

2024-05-23

Beslut



Teknik Innovation Norden Fonder AB

FI dnr 23-26882
Delgivning nr 2

Finansinspektionen
Box 7821
103 97 Stockholm
Tel +46 8 408 980 00
finansinspektionen@fi.se
www.fi.se

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

Finansinspektionens beslut

Finansinspektionen beslutar att Teknik Innovation Norden Fonder AB (559190–9600) ska betala en sanktionsavgift på 650 000 kronor för överträdelse av skyldigheten att i rätt tid anmäla till Finansinspektionen att dess innehav av aktier och röster i Sensime AB överstigit en flaggningsgräns.

(6 kap. 3 a § första stycket 4 lagen [1991:980] om handel med finansiella instrument)

Beslutet kan överklagas, se *bilaga 1*.

Ärendet

Teknik Innovation Norden Fonder AB (TIN Fonder eller bolaget) har anmält att bolaget den 2 juni 2022 ökat sitt aktieinnehav i Sensime AB (Sensime) så att det kom att överstiga fem procent av samtliga aktier och röster. Anmälan kom in till Finansinspektionen den 24 augusti 2023.

Finansinspektionen tog den 2 oktober 2023 upp frågan om TIN Fonders anmälan kommit in för sent och om bolaget därför ska betala en sanktionsavgift.

TIN Fonder har i yttranden i huvudsak anfört följande. Den 2 juni 2022 utförde bolagets förvaltare ett förvärv om 1 052 631 aktier i Sensime genom en riktad nyemission. Förvärvet medförde att bolagets fond, TIN Ny Teknik ökade sitt innehav från 4,8 procent till 5,98 procent av den totala andelen aktier i Sensime. Sensime var fram till den 30 juni 2021 noterat på Nasdaq First North och omfattades inte av flaggningsregelverket. Den 30 juni 2021 bytte

emellertid Senszime handelsplats till Nasdaq Stockholm. Av bolagets interna databas framgick dock inte att Senszime bytt handelsplats varför en flaggningsanmälan inte gjordes i samband med förvärvet. Den 24 augusti 2023 upptäcktes att Senszime bytt marknadsplats varför en flaggningsanmälan skickades in samma dag. Fondens innehav i Senszime har under den tiden gränsvärdet överskridits varit tillgänglig för allmänheten genom Senszimes webbplats. Senszime har även offentliggjort information om TIN Ny Tekniks deltagande i nyemissionen. Vidare har Finansinspektionen genom den innehavsrapportering som bolaget rapporterar för fonderna varje kvartal, informerats om bolagets innehav i Senszime. Marknaden har därmed fått kännedom om TIN Ny Tekniks innehavsförändring innan flaggningsanmälan gjordes. Det har därmed saknats marknadsintresse för att flaggning skulle ha skett i rätt tid.

Överträdelsen inte har haft några konkreta eller potentiella effekter för det finansiella systemet, och har inte heller lett till någon skada eller vinst. Det ska även beaktas att det är fråga om bolagets första överträdelse, att bolaget enbart passerat den lägsta flaggningsgränsen, innehavsförändringens storlek samt bolagets storlek. Därutöver ska det beaktas att överträdelsen inte berott på bristande kunskap om relevanta regelverk och de skyldigheter som följer av dessa, utan att bolaget inte tagit del av information gällande Senszimes byte av marknadsplats i tid. Bolaget har snabbt upphört med överträdelsen genom att anmäla innehavsförändringen så fort det upptäcktes och därtill vidtagit åtgärder för att förstärka sina interna rutiner för flaggning. Därutöver ska det beaktas att innehavsplaceringen har avsett placering av medel i en värdepappersfond eller i en specialfond vars fondbestämmelser inte medger undantag från 5 kap. 20 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder. Bolaget anser att Finansinspektionen helt eller delvis ska efterge sanktionsavgiften.

Finansinspektionens bedömning

Grund för ingripande

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Den som innehar aktier i ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad ska anmäla till Finansinspektionen om innehavet förändras så att den andel av samtliga aktier i bolaget eller av röstetalet för samtliga aktier i bolaget som innehavet motsvarar uppnår, överskrider eller underskrider vissa gränser. Ett sådant gränsvärde är fem procent. En anmälan ska göras senast tre dagar efter det att anmälningsskyldigheten uppstod.

Senzime är ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Den 2 juni 2022 förvärvade TIN Fonder genom fonden TIN Ny Teknik 1 052 631 aktier i Senszime. Inför förvärvet hade bolaget 3 000 000

aktier motsvarande 4,8 procent av aktierna med därtill hörande rösträtter i bolaget. Till följd av förvärvet kom bolagets innehav av aktier, med därtill hörande rösträtter, att överstiga fem procent av det totala antalet utestående aktier och röster i bolaget. Denna innehavsförändring har bolaget varit skyldigt att anmäla till Finansinspektionen senast tre handelsdagar efter den dag då anmälningsskyldigheten uppkom.

Enligt avräkningsnotan var transaktionsdagen den 2 juni 2022. En anmälan om förvärvet skulle därför varit Finansinspektionen tillhanda senast den 8 juni 2022. Eftersom bolagets anmälan kom in till Finansinspektionen först den 24 augusti 2023 föreligger grund för att påföra bolaget en sanktionsavgift.

Sanktionsavgiftens storlek

Vid bestämmandet av sanktionsavgiftens storlek tillämpar Finansinspektionen riktlinjer (diarienummer 18-3836, tillgängliga på www.fi.se) där avgiften, som utgångspunkt, bestäms enligt en schablonmodell. Vid beräkningen av sanktionsavgiften enligt schablonmodellen beaktas dels antalet handelsdagar som överträdelsen avser, dels om den som begått överträdelsen är en fysisk eller juridisk person. Enligt riktlinjerna ska Finansinspektionen även beakta om det föreligger några förmildrande eller försvårande omständigheter i det enskilda fallet. Finansinspektionen kan efterge avgiften om överträdelsen är ringa eller ursäktlig, eller om det i övrigt finns särskilda skäl.

TIN Fonders anmälan kom in till Finansinspektionen mer än 40 handelsdagar för sent. Enligt schablonmodellen ska avgiften för en juridisk person som anmält en innehavsförändring mer än 40 handelsdagar för sent bestämmas till minst 1 000 000 kronor och högst det högsta belopp som kan bestämmas enligt 6 kap. 3 b § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument (LHF).

Den aktuella anmälan kom in till Finansinspektionen mer än ett år för sent. Under denna tid har marknaden fått felaktiga uppgifter om ägarförhållandena i Senzime i Finansinspektionens börsinfodatabas. En överträdelse som pågått under lång tid anses som mer klandervärd än den som varat endast tillfälligt (prop. 2015/16:26 s. 106). Förseningens längd talar för att sanktionsavgiften för överträdelsen ska överstiga det lägsta beloppet i schablonmodellen. Finansinspektionen anser att 2 300 000 kronor är ett rimligt utgångsläge för beräkningen av sanktionsavgiftens storlek enbart baserat på förseningens längd.

Att viss information om TIN Fonders ökade innehav i i Senzime har funnits tillgänglig via ett pressmeddelande och på Senzimes hemsida innebär inte att det har saknats intresse för marknaden att ta del av bolagets flaggningsanmälan i tid. Därtill kommer att den information som funnits tillgänglig inte försett marknaden med motsvarande information som en flaggningsanmälan. Att marknaden fått viss information om bolagets innehav i Senzime medför

emellertid att överträdelsen kan ses som något mindre allvarlig än om marknaden inte fått någon information alls. I förevarande fall föreligger även den förmildrande omständigheten att innehavsförändringen avsett placering av medel i en sådan värdepappersfond vars fondbestämmelser inte medger undantag från 5 kap. 20 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder.

Finansinspektionen bedömer inte att överträdelsen har haft några konkreta effekter för det finansiella systemet och inte lett till någon skada eller vinst. Avsaknaden av konkreta effekter ska dock enligt Finansinspektionens mening normalt inte innebära att sanktionsavgiften sänks. Varje överträdelse av flaggningskyldigheten får anses medföra potentiella effekter på det finansiella systemet. Det finns inte heller skäl att sätta ner sanktionsavgiften med hänsyn till transaktionens storlek.

Finansinspektionen anser inte att bolaget har aktivt samarbetat i utredningen i en sådan utsträckning som förutsätts enligt 6 kap. 3 e § andra stycket 1 LHF. Finansinspektionen beaktar däremot i förmildrande riktning att bolaget inkom med en flaggningsanmälan självant tillsammans med en förklaring till förseningen så fort bolaget fick kännedom om att Senzime hade bytt handelsplats. Detta tyder på att det inte funnits någon avsikt från bolaget att undanhålla information från marknaden. Finansinspektionen beaktar dessutom i viss sänkande riktning att bolaget efter överträdelserna har vidtagit flera förbättringsåtgärder internt för att undvika liknande överträdelser i framtiden.

Efter en samlad bedömning av de överväganden som framgår ovan anser Finansinspektionen att det finns skäl att bestämma sanktionsavgiften till 650 000 kronor.

Det föreligger i övrigt inte några förmildrande eller försvårande omständigheter som ska beaktas och som påverkar storleken av sanktionsavgiften. Att det är fråga om bolagets första överträdelse utgör inte grund för att sätta ner avgiften. Det finns inte heller skäl att sänka sanktionsavgiften med hänsyn till bolagets finansiella ställning.

Vad TIN Fonder anfört som förklaring till förseningen utgör inte skäl att bedöma överträdelsen som ursäktlig eller ringa. Finansinspektionen ifrågasätter inte att förseningen berott på att bolaget inte känt till att Senzime bytt handelsplats till en reglerad marknad. Det är emellertid TIN Fonders ansvar att se till att anmäla en innehavsförändring när en flaggningsgräns uppnås. Inte heller i övrigt föreligger det inte några särskilda skäl för eftergift av sanktionsavgiften.

Finansinspektionen fastställer därmed sanktionsavgiften till 650 000 kronor. Denna avgift är proportionerlig och väl avvägd.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Marie Eiderbrant
Senior jurist
Kapitalmarknadsrätt

Natalina Nassar
Jurist
Kapitalmarknadsrätt
08 408 982 68

Dokumentet är elektroniskt undertecknat.