 juli 2017 innehöll information om positionen även om det angivna positionsdatumet var missvisande. Finansinspektionen finner därför att det finns skäl att delvis efterge avgiften. Avgiften fastställs därmed till 51 200 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Marie Jespersen
Avdelningschef

Anna Stålnacke
Rådgivare
08-408 982 40

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, telefonnummer, e-postadress och postadress (hem och arbete)
- Vilket beslut ni överklagar och ärendets nummer
- 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)

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 §)
