

2014-06-03

B E S L U T

Ridgeback Capital Management LLC
c/o Kelley Drye & Warren LLP
101 Park Avenue
New York 10178
USA

FI Dnr 14-625



Finansinspektionen
Box 7821
SE-103 97 Stockholm
[Brunnsgatan 3]
Tel +46 8 787 80 00
Fax +46 8 24 13 35
finansinspektionen@fi.se
www.fi.se

Särskild avgift enligt lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument

Finansinspektionens beslut

Finansinspektionen beslutar att Ridgeback Capital Management LLC ska betala särskild avgift med en miljon (1 000 000) kronor för överträdelse av skyldigheten att i rätt tid anmäla ändring av sitt innehav av aktier i BioInvent International AB till Finansinspektionen.

(6 kap. 3 a § första stycket 6 lagen [1991:980] om handel med finansiella instrument)

Hur man överklagar, [se bilaga 1](#).

Ärendet

Ridgeback Capital Management LLC (bolaget) har anmält att bolaget den 19 mars 2013 minskade sitt innehav i BioInvent International AB (BioInvent) så att innehavet kom att understiga fem procent av samtliga aktier och röster. Anmälan kom in till Finansinspektionen den 29 juli 2013.

Finansinspektionen tog den 14 januari 2014 upp frågan om bolagets anmälan kommit in för sent och om bolaget därför ska betala en särskild avgift.

Bolaget har i samband med ingivandet av flaggningsanmälan anfört i huvudsak följande.

Bolaget bildades år 2006 och är ett privatägt investeringsföretag. Bolaget har ett kontor med fem anställda och fokuserar på investeringar i få forskningsbolag med medicinsk och farmaceutisk inriktning. På grund av bolagets småskaliga natur finns ingen intern regelansvarig person. För att säkerställa att kapitalmarknadsrättsliga regler följs har bolaget engagerat en extern regelansvarig person. Bolaget har också implementerat detaljerade rutiner i kommunikationen mellan bolagets trader och den regelansvarige.

Under år 2013 köpte bolaget över fem procent av aktierna i BioInvent. Investeringen var bolagets första och enda i ett europeiskt publikt bolag. Av förbiseende uppmärksammades inte att investeringen avsåg ett börsnoterat företag. Före transaktionen som utlöste den flaggningspliktiga anmälan, innehade bolaget 4 041 247 aktier i BioInvent. Värdet av dessa aktier, baserat på slutpriset, var vid tillfället 11 557 966 kronor. En avgift på en miljon kronor skulle motsvara nästan tio procent av det totala värdet. Då förseningen är en konsekvens av ett mänskligt misstag står det inte i proportion till marknadsintresset av att en anmälan gjorts i rätt tid.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av bilaga 2.

BioInvent är ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Av Ridgeback Capital Managements anmälan framgår att bolaget den 19 mars 2013 minskade sitt aktieinnehav i BioInvent så att innehavet kom att understiga fem procent av samtliga aktier och röster. Bolaget var skyldigt att anmäla denna ändring till Finansinspektionen senast handelsdagen efter innehavsförändringen, dvs. senast den 20 mars 2013. Då anmälan kom in först den 29 juli 2013 föreligger grund för att påföra bolaget en särskild avgift.

Vid bestämmandet av den särskilda avgiftens storlek tillämpar Finansinspektionen riktlinjer (tillgängliga på www.fi.se) där avgiften bestäms enligt en schablonmodell. Vid beräkningen av den särskilda avgiften enligt schablonmodellen beaktas dels antalet handelsdagar som överträdelsen avser, dels om den som begått överträdelsen är en fysisk eller juridisk person. Därefter prövar Finansinspektionen om det föreligger några förmildrande eller försvårande omständigheter i det enskilda fallet. Slutligen prövar Finansinspektionen om avgiften kan efterges på grund av att överträdelsen är ringa eller ursäktlig eller om det i övrigt finns särskilda skäl att efterge avgiften.

Bolagets anmälan kom in över 40 handelsdagar för sent. Med tillämpning av riktlinjerna ska den särskilda avgiften bestämmas till 1 000 000 kronor. Vad bolaget anfört som förklaring till den sena anmälan utgör inte omständigheter som innebär att överträdelsen kan anses ringa eller ursäktlig. Det föreligger inte heller i övrigt några särskilda skäl för eftergift av avgiften.

Avgiften kommer att faktureras när beslutet har vunnit laga kraft.

FINANSINSPEKTIONEN

Ulf Lindgren
Jurist

Therese Lilliehöök
Jurist
08-586 484 79

SUMMARY IN ENGLISH

By a decision made on June, 3, 2014, Finansinspektionen has decided that Ridgeback Capital Management LP shall pay a penalty fee of SEK 1 000 000 (one million Swedish kronor) for the failure to report changes in major shareholdings in BioInvent International 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 against this decision. If you choose 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 from the day you have received 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 Finansinspektionen does not change its decision in accordance with your appeal, the appeal will be forwarded to the Administrative Court.

FINANSINSPEKTIONEN

Therese Lilliehöök
Legal Counsellor
+46 8 586 484 79

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 och adress
- Vilket beslut ni överklagar och ärendets nummer
- Varför ni anser att beslutet är felaktigt
- 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.

Finansinspektionen skickar överklagandet vidare till Förvaltningsrätten i Stockholm, om det kommit in i tid och Finansinspektionen inte själv ändrar beslutet på det sätt som ni begärt.



Tillämpliga bestämmelser

I lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument stadgas bl.a. följande.

Den som innehar aktier i ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad (den anmälningsskyldige) skriftligen anmäla ändringar av innehavet till aktiebolaget och Finansinspektionen, om ändringen medför att den andel av samtliga aktier i bolaget eller av röstetalet för samtliga aktier i bolaget som innehavet motsvarar

1. uppnår eller överstiger någon av gränserna 5, 10, 15, 20, 25, 30, 50, 66 2/3 och 90 procent, eller
2. går ned under någon av gränserna i 1 (4 kap. 1, 3 och 5 §§).

En anmälan ska enligt 4 kap. 3 § ha kommit in till bolaget och Finansinspektionen senast handelsdagen efter den dag då den anmälningsskyldige ingått avtal om förvärv eller överlåtelse av aktier eller någon annan ändring i aktieinnehavet har skett (4 kap. 10 § första stycket).

Finansinspektionen ska besluta att en särskild avgift ska tas ut av den som inte i rätt tid fullgör skyldigheten att göra anmälan till aktiebolaget och Finansinspektionen enligt 4 kap. 3 § (6 kap. 3 a § första stycket 6).

Den särskilda avgiften ska vara lägst 15 000 kronor och högst 5 miljoner kronor (6 kap. 3 a § andra stycket 2).

Den särskilda avgiften får efterges helt eller delvis om överträdelsen är ringa eller ursäktlig eller om det annars finns särskilda skäl (6 kap. 3 c §).
