

2018-08-09

B E S L U T

Catella Fondförvaltning AB
Att: Verkställande direktören
Box 7328
103 90 STOCKHOLM

FI Dnr 18-1320
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

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

Finansinspektionens beslut

Finansinspektionen beslutar att Catella Fondförvaltning AB (556533-6210) ska betala särskild avgift med femtiofyratusen (54 000) kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla till Finansinspektionen att en kort nettoposition i aktier i Gränges AB 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

Catella Fondförvaltning AB (Catella eller bolaget) har anmält att dess korta nettoposition i aktier i Gränges AB har uppnått det relevanta tröskelvärdet om 1,05 procent den 28 december 2017. En första anmälan kom in till Finansinspektionen den 2 januari 2018 och en ändrad anmälan kom in den 23 januari 2018.

Finansinspektionen tog den 22 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. Anmälan var inte sen då bolaget råkat skriva fel datum i positionsdatumfältet. Positionsdatum var i stället den 29 december 2017.

Bolaget har i samband med yttrandet skickat in en ändrad anmälan som utvisar positionsdatum den 29 december 2017. På Finansinspektionens begäran har bolaget därefter kommit in med underlag för att styrka att korrekt positionsdatum var den 29 december 2017.

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.

Gränges AB är ett företag vars aktier är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm. Av Catellas anmälan den 2 januari 2018 framgår att bolaget den 28 december 2017 ökade sin korta nettoposition i aktier i Gränges AB så att positionen kom att uppnå tröskelvärdet 1,05 procent av Gränges AB:s aktiekapital. Bolaget var skyldigt att anmäla detta till Finansinspektionen.

Bolagets anmälan skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast kl. 15.30 följande handelsdag.

I den delegerade förordningen (EU) nr 826/2012 anges vilka uppgifter en ansökan ska innehålla, såsom rapporteringsdatum och positionsdatum. Där 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 kommit in med underlag som visar att korrekt datum för den korta nettopositionen var den 29 december 2017. Anmälan skulle därför ha kommit in till Finansinspektionen senast kl. 15.30 den 2 januari 2018. Den anmälan som kom in till Finansinspektionen den 2 januari 2018 innehöll fel positionsdatum. Den anmälan som kom in den 23 januari 2018 innehöll rätt positionsdatum men är inte att anse som en ny anmälan eftersom den innehöll samma rapporteringsdatum som anmälan den 2 januari 2018. 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.

Med hänsyn till den kommunikation som varit i ärendet efter bolagets ändrade anmälan den 23 januari 2018 anser Finansinspektionen 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 23 januari 2018.

Bolagets anmälan ska då anses ha kommit in 15 handelsdagar för sent. Med tillämpning av riktlinjerna ska den särskilda avgiften för förseningar mellan 11 och 20 handelsdagar beräknas till mellan 150 000 och 300 000 kronor. I detta fall, när anmälan är 15 handelsdagar sen, bedömer Finansinspektionen att avgiften bör beräknas till 216 000 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 anmälan som kom in till Finansinspektionen den 2 januari 2018 innehöll information om positionen, även om det angivna positionsdatumet var missvisande. Vidare nådde denna information marknaden inom föreskriven tid. Finansinspektionen finner därför att det finns skäl att delvis efterge avgiften. Avgiften fastställs därmed till 54 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Marie Jespersen
Avdelningschef

Lina Berwick
Jurist
08-408 987 49

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 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)

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 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 (delegerade förordningen) regleras bl.a. följande.

En anmälan enligt artikel 5.1 blankningsförordningen ska innehålla den information som anges i tabell 1 i bilaga I till den delegerade förordningen. (Artikel 2.1) En fysisk eller juridisk person som upptäcker att den anmälan som lämnats enligt artikel 2.1 är felaktig ska anmäla upphävande till den relevanta behöriga myndigheten. Upphävandet ska göras med hjälp av ett formulär som den relevanta behöriga myndigheten har utfärdat, med det format som anges i bilaga III till den delegerade förordningen. Om så krävs, ska den fysiska eller juridiska personen lämna en ny anmälan i enlighet med artikel 2.1 och 2.2 i den delegerade förordningen. (Artikel 2.3)

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 §)

DELGIVNINGSKVITTO



FI Dnr 18-1320
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

Ärende om sanktionsavgift enligt lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument

Handling:

Beslut angående sanktionsavgift den 9 augusti 2018 till
Catella Fondförvaltning AB

Jag har, i egenskap av behörig firmatecknare, denna dag tagit del av handlingen.

.....
DATUM

.....
NAMNTECKNING

.....
NAMNFÖRTYDLIGANDE

.....
EV. NY ADRESS

.....

.....

.....

Detta kvitto ska sändas tillbaka till Finansinspektionen **omgående**. Om kvittot inte skickas tillbaka kan delgivning ske på annat sätt, t.ex. genom stämmingsman.

Om du använder det bifogade kuvertet är återsändandet gratis.

Glöm inte att **ange datum** för mottagandet.