

2018-09-18

B E S L U T

Macquarie Funds Management Hong Kong Limited FI Dnr 17-14910
Att: Chief Executive Officer
18th floor, One International Finance Centre
1 Harbour View Street,
Central
Hong Kong



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 Macquarie Funds Management Hong Kong Limited ska betala särskild avgift med tjugosextusentvåhundra (26 200) kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla till Finansinspektionen att följande korta nettositioner uppnått respektive sjunkit under relevant tröskelvärde för anmälan:

- kort nettosition i aktier i Mekonomen Aktiebolag.
- kort nettosition i aktier i Kambi Group Plc.
- kort nettosition i aktier i Ratos AB.

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

Hur man överklagar, se *bilaga 1*.

Ärendet

Macquarie Funds Management Hong Kong Limited (bolaget) har anmält att dess korta nettosition i aktier har uppnått respektive sjunkit under det relevanta tröskelvärdet 0,2 i följande aktier:

- Mekonomen Aktiebolag.
- Kambi Group Plc.
- Ratos AB.

Positionerna uppnåddes den 25 augusti 2017 och anmälningarna kom in till Finansinspektionen den 29 augusti 2017.

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

Bolaget har i ett yttrande i huvudsak anfört följande. Positionerna uppnåddes den 25 augusti 2017. Positioner under blankningsförordningen hanteras av

complianceavdelningen i London. Tyvärr kunde positionerna inte anmälas fredagen den 25 augusti 2017. Måndagen den 28 augusti 2017 var en nationell helgdag i Storbritannien, vilket innebar att nästa handelsdag var den 29 augusti 2017. Det är anledningen till att anmälningarna blev sena. Det här är första gången på över 12 månader som bolaget anmäler en kort nettoposition för sent. Bolaget är medvetet om att nationella helgdagar ska förutses och har vidtagit åtgärder för att samma misstag inte ska ske igen.

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.

Mekonomen Aktiebolag, Kambi Group Plc och Ratos AB är företag vars aktier är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm. Av Macquarie Funds Management Hong Kong Limited:s anmälningar framgår att bolagets korta nettoposition i aktier i Mekonomen Aktiebolag, Kambi Group Plc och i Ratos AB den 25 augusti 2017 ändrades så att positionerna uppnådde respektive sjönk under det relevanta tröskelvärdet 0,2 procent av respektive emittents aktiekapital. Bolaget var skyldigt att anmäla detta till Finansinspektionen.

Bolagets anmälningar skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast kl. 15.30 följande handelsdag, dvs. senast den 28 augusti 2018. Då anmälningarna kom in först den 29 augusti 2017 föreligger grund för att påföra bolaget särskild avgift. Avgiften för varje överträdelse 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 under 0,5 procent är en handelsdag sen ska, enligt schablonmodellen, grundavgiften för en juridisk person beräknas till 10 000 kronor. Bolagets samtliga anmälningar har kommit in en handelsdag sent. Avgiften kan därför beräknas till 30 000 kronor (10 000+10 000+10 000).

I förevarande fall föreligger dock den förmildrande omständigheten att bolaget i samband med anmälningarna särskilt uppmärksammade Finansinspektionen på att anmälningarna gjorts för sent. Finansinspektionen finner därför att den särskilda avgiften kan bestämmas till 26 200 kronor.

Några omständigheter som medför att överträdelserna kan anses ringa eller ursäktliga har inte framkommit i ärendet. Inte heller i övrigt föreligger några särskilda skäl att efterge avgiften. Avgiften fastställs därmed till 26 200 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Johanna Bergqvist
Biträdande avdelningschef

Nanny Hiort
Jurist
08-408 983 52

SUMMARY IN ENGLISH

By a decision made on September 18, 2018, Finansinspektionen has decided that Macquarie Funds Management Hong Kong Limited shall pay a penalty fee of SEK 26 200 for the failure to report net short positions in Mekonomen Aktiefbolag, Kambi Group Plc och Ratos 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.

If your appeal has arrived in due time, Finansinspektionen will consider whether the decision should be altered and then forward the appeal to the Administrative Court in Stockholm.

FINANSINSPEKTIONEN

Nanny Hiort
Legal Counsellor
+46 8 408 983 52

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 kreditswappar (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 §)
