

2024-07-11

Beslut

Cretuner Group AB (publ)
Att: Verkställande direktören

FI dnr 23-23771
Delgivning nr 2



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 Cretuner Group AB (publ) (559152-3013) ska betala en sanktionsavgift på 1 300 000 kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla transaktioner med aktier i TopRight Nordic Aktiebolag (publ) och Hubbster Group AB (publ) till Finansinspektionen.

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

Hur man överklagar, se *bilaga 1*.

Ärendet

Cretuner Group AB (publ) (Cretuner eller bolaget) är närstående till AA som är en person i ledande ställning i TopRight Nordic Aktiebolag (publ) (TopRight) och Hubbster Group AB (publ) (Hubbster). Bolagets aktie är upptagen till handel på Nordic SME i Sverige samt Börse Stuttgart i Tyskland.

Finansinspektionen har uppmärksammat i sin övervakning av marknaden att Cretuner utfört transaktioner i TopRight och Hubbster utan att ha anmält det till Finansinspektionens insynsregister. Transaktionerna framgår av *bilaga 2*.

Mot denna bakgrund har Finansinspektionen i en underrättelse den 7 september 2023 tagit upp frågan om Cretuner åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19.1 i

EU:s marknadsmissbruksförordning¹ (Mar) och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot bolaget. Creturner har därefter, den 16 september 2023, anmält de transaktioner som framgår av bilaga 2 till Finansinspektionens insynsregister, dock med vissa brister.

Under handläggningen av ärendet har Finansinspektionen uppmärksammat att Creturner har ändrat sitt företagsnamn från Xpecunia Nordic Aktiebolag (publ) till Creturner Group AB (publ) den 30 januari 2023. I beslutet används det nya företagsnamnet (så som definierat ovan) genomgående.

Bolaget har yttrat sig och i huvudsak anfört följande. Bristerna i rapporteringen har inträffat på grund av okunskap och missförstånd kring hur den ska genomföras. Eftersom bolaget inte har någon verklig huvudman sedan 2019 och de fåtaliga transaktionerna var beloppsmässigt små och enbart förvärv har det funnits en uppfattning om att rapporteringsplikt inte förelåg. Bolaget är nu medvetet om att brister har uppstått och har skyndsamt vidtagit åtgärder för att korrigera dessa och för att undvika nya brister.

Bolaget har kommit in med avräkningsnotor för merparten av transaktionerna samt med kvitton på de transaktioner som anmälts till Finansinspektionens insynsregister.

Finansinspektionens bedömning

Rättsliga utgångspunkter

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 3*.

Personer i ledande ställning är skyldiga att till Finansinspektionen anmäla varje transaktion som genomförts för deras egen räkning avseende aktier, skuldinstrument eller andra finansiella instrument som emitteras av den emittenten. Sådana anmälningar ska göras utan dröjsmål och senast tre handelsdagar efter det datum som transaktionen gjorts. Anmälningsskyldigheten gäller från den tidpunkt då emittenten har ansökt om upptagande till handel eller godkänt att dess finansiella instrument upptas till handel på handelsplats och omfattar även personer som är närstående till personer i ledande ställning.

Om en person som är skyldig att anmäla en transaktion till Finansinspektionen kommer in med en anmälan för sent, eller ger in en felaktig anmälan, ska

¹ Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014 av den 16 april 2014 om marknadsmissbruk (marknadsmissbruksförordning) och om upphävande av Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/6/EG och kommissionens direktiv 2003/124/EG, 2003/125/EG och 2004/72/EG.

Finansinspektionen ingripa mot personen. Ingripande kan ske genom beslut om sanktionsavgift. Finansinspektionen har möjlighet att avstå från att ingripa om överträdelsen 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 det göras en sammanvägd bedömning av omständigheterna 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 uppstått och graden av ansvar. Utöver detta ska även försvårande och förmildrande omständigheter i det enskilda fallet beaktas.

Grund för att ingripa och val av ingripande

AA var vid transaktionstidpunkterna styrelseledamot i Hubbster och TopRight. Han var därmed en person i ledande ställning i dessa emittenter. Vidare var AA verkställande direktör och styrelseledamot i Cretuner och utförde således ledningsuppgifter i Cretuner. Då Cretuner är närstående till AA är bolaget skyldigt att till Finansinspektionen anmäla transaktioner avseende aktier, skuldinstrument och andra finansiella instrument som är utgivna av TopRight eller Hubbster.

Aktierna i Hubbster togs upp till handel på Nordic SME den 10 mars 2022. Av utredningen framgår att transaktionen den 24 februari 2022 i Hubbster avser tilldelning av aktier som bolaget tecknat sig för i en nyemission som Hubbster genomförde i samband med noteringen. Vidare framgår att Hubbster ansökt om upptagande till handel hos Nordic SME före det att den relevanta transaktionen genomfördes. Bolaget var således skyldigt att anmäla även denna transaktion i enlighet med bestämmelserna i artikel 19 i Mar.

De transaktioner som anges i bilaga 2 genomfördes mellan den 4 januari 2022 och den 15 september 2022. Samtliga transaktioner har anmält för sent och först efter att Finansinspektionen uppmärksammat bolaget på att några anmälningar inte gjorts. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot Cretuner för överträdelserna av anmälningskyldigheten.

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. Med hänsyn till antalet transaktioner som anmälts för sent och till storleken på transaktionerna kan överträdelserna inte anses vara ringa. Vad Cretuner anfört om att bristerna i rapporteringen inträffat på grund av okunskap och missförstånd innebär inte att överträdelserna är ursäktliga. Det är den anmälnings-

skyldiges ansvar att hålla sig informerad om de regler som gäller för rapportering till Finansinspektionens insynsregister och att säkerställa att anmälan sker i rätt tid. Det har heller inte framkommit några särskilda skäl för att avstå från ingripande.

Med hänsyn till överträdelsernas allvar och karaktär bedömer Finansinspektionen att ingripandet bör ske genom beslut om sanktionsavgift.

Storlek på sanktionsavgifterna

Vid bestämmande av sanktionsavgiftens storlek tillämpar Finansinspektionen en metod som fastställts av inspektionens styrelse i 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, vilket baseras på transaktionens värde och överträdelsens varaktighet. I de fall anmälan gjorts självmant men för sent av den anmälningsskyldige beaktas förseningens längd genom ett avdrag. I de fall den anmälningsskyldige inte gjort någon anmälan innan Finansinspektionen uppmärksammat denne om 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 tagits fram i steg ett ska höjas respektive sänkas. Slutligen, i steg fem, görs en proportionalitetsbedömning. Riktlinjerna finns tillgängliga i sin helhet på Finansinspektionens webbplats.

Det sammanlagda grundbeloppet för överträdelserna uppgår efter avrundning till 1 295 000 kronor, se bilaga 2. Vid beräkningen av grundbeloppet har Finansinspektionen beaktat att Creturner är en juridisk person och att bolaget inte har anmält någon av transaktionerna självmant, det vill säga innan Finansinspektionen skickade underrättelsen om misstänkta överträdelser till bolaget. Det innebär att Finansinspektionen inte har gjort något avdrag vid beräkningen av grundbeloppet.

Finansinspektionen konstaterar 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 marknadsaktörer inte fått tillgång till fullständig och korrekt information i tid i det register där sådan information ska finnas. Det är den anmälningsskyldiges ansvar att hålla sig informerad om de regler som gäller för rapportering till Finansinspektionens insynsregister och att säkerställa att anmälan sker i rätt tid. Creturner är dessutom ett bolag vars aktier är upptagna till handel i såväl Sverige som Tyskland. Vad bolaget anfört om att bristerna i rapporteringen inträffat på grund av okunskap och missförstånd kring hur den ska genomföras ter sig mot denna bakgrund anmärkningsvärd.

Det finns inte några förmildrande eller försvårande omständigheter som ska beaktas och som påverkar storleken av sanktionsavgiften. Vad gäller bolagets finansiella ställning konstaterar Finansinspektionen att den senast fastställda årsredovisningen som finns registrerad hos Bolagsverket avser räkenskapsåret 2022. Uppgifterna i denna är inte sådana att de i någon riktning påverkar sanktionsavgiftens storlek.

Vid en samlad bedömning av omständigheterna i ärendet anser Finansinspektionen att den sammanlagda sanktionsavgiften för Cretuner ska bestämmas till 1 300 000 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

Johanna Bergqvist
Rådgivare
Kapitalmarknadsrätt

Ema Endstrasser
Jurist
Kapitalmarknadsrätt
08-408 980 99

Dokumentet är elektroniskt undertecknat.

HUBBSTER

Transaktion	Transaktionsdatum	Karaktär	Volym	Värde (kronor)*	Grundbelopp (kronor)*
1 ²	2022-02-24	Tilldelning	632 151	4 930 778	1 232 694
2	2022-03-10	Förvärv	11 000	31 680	7920
3	2022-04-27	Förvärv	6954	24 397	6099
4	2022-04-28	Förvärv	3000	9581	2395
5	2022-04-29	Förvärv	6956	23 893	5973
6	2022-07-14	Förvärv	7646	16 321	4080
7	2022-09-15	Förvärv	19 297	35 986	8996
Summa				5 072 636	1 268 157

TOPRIGHT

Transaktion	Transaktionsdatum	Karaktär	Volym	Värde (kronor)*	Grundbelopp (kronor)*
1	2022-01-04	Förvärv	19 163	107 504	26 876

* Värde och grundbelopp per transaktionsdatum är avrundat till hela kronor

² Transaktionen är inrapporterad i Finansinspektionens insynsregister som ett förvärv med transaktionsdatum den 10 mars 2022. Utredningen visar att transaktionen i stället utgör en tilldelning av aktier med transaktionsdatum den 24 februari 2022.