

2020-01-10

B E S L U T

TTC Invest AB
Att: Verkställande direktören
Box 236
801 04 Gävle

FI Dnr 17-12886
Delgivning nr 2



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

Sanktionsavgift enligt lagen (2016:1306) med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning

Finansinspektionens beslut

Finansinspektionen beslutar att TTC Invest AB, 556473-9505, ska betala sanktionsavgift med tjugotretusenetthundra (23 100) kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla transaktion med aktier i MaxFastigheter i Sverige AB samt på grund av fel i anmälan avseende transaktion med aktier i MaxFastigheter i Sverige AB till Finansinspektionen.

(5 kap. 2 § 5 lagen [2016:1306] med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning)

Hur man överklagar, se *bilaga 1*.

Ärendet

AA har den 26 maj 2017 anmält att han är en person i ledande ställning i MaxFastigheter i Sverige AB (MaxFastigheter) och att han den 19 maj respektive den 22 maj 2017 förvärvat sammanlagt 39 975 aktier i MaxFastigheter.

AA fick tillfälle att yttra sig och kom i samband med det in med handlingar som visar att det inte var han, utan hans närstående bolag TTC Invest AB (bolaget), som genomförde de aktuella transaktionerna. Den 15 juni 2017 informerade Finansinspektionen AA om att den tidigare anmälan måste makuleras och ersättas med en ny anmälan med rätt anmälningsskyldig. Anmälan har sedermera makulerats.

Bolaget har den 20 juni 2017 anmält att det är närstående till AA som är en person i ledande ställning i MaxFastigheter och att bolaget den 19 maj 2017 förvärvat 7 182 aktier à 27,96 kronor samt den 22 maj 2017 förvärvat 32 793 aktier à 28,35 kronor i bolaget.

Finansinspektionen har den 3 augusti 2017 tagit upp frågan om bolaget åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19.1 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot bolaget.

Bolaget har i ett yttrande anfört i huvudsak följande. Det var första gången som AA genomförde en insynsrapportering. Han gjorde flera försök innan han lyckades upprätta en anmälan. AA trodde att han hade mer tid på sig att rapportera. Intensionen har hela tiden varit att göra rätt.

Bolaget har kommit in med avräkningsnotor och e-postkorrespondens.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Bolaget är närstående till AA som är en person i ledande ställning i MaxFastigheter. Det är därmed skyldigt att till Finansinspektionen anmäla transaktioner avseende aktier, skuldinstrument och andra finansiella instrument som är utgivna av MaxFastigheter. Sådana anmälningar ska göras utan dröjsmål och senast tre handelsdagar efter det datum som transaktionen gjorts.

I artikel 19.6 i marknadsmissbruksförordningen och kommissionens genomförandeförordning (EU) 2016/523, finns bestämmelser om vad en anmälan ska innehålla. Av artikel 19.6 i marknadsmissbruksförordningen framgår att följande information ska finnas i en anmälan:

- Personens namn
- Orsak till anmälan
- Namnet på bolaget
- Finansiellt instrument
- Transaktionens karaktär
- Datum och ort för transaktionen
- Pris och volym

När Finansinspektionen beslutar att ingripa mot en anmälningsskyldig genom beslut om sanktionsavgift bestäms avgiftens storlek genom tillämpning av myndighetens riktlinjer (diarienummer 18-3401, tillgängliga på www.fi.se). Enligt riktlinjerna beräknas avgiften, som utgångspunkt, enligt en schablonmodell. Vid beräkningen av sanktionsavgiften enligt schablonmodellen beaktas transaktionens storlek, antalet handelsdagar som den eventuella förseningen avser och om den som begått överträdelsen är en fysisk eller juridisk person. Finansinspektionen ska även beakta om det föreligger några förmildrande eller försvårande omständigheter i det enskilda fallet. Slutligen prövar Finansinspektionen om det finns skäl att avstå från ingripande på grund av att överträdelsen är ringa eller ursäktlig, eller om det i övrigt finns särskilda skäl att avstå från ingripande.

Av det underlag som bolaget kommit in med i ärendet framgår att bolaget har genomfört två transaktioner i MaxFastigheter. Bolaget har dels den 19 maj 2017 förvärvat 7 182 aktier för 200 871 kronor (transaktion 1), dels den 22 maj 2017 förvärvat 32 818 aktier för 390 418 kronor (transaktion 2).

Transaktion 1

Transaktion 1 genomfördes den 19 maj 2017. En anmälan skulle därför ha kommit in till Finansinspektionen senast den 24 maj 2017.

Den ursprungliga anmälan registrerades i Finansinspektionens insynsregister den 26 maj 2017. Anmälan var dock felaktig på så sätt att det var personen i ledande ställning, och inte bolaget, som angetts som den som genomfört transaktionen. Uppgiften korrigerades den 20 juni 2017.

Vid en jämförelse mellan de uppgifter som finns i den ursprungliga anmälan den 26 maj 2017 och kraven på anmälans innehåll, framstår bristerna i anmälan inte som så stora att den inte kan anses vara godtagbar. Det är således anmälan den 26 maj 2017 som ska ligga till grund för Finansinspektionens bedömning.

Bolaget har anmält den aktuella transaktionen till Finansinspektionen den 26 maj 2017. Bolaget har således anmält transaktionen en dag för sent. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot bolaget. Ingripande bör ske genom beslut om sanktionsavgift.

Om en anmälan till insynsregistret för en transaktion på 200 809 kronor är en handelsdag sen kan, enligt schablonmodellen, sanktionsavgiften för en juridisk person beräknas till 5 000 kronor.

Enligt Finansinspektionens riktlinjer bör den omständigheten att en anmälan innehåller brister i förhållande till kraven i artikel 19.6 i marknadsmissbruksförordningen, som anger vilka uppgifter en anmälan ska innehålla, föranleda en höjning av grundavgiften med åtminstone 25 procent. I anmälan den 26 maj 2017 angavs felaktigt att det var AA som genomförde transaktionen. Bristen avser sådan information som är av betydelse ur transparens hänseende. Sanktionsavgiften ska därför höjas till 6 250 kronor.

Det finns inte några försvårande omständigheter i övrigt och inte heller några förmildrande omständigheter som ska beaktas och som påverkar storleken av sanktionsavgiften.

Den anmälningsskyldige bär ansvaret för att ett anmälan till insynsregistret sker i rätt tid. Vad bolaget har anfört om att det inte funnits någon avsikt att begå en överträdelse och att AA haft problem med att genomföra rapporteringen innebär inte att förseningen kan anses vara ursäktlig.

Transaktionens storlek medför att överträdelsen, trots den korta förseningen, inte heller kan anses vara ringa. Det har inte framkommit att det föreligger

några särskilda skäl för att avstå från ingripande. Finansinspektionen fastställer därmed avgiften för transaktion 1 till 6 250 kronor.

Transaktion 2

Transaktion 2 genomfördes den 22 maj 2017. En anmälan skulle därför ha kommit in till Finansinspektionen senast den 26 maj 2017.

Den ursprungliga anmälan registrerades i Finansinspektionens insynsregister den 26 maj 2017. Anmälan var dock felaktig på så sätt att det var personen i ledande ställning, och inte bolaget, som angetts som den som genomfört transaktionen. Dessutom angavs att volymen på transaktionen uppgått till 32 793 aktier istället för 32 818 aktier. Uppgiften om anmälningsskyldig korrigerades den 20 juni 2017.

Vid en jämförelse mellan de uppgifter som finns i den ursprungliga anmälan den 26 maj 2017 och kraven på anmälan innehåll, framstår bristerna i anmälan inte som så stora att den inte kan anses vara godtagbar. Det är således anmälan den 26 maj 2017 som ska ligga till grund för Finansinspektionens bedömning.

Finansinspektionen konstaterar att anmälan avseende transaktion 2 har kommit in i tid. Den var dock felaktig avseende uppgifterna om anmälningsskyldig och transaktionens volym. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot bolaget, vilket bör ske genom beslut om sanktionsavgift.

Det är den anmälningsskyldiges ansvar att hålla sig informerad om de regler som gäller för anmälan till Finansinspektionens insynsregister. Bland dessa regler finns bestämmelserna om hur en anmälan till insynsregistret ska ske. Den ursprungliga anmälan var bristfällig eftersom den innehöll felaktigheter. Bristen var inte ringa eller ursäktlig. Det har heller inte kommit fram att det föreligger några särskilda skäl för att avstå från ingripande.

Den högsta lagstadgade sanktionsavgiften för överträdelse av det aktuella slaget är ett belopp som motsvarar 1 miljon euro. Finansinspektionen konstaterar att bolaget visserligen har rättat den felaktiga uppgiften om anmälningsskyldig. Korrigeringen har dock skett mer än tre veckor efter det att anmälningsfristen löpt ut och först efter att Finansinspektionen uppmanat bolaget att göra en ny anmälan. Dessutom har anmälan innehållit felaktiga uppgifter även efter korrigeringen. Med beaktande av detta, och eftersom värdet på transaktionen varit relativt högt, bestämmer Finansinspektionen avgiften för transaktion 2 till 40 000 kronor.

Den sammanlagda sanktionsavgiftens storlek

Den sammanlagda sanktionsavgiften för transaktion 1 och 2 uppgår till (6 250 + 40 000) 46 250 kronor.

En underrättelse om att Finansinspektionen har tagit upp frågan om överträdelsen skickades till bolaget den 3 augusti 2017. Bolaget har den 18 augusti 2017 bekräftat att det mottagit underrättelsen och den 22 augusti 2017 yttrat sig i ärendet. Samma dag har bolaget kommit in med avräkningsnotor. 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 finner Finansinspektionen att avgiften ska sättas ned till hälften. Finansinspektionen fastställer därmed avgiften till 23 100 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Marie Eiderbrant
Senior jurist

Eva Clasö
Jurist
08-408 988 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

Den 3 juli 2016 trädde EU:s marknadsmissbruksförordning (EU) nr 596/2014 i kraft. Den 1 februari 2017 trädde lagen (2016:1306) med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning (KompL) i kraft. Den lagen reglerar ingripanden vid överträdelser av marknadsmissbruksförordningen.

I marknadsmissbruksförordningen stadgas bl.a. följande.

Enligt artikel 19.1 första stycket ska personer i ledande ställning, samt dem närstående personer, underrätta emittenten och Finansinspektionen om varje transaktion som genomförts för deras egen räkning avseende aktier eller skuldinstrument som emitteras av den emittenten eller derivat eller andra finansiella instrument som är kopplade till dem.

Enligt artikel 19.1 andra stycket ska sådana anmälningar göras utan dröjsmål och senast tre affärsdagar efter det datum som transaktionen gjorts.

Enligt artikel 19.6 ska en anmälan innehålla följande uppgifter:

- a) Personens namn.
- b) Orsak till anmälan.
- c) Namnet på den berörda emittenten eller deltagaren på marknaden för utsläppsrätter.
- d) Det finansiella instrumentets beskrivning och identitetsbeteckning.
- e) Transaktionernas karaktär (t.ex. förvärv eller avyttring), med angivande av huruvida transaktionen är kopplad till genomförande av aktieoptionsprogram för anställda eller till de specifika exempel som anges i punkt 7.
- f) Datum och ort för transaktionerna.
- g) Transaktionernas pris och volym. När det gäller en pantsättning vars villkor medger att värdet kan ändras, ska detta offentliggöras tillsammans med värdet på pantsättningsdagen.

I KompL stadgas bl.a. följande.

Enligt 5 kap. 2 § 5 KompL ska Finansinspektionen ingripa mot den som låter bli att till Finansinspektionen samt berörda företag eller organ göra en anmälan om egna transaktioner i enlighet med det som anges i artikel 19.1, 19.2, 19.6 och 19.7 i marknadsmissbruksförordningen.

Enligt 5 kap. 3 § 6 KompL kan ingripande ske genom beslut om sanktionsavgift.

Enligt 5 kap. 8 § KompL ska sanktionsavgiften för en fysisk person fastställas som högst till det högsta av 500 000 euro, tre gånger en eventuell vinst eller tre gånger en eventuell förlust som undvikits genom regelöverträdelsen.

Enligt 5 kap. 15 § KompL ska Finansinspektionen vid valet av ingripande beakta överträdelsens allvar och längd.

Enligt 5 kap. 16 § KompL ska Finansinspektionen beakta vissa försvårande och förmildrande omständigheter. I försvårande riktning ska bl.a. beaktas om en person tidigare har begått en överträdelse. I förmildrande riktning beaktas bl.a. om en person vidtagit åtgärder för att undvika överträdelser i framtiden eller skulle drabbas av uppsägning på grund av ett ingripande.

Enligt 5 kap. 17 § KompL får Finansinspektionen avstå från att ingripa om överträdelsen är ringa eller ursäktlig, om personen gör rättelse, något annat organ har vidtagit åtgärder och dessa åtgärder bedöms vara tillräckliga, eller om det annars finns särskilda skäl.

Enligt 5 kap. 18 § KompL ska Finansinspektionen ta särskild hänsyn till sådana omständigheter som anges i 15 och 16 §§ när sanktionsavgiftens storlek fastställs.

DELGIVNINGSKVITTO



FI Dnr 17-12886
Delgivning nr 2

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

Ärende om sanktionsavgift enligt lagen (2016:1306) med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning

Handling:

Beslut angående särskild avgift den 10 januari 2020 till TTC Invest AB.

Jag har, i egenskap av behörig firmatecknare, denna dag tagit del av handlingen.

DATUM

NAMNTECKNING

NAMNFÖRTYDLIGANDE

EV. NY ADRESS

Detta kvitto ska sändas tillbaka till Finansinspektionen **omgående**. Om kvittot inte skickas tillbaka kan delgivning ske på annat sätt, t.ex. genom stämningsman.

Om du använder det bifogade kuvertet är återsändandet gratis.

Glöm inte att **ange datum** för mottagandet.