

2025-10-27

Beslut



House of K Holding Limited

FI dnr 24-29355

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

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

Finansinspektionens beslut

Finansinspektionen beslutar att House of K Holding Limited (CL4204) ska betala sanktionsavgift på 250 000 kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla transaktioner med aktier i Eye World AB till Finansinspektionen.

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

Hur man överklagar, se *bilaga 1*.

Ärendet

House of K Holding Limited (House of K eller bolaget) genomförde under perioden den 2–16 september 2024 transaktioner med aktier i Eye World AB, tidigare Eyeon Group AB, (Eye World) enligt följande.

- Förvärv av 20 000 aktier den 2 september 2024
- Förvärv av 10 000 aktier den 6 september 2024
- Avyttring av 30 000 aktier den 6 september 2024
- Förvärv av 9 150 aktier den 16 september 2024
- Avyttring av 9 150 aktier den 16 september 2024

House of K är närstående till **AA** som är en person i ledande ställning i Eye World.

House of K anmälde transaktionerna till Finansinspektionens insynsregister den 23 och 28 oktober 2024.

Finansinspektionen tog den 21 respektive 23 oktober 2024 upp frågan om House of K har åsidosatt sina skyldigheter enligt artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 (Mar) och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot bolaget. Underrättelserna var ställda till bolagets verkställande direktör och skickades per e-post till en person som vid tillfället hade behörighet att rapportera transaktioner till Finansinspektionens insynsregister för bolagets räkning. Samma person har sedermera rapporterat transaktionerna. En förnyad underrättelse översändes den 4 juli 2025 till bolaget genom **AA** i egenskap av verkställande direktör.

House of K har anfört i huvudsak följande. Det medges att bolaget är anmälningsskyldigt för transaktionerna samt att transaktionerna anmälades för sent. Skälet till transaktionerna var att en verkställande direktör i ett annat bolag ville köpa aktier i Eye World. Av praktiska skäl genomfördes förvärven över marknaden av House of K som sedan sålde vidare aktierna till det andra bolaget. För det fall Finansinspektionen bedömer att överträdelser har skett, ska överträdelserna bedömas som ringa eller ursäktliga. Överträdelserna beror på ett förbiseende från bolagets sida och transaktionerna anmälades kort efter att bolaget uppmärksammat att anmälningarna saknades. Det har inte varit bolagets avsikt att anmäla transaktionerna för sent. Bolaget har underlättat arbetet och uppvisat god samarbetsvilja i utredningen. Det finns därför skäl att avstå från ingripande eller sätta ned avgiften.

Finansinspektionens bedömning

Rättsliga utgångspunkter

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Personer i ledande ställning i en emittent och deras närstående är skyldiga att till Finansinspektionen anmäla varje transaktion som har genomförts för deras egen räkning avseende bland annat aktier som emitteras av den emittenten. Sådana anmälningar ska göras utan dröjsmål och senast tre handelsdagar efter det datum som transaktionen gjordes.

Om en person som är skyldig att anmäla en transaktion till Finansinspektionens insynsregister kommer in med en anmälan för sent, eller ger in en felaktig anmälan, ska Finansinspektionen ingripa mot personen. Ingripande kan ske genom beslut om sanktionsavgift. Finansinspektionen har möjlighet att avstå från att ingripa om en överträdelse är ringa eller ursäktlig, rättelse har skett eller om det annars finns särskilda skäl.

Vid såväl valet av ingripande som vid fastställandet av storleken på en sanktionsavgift ska en sammanvägd bedömning göras av samtliga omständigheter i det enskilda fallet. Utgångspunkten för denna bedömning ska vara överträdelsens allvar och varaktighet. Särskild hänsyn ska tas till överträdelsens konkreta och potentiella effekter på det finansiella systemet, skador

som har uppstått och graden av ansvar. Utöver detta ska även försvårande och förmildrande omständigheter i det enskilda fallet beaktas samt den berörda personens finansiella ställning och, om det går att fastställa, den vinst som den anmälningsskyldige, eller någon annan, har gjort till följd av regelöverträdelsen.

Grund för att ingripa

House of K är närstående till **AA** som är en person i ledande ställning i Eye World. House of K är därmed skyldigt att till Finansinspektionen anmäla transaktioner avseende Eye Worlds aktier, skuldinstrument och andra finansiella instrument som är utgivna av Eye World. Sådana anmälningar ska göras utan dröjsmål och senast tre handelsdagar efter det datum som transaktionen gjordes.

Av transaktionsunderlaget som Finansinspektionen har tagit del av framgår att bolaget genomförde transaktioner med aktier i Eye World den 2, 6 och 16 september 2024.

Anmälan för transaktionen som genomfördes den 2 september 2024 skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 5 september 2024. Anmälan för transaktionerna som genomfördes den 6 september 2024 skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 11 september 2024. Bolaget anmälde dessa transaktioner till Finansinspektionen den 23 oktober 2024. Finansinspektionen noterar att bolaget i sin anmälan felaktigt har angett att bolaget avyttrade aktier den 2 september 2024 och bara avyttrade 10 000 aktier den 6 september 2024. Av transaktionsunderlaget framgår dock att bolaget inte avyttrade några aktier den 2 september 2024 men avyttrade samtliga 30 000 aktier den 6 september 2024. Vid en jämförelse mellan de uppgifter som finns i anmälningarna och kraven på anmälningarnas innehåll framstår bristerna emellertid som så pass små att de får anses vara godtagbara. Anmälningarna kan därför ligga till grund för Finansinspektionens bedömning.

Anmälan för transaktionerna som genomfördes den 16 september 2024 skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 19 september 2024. Bolaget anmälde dessa transaktioner till Finansinspektionen den 28 oktober 2024.

Bolaget har således anmält transaktionerna för sent. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot bolaget.

Val av ingripande

Finansinspektionen har enligt 5 kap. 17 § lagen (2016:1306) med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning (KompL) möjlighet att avstå från att ingripa om en överträdelse är ringa eller ursäktlig, rättelse har skett eller om det annars finns särskilda skäl.

Den omständigheten att bolaget begick överträdelsen av förbiseende och anmälde kort efter att bolaget uppmärksammade att anmälningarna saknades,

innebär inte att överträdelserna är ursäktliga. Transaktionernas storlek och förseningarnas längd medför att överträdelserna inte kan betraktas som ringa. Det har inte heller i övrigt framkommit några särskilda skäl för att avstå från ingripande. Ingripande bör ske genom beslut om sanktionsavgift.

Sanktionsavgiftens storlek

Vid bestämmande av sanktionsavgiftens storlek tillämpar Finansinspektionen en metod som fastställs av interna riktlinjer (FI dnr 23-14507). Dessa riktlinjer har till syfte att säkerställa såväl en enhetlig rättstillämpning som att de omständigheter som framgår av KompL beaktas. Metoden består av fem steg. I det första steget beräknas ett grundbelopp, vilken baseras på transaktionens storlek, upp till ett visst maxbelopp. I detta skede beaktas även om den anmälningsskyldige är en fysisk eller juridisk person. I de fall anmälan har gjorts självantaget men för sent av den anmälningsskyldige beaktas även förseningens längd genom ett avdrag. I de fall den anmälningsskyldige inte har gjort någon anmälan innan Finansinspektionen uppmärksammar överträdelserna görs inte något sådant avdrag. I steg två till fyra beaktar Finansinspektionen andra omständigheter som är relevanta för det specifika ärendet och gör en bedömning av om dessa föranleder att det grundbelopp som har tagits fram i steg ett ska höjas eller sänkas. Slutligen, i steg fem, görs en proportionalitetsbedömning.

Bolaget förvärvade och avyttrade sammanlagt 78 300 aktier i Eye World den 2, 6 och 16 september 2024. Transaktionernas samlade värde uppgick enligt uppgifterna i bolagets anmälningar och efter avrundning till 2 311 690 kronor. Utifrån detta kan det samlade värdet av grundbeloppen för överträdelserna i enlighet med riktlinjerna beräknas efter avrundning till 577 923 kronor, vilket motsvarar 25 % av transaktionernas samlade värde. Då transaktionerna anmälades till Finansinspektionen efter att bolaget hade uppmärksamats om överträdelserna ska någon nedsättning för egen anmälan inte göras av grundbeloppen. Grundbeloppen utgör en utgångspunkt för Finansinspektionens metod för att fastställa sanktionsavgiftens storlek.

Transaktionernas grundbelopp fördelas enligt följande.

<i>Överträdelse</i>	<i>Samlat värde</i>	<i>Grundbelopp</i>
Transaktioner den 2 september 2024	600 000 kr	150 000 kr
Transaktioner den 6 september 2024	1 213 136 kr	303 284 kr
Transaktioner den 16 september 2024	498 554 kr	124 639 kr

I fråga om omständigheter i ärendet som ska beaktas vid bedömningen av överträdelsernas allvar konstaterar Finansinspektionen att en överträdelse av anmälningsskyldigheten normalt medför potentiella effekter på det finansiella systemet. Genom att anmälan inte har skett på rätt sätt har aktieägare och marknadens aktörer inte fått tillgång till fullständig och korrekt information i tid i det register där sådan information ska finnas. Det har i detta fall inte framkommit att några konkreta effekter på det finansiella systemet eller att skador har uppstått. Inte heller har det framkommit något som tyder på att

bolaget eller någon annan gjorde någon vinst till följd av att anmälningarna inte gjordes i tid. Det framgår inte heller annat än att bolaget saknade uppsåt att undanhålla information från marknaden eller på annat sätt vilseleda marknaden. Till bolagets fördel talar att bolaget snabbt anmälde in transaktionerna efter att det uppmärksammats om förseningen och därmed verkat för att ge marknaden information om transaktionerna så snart som möjligt. I ärendet har det dessutom framkommit att transaktionerna genomfördes i syfte att förmedla ett förvärv av aktier till ett annat bolag. De aktier som bolaget förvärvade och kort tid därefter sålde skulle alltså slutligt tillkomma det andra bolaget, som också anmälde förvärvet till Finansinspektionen i tid. Avyttringen till det andra bolaget gjordes dessutom till samma mängd och pris som bolagets förvärv. Den omständigheten att transaktionerna utgjorde ett led i en transaktionskedja medför inte att marknaden har saknat intresse av att känna till transaktionerna. Omständigheterna medför dock att överträdelserna kan antas ha haft begränsade potentiella effekter på det finansiella systemet. Mot denna bakgrund anser Finansinspektionen att allvarlighetsgraden av överträdelserna är sådan att den samlade sanktionsavgiften för överträdelserna bör bestämmas till ett belopp som understiger det samlade grundbeloppet.

Det finns inte några förmildrande eller försvårande omständigheter som ska beaktas och som påverkar storleken av sanktionsavgiften. Bolagets samarbete under utredningen har inte varit mer aktivt än vad som enligt Finansinspektionen rimligen kan förväntas av ett företag som är föremål för en utredning. Vad bolaget har anfört i den delen ska således inte påverka sanktionsavgiftens storlek. Det har inte heller framkommit något avseende bolagets finansiella ställning som påverkar sanktionsavgiftens storlek.

Vid en samlad bedömning anser Finansinspektionen att sanktionsavgiften som bolaget ska betala för överträdelserna gemensamt ska bestämmas till 250 000 kronor. Denna avgift bedöms proportionerlig i förhållande till överträdelsernas allvar och övriga omständigheter.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Nathalie Lacotte
Senior jurist

Natalina Nassar
Jurist
08-408 980 00

Dokumentet är elektroniskt undertecknat.