

2025-04-25

Beslut



House of K Holding Investment AB
Att: Verkställande direktören A.A.

FI dnr 24-29355
Delgivning nr 2

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

A.A.

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

Finansinspektionens beslut

Finansinspektionen beslutar att House of K Holding Investment AB (556911-7715) ska betala sanktionsavgift på 300 000 kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla transaktioner med aktier i Eyeon Group 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 Investment AB (House of K eller bolaget) genomförde under perioden den 2–16 september 2024 transaktioner med aktier i Eyeon Group AB (Eyeon) 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 A.A. som är en person i ledande ställning i Eyeon.

Finansinspektionen tog den 21 oktober 2024 upp frågan om House of K, genom att inte anmäla sina transaktioner den 2 respektive 6 september 2024,

åsidossatte sin skyldighet enligt artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 (Mar) och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot bolaget. House of K anmälde transaktionerna till Finansinspektionen den 23 oktober 2024.

Finansinspektionen tog den 23 oktober 2024 upp frågan om bolaget på motsvarande sätt åsidossatte sina skyldigheter genom att inte anmäla sina transaktioner den 16 september 2024 och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot bolaget. Bolaget anmälde transaktionerna till Finansinspektionen den 28 oktober 2024.

House of K har anfört i huvudsak följande. Skälet för transaktionerna var att A.A. ville köpa aktier i Eyeon genom sitt bolag Northtown AB (Northtown). Av praktiska skäl genomfördes förvärven över marknaden av House of K som sålde vidare aktierna till Northtown. Aktierna såldes till Northtown till samma pris som House of K förvärvade dem för. För det fall Finansinspektionen bedömer att överträdelser har skett, ska överträdelserna bedömas som ringa eller ursäktliga. Det har inte varit bolagets avsikt att anmäla transaktionerna för sent. Det finns därför skäl att avstå från ingripande.

Bolaget har kommit in med depåutdrag och kopior av anmälningar till insynsregistret.

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 överträdelsernas allvar och varaktighet. Särskild hänsyn ska tas till överträdelsernas 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

A.A. är VD i House of K och i Eyeon. House of K är därmed närstående till A.A. som också är en person i ledande ställning i Eyeon. House of K är därmed skyldigt att till Finansinspektionen anmäla transaktioner avseende Eyeons aktier, skuldinstrument och andra finansiella instrument som är utgivna av Eyeon. Sådana anmälningar ska göras utan dröjsmål och senast tre handelsdagar efter det datum som transaktionen har gjorts.

Av det transaktionsunderlag som House of K har kommit in med framgår att bolaget genomförde transaktioner med aktier i Eyeon 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 transaktionen 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 10 000 aktier den 2 september 2024. Av transaktionsunderlaget framgår att avyttringen skedde den 6 september 2024. Vid en jämförelse mellan de uppgifter som finns i anmälan och kraven på anmälans innehåll framstår bristerna emellertid som så pass små att anmälan får anses vara godtagbar. Anmälan kan därför ligga till grund för Finansinspektionens bedömning.

Anmälan för transaktionen som genomfördes den 16 september 2024 skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast den 19 september 2024. Bolaget anmälde denna transaktion 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 inte har haft någon avsikt att begå överträdelserna 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 överträdelsen 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 Eyeon 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 anmäldes till Finansinspektionen efter att bolaget underrättades 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	1 200 000 kr	300 000 kr
Transaktioner den 6 september 2024	613 136 kr	153 284 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 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. I ärendet har det dessutom framkommit att transaktionerna genomfördes i syfte att förmedla ett förvärv av aktier till Northtown. De aktier som bolaget förvärvade och kort tid därefter sålde till Northtown skulle alltså slutligt tillkomma Northtown som också anmälde förvärvet till Finansinspektionen i tid. Avyttringen till Northtown 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. Omständigheter 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. Det har vidare inte 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 300 000 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.