

2020-09-14

## B E S L U T

SCGE Fund L.P.  
Att: Chief Executive Officer  
Cricket Square  
Hutchins Drive  
PO Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands

FI Dnr 18-4149



**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**

1. Finansinspektionen beslutar att SCGE Fund L.P. ska betala särskild avgift med 10 000 kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla till Finansinspektionen att en kort nettoposition i aktier i Fingerprint Cards AB den 17 januari 2018 har sjunkit under relevant tröskelvärde för offentliggörande.
2. Finansinspektionen skriver av ärendet såvitt avser den korta nettopositionen den 18 januari 2018.

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

Hur man överklagar, se *bilaga 1*.

#### **Ärendet**

SCGE Fund L.P. (bolaget) har anmält att dess korta nettopositioner i aktier i Fingerprint Cards AB (Fingerprint Cards) har förändrats på följande sätt.

- Den korta nettopositionen har den 17 januari 2018 sjunkit under det relevanta tröskelvärdet om 1,3 procent (position 1).
- Den korta nettopositionen har den 18 januari 2018 sjunkit under det relevanta tröskelvärdet om 1 procent (position 2).

En första anmälan om position 2 kom in till Finansinspektionen den 18 januari 2018. Anmälan innehöll dock felaktiga uppgifter om totalt antal emitterade aktier och tröskelvärde. En ny anmälan där dessa uppgifter var

korrekt angivna kom in till Finansinspektionen den 20 januari 2018. I samband med att bolaget gjorde den första anmälan om position 2 informerade bolaget även Finansinspektionen om position 1, varpå Finansinspektionen uppmanade bolaget att ge in en separat anmälan för position 1. En första anmälan om position 1 kom in till Finansinspektionen den 20 januari 2018. Anmälan innehöll dock en felaktig uppgift om positionsdatum. En ny anmälan där denna uppgift var korrekt angiven kom in till Finansinspektionen den 22 januari 2018.

Finansinspektionen har den 4 januari 2019 tagit upp frågan om anmälningarna kommit in för sent och om bolaget därför ska betala en särskild avgift.

Bolaget har i ett yttrande anfört i huvudsak följande. Bolaget har anmält de aktuella positionerna inom den lagstadgade tidsfristen. På Finansinspektionens hemsida står det att om en anmälan innehåller brister ska denna makuleras och en ny, korrigerad anmälan ska ges in. Ingenstans står det att makulering och korrigerad ska ske inom en viss tid. Bolaget har korrigerat anmälningarna så snart det fått information om de felaktiga uppgifterna. Anledningen till att den första anmälan avseende position 2 innehöll felaktiga uppgifter var att Fingerprint Cards A-aktier vid denna tidpunkt inte var noterade i Sverige. Mot bakgrund av dessa omständigheter anser bolaget att det skulle vara orättvist att påföra bolaget en särskild avgift.

Bolaget har gett in underlag i form av de i ärendet aktuella anmälningarna samt mejlkorrespondens med Finansinspektionen.

### **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.

Fingerprint Cards är ett företag vars aktier är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm. Av bolagets anmälningar framgår att dess korta nettopositioner i aktier i Fingerprint Cards har förändrats på så sätt som anges ovan. Bolaget var skyldigt att anmäla dessa förändringar till Finansinspektionen. Sådana anmälningar ska göras senast kl. 15.30 följande handelsdag.

Om en blankningsanmälan görs för sent får Finansinspektionen påföra den anmälningsskyldige 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 18-23109, tillgängliga på [www.fi.se](http://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.

### ***Position 1***

Bolagets anmälan om position 1 skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast kl. 15.30 den 18 januari 2018. I samband med att bolaget gjorde en första anmälan om position 2 informerade bolaget även Finansinspektionen om position 1. Anmälningsskyldigheten kan dock inte anses vara uppfylld genom en sådan upplysning eftersom det enligt artikel 2.1 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 finns krav på att en anmälan ska göras med hjälp av ett särskilt fastställt formulär.

Bolaget har gett in en första anmälan om position 1 till Finansinspektionen den 20 januari 2018. Anmälan innehöll dock brister i form av en felaktig uppgift om positionsdatum. Vid en jämförelse mellan uppgifterna i anmälan och de krav som uppställs på en anmälan innehåll framstår bristerna emellertid inte som så stora att anmälan inte kan anses vara godtagbar. Anmälan ska alltså anses ha kommit in den 20 januari 2018, vilket är en handelsdag för sent. Det föreligger därför grund för att påföra bolaget en särskild avgift.

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.

### ***Position 2***

Bolagets anmälan om position 2 skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast kl. 15.30 den 19 januari 2018. Bolaget har gett in en första anmälan till Finansinspektionen den 18 januari 2018. Anmälan innehöll dock brister i form av felaktiga uppgifter om totalt antal emitterade aktier och tröskelvärde. Vid en jämförelse mellan uppgifterna i anmälan och de krav som uppställs på en anmälan innehåll framstår bristerna emellertid inte som så stora att anmälan inte kan anses vara godtagbar. Anmälan ska alltså anses ha kommit in i tid, även om den var bristfällig. Med hänsyn till de felaktiga uppgifternas karaktär

och omständigheterna i ärendet i övrigt bedömer Finansinspektionen att bristerna i anmälan är att anse som ringa och den särskilda avgiften ska efterges helt avseende position 2.

Ärendet ska därför skrivas av i denna del.

### ***Den särskilda avgiftens storlek***

Den särskilda avgiften för den överträdelse som hänför sig till position 1 uppgår till 20 000 kronor.

Det har inte framkommit några förmildrande eller försvårande omständigheter i ärendet som ska beaktas och som påverkar den särskilda avgiftens storlek.

Några omständigheter som innebär att överträdelsen kan bedömas som ringa eller ursäktlig har inte framkommit i ärendet. Inte heller i övrigt föreligger några särskilda skäl att efterge avgiften.

En underrättelse om att Finansinspektionen tagit upp frågan om särskild avgift skickades till bolaget den 4 januari 2019. Bolaget yttrade sig den 16 januari 2019 och något nytt har inte tillförts ärendet sedan dess. Den långa handläggningstiden har inte orsakats av bolaget. Med hänsyn till den grundläggande rätten till en prövning inom skälig tid anser Finansinspektionen att avgiften ska sättas ned till hälften.

Finansinspektionen fastställer därmed den särskilda avgiften till 10 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Marie Eiderbrant  
*Senior jurist*  
Kapitalmarknadsrätt

Ylva Almqvist  
*Jurist*  
08-408 988 23

*Dokumentet är elektroniskt undertecknat.*

## SUMMARY IN ENGLISH

By a decision made on September 14, 2020, Finansinspektionen has decided that SCGE Fund L.P. shall pay a penalty fee of SEK 10 000 for the failure to report a net short position in Fingerprint Cards 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.

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

Ylva Almqvist  
*Legal Counsellor*  
+46 8 408 988 23

*This document has been digitally signed.*

## 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 kreditwappar (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 §)