

2017-12-12

B E S L U T

Atalan Capital Partners, LP
Att. Chief Executive Officer
2 Grand Central Tower
140 East 45th Street, 17th Floor
New York, NY 10017
United States

FI Dnr 17-12677



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 Atalan Capital Partners, LP ska betala särskild avgift med etthundratjugotusen (120 000) för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla att en kort nettoposition i aktier i Mycronic AB (publ) har passerat relevant tröskelvärde för anmälan till Finansinspektionen.

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

Hur man överklagar, se *bilaga 1*.

Ärendet

Atalan Capital Partners, LP (bolaget) har anmält att dess korta nettoposition i aktier i Mycronic AB (publ) har passerat det relevanta tröskelvärdet om 0,2 procent den 21 juni 2017. Anmälan kom in till Finansinspektionen den 17 juli 2017.

Finansinspektionen tog den 27 juli 2017 upp frågan om anmälan kommit in för sent och om bolaget därför ska betala en särskild avgift.

Bolaget har i ett yttrande sammanfattningsvis uppgett följande. Bolaget använder ett datoriserat system för att hantera de rapporteringskrav som finns inom EU för korta nettopositioner. Efter en manuell genomgång den 17 juli 2017 av bolagets korta nettopositioner upptäckte bolaget att det hade uppnått en anmälningspliktig kort nettoposition i Mycronic AB (publ) den 21 juni 2017. Efter den manuella genomgången har bolaget konstaterat att den försenade anmälan berodde på sättet för hur internationell handel med en särskild motpart registrerades i det datoriserade systemet. Eftersom transaktionerna inte registrerades på rätt sätt i systemet skickade systemet inte ut några meddelanden till ansvarig befattningshavare när relevanta tröskelvärden passerades.

Efter att problemet upptäcktes har bolaget sett över sina interna rutiner för att säkerställa att problemet inte återkommer. Bolaget har gjort förändringar i hur internationell handel med en särskild motpart registreras. Bolaget har även infört och testat nya automatiserade meddelanden så att bolagets finanschef informeras via mejl omedelbart när relevanta tröskelvärden passeras. Mot bakgrund av de förändrade processerna samt testerna av dessa processer är bolaget säkert på att det kommer att genomföra sin rapportering i tid framöver.

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. Mycronic AB (publ) är ett företag vars aktier är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm. Av bolagets anmälan framgår att bolaget den 21 juni 2017 ökade sin korta nettoposition i aktier i Mycronic AB (publ) så att positionen kom att överstiga 0,2 procent av Mycronic AB:s (publ) aktiekapital. Bolaget var skyldigt att anmäla förändringen till Finansinspektionen.

Bolagets anmälan skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast kl. 15.30 följande handelsdag, dvs. senast den 22 juni 2017. Då anmälan kom in den 17 juli 2017, och således 16 handelsdagar för sent, 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 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.

Bolagets anmälan kom in 16 handelsdagar för sent. Med tillämpning av riktlinjerna kan den särskilda avgiften som utgångspunkt bestämmas till 160 000 kronor. I förevarande ärende föreligger dock de förmildrande omständigheterna att bolaget självt anmält att det överträtt bestämmelsen samt att bolaget visat beslutsamhet att komma till rätta med bristande rutiner. Vid en sammantagen bedömning finner Finansinspektionen därför att den särskilda avgiften för överträdelsen ska bestämmas till 120 000 kronor.

Några omständigheter som medför att överträdelsen ska anses som ringa eller

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
Senior jurist

Björn Andersson
Jurist
08-408 987 28

SUMMARY IN ENGLISH

By a decision made on December 12, 2017, Finansinspektionen has decided that Atalan Capital Partners LP, shall pay a penalty fee of SEK 120 000 for the failure to report a short net position in Mycronic 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 against 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 Finansinspektionen does not change its decision in accordance with your appeal, the appeal will be forwarded to the Administrative Court.

FINANSINSPEKTIONEN

Björn Andersson
Legal counsellor
+46 8 408 987 28

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

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 §)
