

2020-05-08

B E S L U T

Portsea Asset Management LLP
Att: Chief Executive Officer
17 Dominion Street
London EC2M 2EF
United Kingdom

FI Dnr 18-4157



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 Portsea Asset Management LLP ska betala särskild avgift med 15 000 kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla till Finansinspektionen att en kort nettoposition i aktier i Hoist Finance 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

Portsea Asset Management LLP (bolaget) har anmält en kort nettoposition i aktier i Hoist Finance AB (publ) (Hoist Finance) om 0,48 procent den 19 februari 2018. Anmälan kom in till Finansinspektionen den 21 februari 2018 kl. 12:52.

Finansinspektionen tog den 5 april 2018 upp frågan om anmälan kommit in för sent och om bolaget därför ska betala en särskild avgift.

Bolaget har i yttranden anfört i huvudsak följande. Det har blivit fel vid rapporteringen. Korrekt positionsdatum är den 20 februari 2018. Bolaget har även den 5 april 2018 kommit in med en ny anmälan och utdrag från sitt rapporteringssystem.

Finansinspektionens bedömning

Enligt artikel 5.1 i EU:s blankningsförordning nr 236/2012 (förordningen) ska en fysisk eller juridisk person som har en kort nettoposition i aktiekapitalet för ett företag vars aktier är upptagna till handel på en handelsplats anmäla till

Finansinspektionen om positionen uppnår eller sjunker under de tröskelvärden som anges i artikel 5.2 i förordningen.

Hoist Finance är ett företag vars aktier är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm. Av bolagets anmälan den 21 februari 2018 framgår att det den 19 februari 2018 uppnådde tröskelvärdet 0,4 procent av Hoist Finances aktiekapital.

Bolagets anmälan skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast kl. 15.30 följande handelsdag.

I den delegerade förordningen (EU) nr 826/2012 anges vilka uppgifter en ansökan ska innehålla, såsom rapporteringsdatum och positionsdatum. Där i anges också att om en lämnad anmälan är felaktig och inte innehåller uppgifterna enligt den delegerade förordningen ska den anmälningspliktige lämna in en anmälan om upphävande av den tidigare felaktiga anmälan. Vidare framgår att den anmälningspliktige ska skicka in en ny anmälan om så krävs.

Bolaget har kommit in med underlag som visar att korrekt datum för den korta nettositionen var den 20 februari 2018. Anmälan skulle därför ha kommit in till Finansinspektionen senast kl. 15.30 den 21 februari 2018. Den anmälan som kom in till Finansinspektionen den 21 februari 2018 innehöll fel positionsdatum. Den anmälan som kom in den 5 april 2018 innehöll rätt positionsdatum men är inte att anse som en ny anmälan eftersom den innehöll samma rapporteringsdatum som anmälan den 21 februari 2018. Någon korrekt anmälan har således inte kommit in i ärendet. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ta ut 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) 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 nettosition 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.

Med hänsyn till den kommunikation som varit i ärendet efter bolagets ändrade anmälan den 5 april 2018 anser Finansinspektionen att det funnits fog för bolaget att vara av uppfattningen att någon ny anmälan inte behövde skickas in i ärendet. Finansinspektionen utgår därför vid beräkningen av den

särskilda avgiften från att det förelåg en anmälan den 5 april 2018.

Bolagets anmälan ska då anses ha kommit in 29 handelsdagar för sent. Med tillämpning av riktlinjerna ska den särskilda avgiften för förseningar mellan 21 och 40 handelsdagar beräknas till mellan 200 000 och 300 000 kronor. I detta fall, när anmälan är 29 handelsdagar sen, bedömer Finansinspektionen att avgiften bör beräknas till 240 000 kronor.

Några förmildrande omständigheter som påverkar avgiftens storlek har inte framkommit i ärendet.

Några omständigheter som medför att överträdelsen ska anses vara ursäktlig har inte framkommit. Inte heller föreligger det några särskilda skäl att efterge avgiften. Finansinspektionen anser dock att överträdelsen ska anses vara ringa eftersom den anmälan som kom in till Finansinspektionen den 21 februari 2018 innehöll information om positionen, även om det angivna positionsdatumet var missvisande. Vidare nådde denna information marknaden inom föreskriven tid. Finansinspektionen finner därför att det finns skäl att delvis efterge avgiften till 60 000 kr.

En underrättelse om att Finansinspektionen tagit upp frågan om bolagets anmälan kommit in för sent skickades till bolaget den 5 april 2018. Bolaget kom in med yttranden och en anmälan den 5 och 6 april 2018. Något nytt har inte tillförts ärendet sedan dess. Den långa handläggningstiden i ärendet har inte orsakats av bolaget. Med hänsyn till den grundläggande rätten till en prövning inom skälig tid finner Finansinspektionen att det finns skäl att ytterligare efterge den sammanlagda särskilda avgiften. Finansinspektionen fastställer därmed avgiften till skäliga 15 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Marie Eiderbrant
Senior jurist
Kapitalmarknadsrätt

Eva Clasö
Jurist
08-408 988 32

Dokumentet är elektroniskt undertecknat.

SUMMARY IN ENGLISH

By a decision made on May 8th, 2020, Finansinspektionen has decided that Portsea Asset Management LLP shall pay a penalty fee of SEK 15 000 for the failure to report a net short position in Hoist Finance 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

Eva Clasö
Legal Counsellor
+46 8 408 988 32

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)

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 §)
