

2018-10-22

B E S L U T

Wellington Management Company, LLP
Att: Chief Executive Officer
280 Congress Street
Boston, Massachusetts
UNITED STATES

FI Dnr 17-20168



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: AA
per mejl: AA

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

Finansinspektionens beslut

Finansinspektionen beslutar att Wellington Management Company, LLP 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 Elekta 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

Wellington Management Company, LLP (bolaget) har anmält att dess korta nettoposition i aktier i Elekta AB (publ) (Elekta) har uppnått det relevanta tröskelvärdet om 0,9 procent den 15 november 2017. Anmälan kom in till Finansinspektionen den 16 november 2017 kl. 15.32.

Finansinspektionen tog den 28 november 2017 upp frågan om anmälan kommit in för sent och om bolaget därför ska betala en särskild avgift.

Bolaget har i yttranden i huvudsak anfört följande. Den 16 november 2017 upptäckte bolaget att den information om det totala antalet aktier som fanns på Elektas hemsida respektive hos bolagets leverantör av marknadsövervakningstjänster (leverantören) inte överensstämde. Enligt informationen på Elektas hemsida, daterad den 31 januari 2017, uppgick det totala antalet aktier till 382 829 435. Enligt leverantören uppgick dock antalet aktier till 383 568 409. När diskrepansen upptäcktes försökte bolaget få leverantören att bekräfta det korrekta antalet aktier. Bolaget hann inte få svar på detta innan kl. 15.30. Bolaget beslutade därför att använda det antal som

publicerats på Elektas hemsida, vilket bolaget trodde var ett mer korrekt antal eftersom det tillhandahölls av Elekta självt. Vid beräkningen uppnådde bolaget därmed tröskelvärde om 0,9 procent.

Bolaget har lagt ner mycket tid och resurser på att utveckla och införa en övervaknings- och rapporteringsprocess för att tillgodose kraven i blankningsregelverket. Sedan den försenade anmälan gavs in har bolaget granskat rutinerna och vidareutvecklat gransknings- och rapporteringsprocessen i syfte att undvika liknande situationer i framtiden. Bolaget har antagit nya processer som innebär att bolaget omedelbart kontaktar relevant emittent om det upptäcker en diskrepans i uppgifter om det totala antalet utestående aktier. Bolaget kommer i dessa fall även samtidigt granska pressmeddelanden publicerade på emittentens hemsida för att avgöra om ett nytt antal aktier tidigare offentliggjorts av emittenten.

Bolaget har kommit in med en skärmdump av den information om aktiekapital och antal aktier som framgick av Elektas webbplats den 6 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. Elekta är ett företag vars aktier är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm. Av Wellington Management Company, LLP:s anmälan framgår att bolaget den 15 november 2017 ökade sin korta nettoposition i aktier i Elekta så att positionen kom att uppnå tröskelvärde 0,9 procent av Elektas 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 16 november 2017. Då anmälan kom in först kl. 15.32 den 16 november 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) 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. 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. Därtill kan överträdelsen betraktas som ringa, eftersom anmälan kommit in den dag anmälan skulle ske men efter kl. 15.30. Vid en sammantagen bedömning finner Finansinspektionen att den särskilda avgiften ska fastställas till 8 700 kronor.

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

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 October 22, 2018, Finansinspektionen has decided that Wellington Management Company, LLP shall pay a penalty fee of SEK 8 700 for the failure to report a net short position in Elekta 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)

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 §)