

2019-09-17

B E S L U T

Dalton Strategic Partnership LLP
Att. Chief Executive Officer
3rd Floor, Princes Court, 7 Princes Street
London, EC2R 8AQ
United Kingdom

FI Dnr 17-20171



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 Dalton Strategic Partnership LLP ska betala särskild avgift med 9 300 (niotusentrehundra) kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla till Finansinspektionen att dess korta nettoposition i aktier i Catio AB (publ) dels uppnått, dels sjunkit under relevanta tröskelvärden för anmälan.

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

Hur man överklagar, se *bilaga 1*.

Ärendet

Dalton Strategic Partnership LLP (bolaget eller Dalton Strategic) har anmält att dess korta nettoposition i aktier i Catio AB (publ) har förändrats på följande sätt:

- Den korta nettopositionen uppnådde det relevanta tröskelvärdet om 0,20 procent den 20 oktober 2017. Anmälan därom kom in till Finansinspektionen kl. 17.22 den 23 oktober 2017.
- Den korta nettopositionen sjönk under det relevanta tröskelvärdet om 0,20 procent den 27 oktober 2017. Anmälan därom kom in till Finansinspektionen kl. 15.40 den 30 oktober 2017.

Finansinspektionen tog den 30 november 2017 upp frågan om anmälningarna kommit in för sent och om bolaget därför ska betala särskild avgift.

Bolaget har i yttranden i huvudsak anfört följande. Anmälan den 23 oktober 2017 kom in för sent på grund av att bolaget hade tekniska problem hela den aktuella dagen. Bolaget har däremot ingen förklaring till varför anmälan den 30 oktober 2017 kom in för sent.

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.

Capio AB (publ) är ett företag vars aktier var upptagna till handel på Nasdaq Stockholm till och med den 28 november 2018. Av Dalton Strategies anmälningar framgår att bolagets korta nettoposition i Capio AB (publ) förändrades på följande sätt:

- Den korta nettopositionen i aktier ökade den 20 oktober 2017 så att positionen kom att uppnå tröskelvärdet 0,20 procent av Capio AB:s aktiekapital.
- Den korta nettopositionen i aktier minskade den 27 oktober 2017 så att positionen kom att sjunka under tröskelvärdet 0,20 procent av Capio AB:s aktiekapital.

Bolaget var skyldigt att anmäla dessa förändringar till Finansinspektionen.

Bolagets anmälningar skulle i de enskilda fallen ha kommit in till Finansinspektionen senast kl. 15.30 följande handelsdag. Då anmälningarna kom in först kl. 17.22 den 23 oktober 2017 respektive kl. 15.40 den 30 oktober 2017 föreligger grund för att påföra bolaget 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 18-23109, 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.

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. Den sammanlagda särskilda avgiften kan därför beräknas till 20 000 kronor (10 000 + 10 000).

I det aktuella fallet föreligger dock den förmildrande omständigheten att bolaget självt anmält att det begått överträdelsen hänförlig till positionen den 20 oktober 2017. Därtill kan båda överträdelserna betraktas som ringa, eftersom respektive anmälan kommit in den dag anmälan skulle ske men efter kl. 15.30. Vid en sammantagen bedömning finner Finansinspektionen att den sammanlagda särskilda avgiften ska fastställas till 9 300 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Johanna Bergqvist
Biträdande avdelningschef

Lina Berwick
Jurist
08-408 987 49

SUMMARY IN ENGLISH

By a decision made on September 17, 2019, Finansinspektionen has decided that Dalton Strategic Partnership LLP shall pay a penalty fee of SEK 9 300 for the failure to report net short positions in Capio 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

Lina Berwick
Legal Counsellor
+46 8 408 987 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, 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 §)