

2024-06-11

Beslut

Acri Design AB

FI dnr 22-19114
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

1. Finansinspektionen beslutar att Acri Design AB (559116-4651) ska betala en sanktionsavgift på 960 000 kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla transaktioner med aktier i BrandBee Holding AB, transaktioner med aktier och betalda tecknade units (BTU) i Mavshack AB (publ) och transaktioner med betalda tecknade aktier (BTA) i Transiro Holding AB till Finansinspektionen.
2. Finansinspektionen skriver av ärendet i fråga om transaktionerna
 - den 20 januari 2022 i BrandBee Holding AB
 - den 25 och 28 augusti 2020, 21 september 2020, 7 juni samt 2 och 9 augusti 2021 i Mavshack AB (publ)
 - den 28 oktober, två av transaktionerna den 15 november samt transaktionen den 24 och 30 november 2021 i Transiro Holding AB.

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

Hur man överklagar, se *bilaga 1*.

Ärendet

Acri Design AB (Acri Design eller bolaget) är närstående till AA som vid tiden för transaktionerna var styrelseordförande i BrandBee Holding AB, Mavshack AB (publ) och Transiro Holding AB (emittenterna).

Acri Design anmälde den 10 maj 2022 att det mellan den 9 december 2020 och den 15 november 2021 gjorts de transaktioner som framgår av *bilaga 2* i emittenterna.

Den 6 juli 2022 har Finansinspektionen tagit upp frågan om Acri Design åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 (Mar), och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot bolaget.

Acri Design har yttrat sig och anfört i huvudsak följande. Det är riktigt att bolaget har handlat med aktier i emittenterna. Då bolaget inte är helägt av något av AA s bolag har det missats att bolaget haft insynsregistreringsplikt, vilket är beklagligt. Transaktionerna har rapporterats i efterhand.

Finansinspektionens bedömning

Rättsliga utgångspunkter

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 3*.

Personer i ledande ställning i en emittent är skyldiga att till Finansinspektionen anmäla varje transaktion som har genomförts för deras egen räkning avseende bland annat aktier som emitteras av den emittenten eller andra finansiella instrument som är kopplade till dem. Detta gäller även närstående till personer i ledande ställning. Sådana anmälningar ska göras utan dröjsmål och senast tre handelsdagar efter det datum som transaktionen gjorts.

Om en anmälningsskyldig person kommer in med en anmälan för sent, om en anmälan helt uteblir eller om personen 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 det göras en sammanvägd bedömning 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 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, gjort till följd av regelöverträdelsen.

Grund för att ingripa och val av ingripande

Vid tiden för transaktionerna var AA styrelsesuppleant i Acri Design, men med rätt att ensam teckna firman. Han får därför anses ha utfört ledningsuppgifter i Acri Design. Han är vidare sedan december 2020 registrerad som verklig huvudman för Acri Design. Bolaget är därmed att anse som närstående till honom. Under den relevanta perioden var AA också en person i ledande ställning i emittenterna. Acri Design var därmed skyldigt att utan dröjsmål och senast inom tre handelsdagar anmäla de aktuella transaktionerna till insynsregistret.

Transaktionen den 20 januari 2022 i BrandBee Holding AB, transaktionerna den 7 juni och två av transaktionerna den 2 augusti 2021 i Mavshack AB (publ) samt transaktionerna den 28 oktober, två av transaktionerna den 15 november respektive transaktionerna den 24 och 30 november 2021 i Transiro Holding AB var såvitt Finansinspektionen kan bedöma inte anmälningsskyldiga. Ärendet ska därför skrivas av i dessa delar. En transaktion med BTU:er den 2 augusti 2021 i Mavshack AB (publ) tycks vara anmäld av misstag. Ärendet ska skrivas av även i denna del samt i fråga om transaktionen den 9 augusti 2021 i Mavshack AB (publ) eftersom denna avser ett obetydligt värde. Vidare har Acri Design tagit del av Finansinspektionens underrättelse först den 2 oktober 2022. Det saknas därför förutsättningar för Finansinspektionen att ingripa mot de transaktioner som Acri Design gjorde i Mavshack AB (publ) den 25 och 28 augusti respektive 21 september 2021. Ärendet ska således skrivas av även i fråga om dessa transaktioner.

Av underlagen i ärendet framgår att resterande transaktionerna genomfördes mellan den 9 december 2020 och den 15 november 2021, se bilaga 2. Samtliga transaktioner har anmälts för sent. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot Acri Design.

Vad Acri Design anfört om att företrädaren inte förstått att transaktionerna var anmälningsskyldiga innebär inte att överträdelserna är ursäktliga. Det är den anmälningsskyldiges ansvar att hålla sig informerad om de regler som gäller för rapportering till insynsregistret. Med hänsyn till att transaktionerna har anmälts som mest mer än 17 månader för sent och till storleken på transaktionerna kan överträdelserna inte anses vara ringa. Det har i övrigt inte framkommit några särskilda skäl för att avstå från ingripande.

Med hänsyn till överträdelsernas allvar och karaktär ska ett ingripande i det nu aktuella fallet ske genom beslut om sanktionsavgift.

Storlek på sanktionsavgiften

Vid bestämmandet av sanktionsavgiftens storlek tillämpar Finansinspektionen en metod som fastställts 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 lagen (2016:1306) med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning beaktas. Metoden består av fem steg. I det första steget beräknas ett grundbelopp, vilket baseras på transaktionens storlek, upp till ett visst maxbelopp. I de fall anmälan gjorts självmant men för sent av den anmälningsskyldige beaktas även förseningens längd genom ett avdrag. I de fall den anmälningsskyldige inte gjort någon anmälan innan Finansinspektionen uppmärksammat 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.

Det sammanlagda grundbeloppet för överträdelserna uppgår efter avrundning till 542 000 kronor, se bilaga 2. Vid beräkningen av grundbeloppet har Finansinspektionen beaktat att Acri Design är en juridisk person. Eftersom bolaget anmälde transaktionerna självmant, det vill säga innan Finansinspektionen upplyste bolaget om att anmälningarna var uteblivna, har Finansinspektionen gjort ett avdrag om 30 procent vid beräkningen av grundbeloppet. Vid frånvaro av prisuppgift har Finansinspektionen baserat beräkningen av transaktionsvärdet på stängningskursen i aktuellt instrument per transaktionsdagen (jfr Kammarrätten i Stockholms dom i mål nr 5610-19 och 5611-19).

Finansinspektionen har identifierat ett antal omständigheter som medför att överträdelserna ska betraktas som särskilt allvarliga. Genom att inte anmäla transaktionerna i rätt tid har Acri Design skapat en vilseledande bild av sin handel i respektive emittent. En sådan vilseledande bild av handeln har potentiella effekter på det finansiella systemet.

Vidare anser Finansinspektionen att det i höjande riktning ska beaktas att AA har haft en viktig roll i respektive emittent i egenskap av styrelseordförande. Det har således funnits ett stort intresse för marknaden att ta del av de transaktioner som han och till honom närstående bolag har gjort. Detta gör att överträdelserna är att bedöma som mer allvarliga.

Finansinspektionen har i dag också meddelat beslut i tre andra ärenden avseende bolag som är närstående till AA samt ett beslut avseende AA personligen (FI dnr 22-10829, FI dnr 22-10830, FI dnr 22-10831 och FI dnr 22-10832). Bolagen ingår i samma koncern som Acri Design och ägs direkt eller indirekt av W.G. Finans och Förvaltnings Aktiebolag, ett bolag som är helägt av AA. Även dessa bolag och AA personligen har låtit bli att anmäla ett stort antal transaktioner i delvis samma emittenter och under delvis samma period som Acri Design. Detta har gjort det svårare för marknaden att skaffa sig en samlad bild av AA s transaktioner under aktuell period.

Vidare kan beaktas att Acri Design potentiellt har kunnat dra fördel av att inte anmäla de aktuella transaktionerna. Varje sen anmälan har inneburit att Acri Design har kunnat handla i en marknad som saknat fullständig information beträffande AA s och till honom närstående bolags handel med instrument i respektive emittent. Acri Design har kunnat dra nytta av att eventuella effekter som en anmälan hade haft på priset på ett visst instrument inte har realiserats. Möjligheten att dra nytta av en utebliven anmälan gör sig särskilt gällande när det är fråga om avyttringar som inte har anmälts eftersom information om avyttringar kan ha en negativ effekt på det aktuella instrumentets pris.

Finansinspektionen noterar också att en av transaktionerna har genomförts i nära anslutning till offentliggörandet av en halvårsrapport. Denna omständighet innebär att överträdelsen ska betraktas som mer allvarlig eftersom det är en period då marknadens intresse av den information som ska framgå av insynsregistret ökar. Det finns risk för att investerarnas förtroende för marknaden skadas om informationen i registret inte är komplett.

Med beaktande av samtliga omständigheter bedömer Finansinspektionen att överträdelserna ska betraktas som så pass allvarliga att det finns skäl att kraftigt höja grundbeloppet och bestämma sanktionsavgiften till 1,2 miljoner kronor.

Handläggningen av ärendet har dragit ut på tiden, vilket ska beaktas i sänkande riktning. Det har dock varit nödvändigt att handlägga ärendet tillsammans med de fyra ärenden som avser AA och övriga bolag i koncernen. Sett till att det sammantaget har varit fråga om en omfattande och komplex utredning ska endast en begränsad nedsättning göras.

Vid en sammanvägd bedömning finner Finansinspektionen att sanktionsavgiften ska uppgå till 960 000 kronor. Av årsredovisningen för 2022 framgår att bolaget per utgången av räkenskapsåret hade en nettoomsättning om 740 000 kronor. Bolaget hade även tillgångar som uppgick till 940 000 kronor och eget kapital som uppgick till 60 000 kronor. En sanktionsavgift om 960 000 kronor skulle med stor sannolikhet ge en kännbar effekt för bolaget. Med hänsyn till överträdelsernas allvar finns det emellertid i det här fallet inte anledning att låta bolagets finansiella ställning få genomslag på sanktionsavgiftens storlek.

Finansinspektionen fastställer därmed sanktionsavgiften till 960 000 kronor. Sanktionsavgiften bedöms vara proportionerlig i förhållande till överträdelsernas allvar och omständigheterna i övrigt.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Marie Eiderbrant
Senior jurist

Lisa Stichel
Jurist
08-408 983 28

Dokumentet är elektroniskt undertecknat.

BrandBee Holding AB

Datum	Karaktär	Instrument- typ	Volym	Pris (kr)	Värde (kr)	Grund- belopp (kr)
2020-12-09	Teckning	Aktie	15 000 000	0,080	1 200 000	210 000
2020-12-10	Avyttring	Aktie	2 115 426	0,069	146 841	25 697
2020-12-11	Avyttring	Aktie	1 800 000	0,071	127 500	22 313
2020-12-14	Avyttring	Aktie	2 866 823	0,070	199 281	34 874
2020-12-15	Avyttring	Aktie	3 150 000	0,062	195 900	34 283
2020-12-16	Avyttring	Aktie	1 281 270	0,063	80 720	14 126
2020-12-17	Förvärv	Aktie	1 515 151	0,066	100 000	17 500
2020-12-17	Avyttring	Aktie	2 000 000	0,064	128 000	22 400
2020-12-18	Förvärv	Aktie	300 000	0,063	18 900	3 308
2020-12-18	Avyttring	Aktie	393 765	0,066	25 988	4 548
2020-12-21	Förvärv	Aktie	200 000	0,064	12 800	2 240
2020-12-21	Avyttring	Aktie	1 000 000	0,060	60 000	10 500
2020-12-22	Avyttring	Aktie	250 000	0,062	15 500	2 713
2020-12-23	Avyttring	Aktie	2 157 867	0,061	130 630	22 860
2021-04-01	Teckning	Aktie	6 250 000	0,080	500 000	87 500
Summa					2 942 060	514 861

Mavshack AB (publ)

Datum	Karaktär	Instrument- typ	Volym	Pris (kr)	Värde (kr)	Grund- belopp (kr)
2020-12-15	Förvärv	Aktie	500 000	0,131	65 500	11 463
2021-07-02	Teckning	BTU	1 236 996	0,000	49 480 ¹	8 659
Summa					114 980	20 122

Transiro Holding AB

Datum	Karaktär	Instrument- typ	Volym	Pris (kr)	Värde (kr)	Grund- belopp (kr)
2021-11-15	Teckning	BTA	400 000	0,110	44 000	7 700
Summa					44 000	7 700

Totalt grundbelopp: 542 683 kronor

¹ Beräknat på stängningspriset aktuell dag 0,040 kr.