

2022-03-31



## B E S L U T

Axagon Aktiebolag  
Att: Styrelsen  
Västra ringvägen 34  
802 67 Gävle

FI Dnr 20-18554  
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 Axagon Aktiebolag, 556363-4772, ska betala sanktionsavgift med 10 000 kronor på grund av felaktigheter i anmälan av transaktioner med aktier i MaxFastigheter i Sverige AB till Finansinspektionen.

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

Hur man överklagar, se *bilaga 1*.

#### **Ärendet**

**AA** har den 18 februari 2019 anmält att han är en person i ledande ställning i Axagon Aktiebolag (bolaget) och att han den 15 februari 2019 förvärvat aktier. Under transaktionsdetaljer har det angetts att transaktionen avsett förvärv av 20 440 aktier á 29 kronor i MaxFastigheter i Sverige AB (MaxFastigheter). Anmälan har senare makulerats.

Axagon Aktiebolag har den 19 mars 2019 anmält att bolaget är närstående till **AA** som är en person i ledande ställning i MaxFastigheter i Sverige AB och att bolaget den 15 februari 2019 förvärvat 20 440 aktier á 28,9932 kronor i MaxFastigheter.

Finansinspektionen har den 17 augusti 2020 tagit upp frågan om bolaget åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot bolaget.

Bolaget har i yttrande anfört i huvudsak följande. Den 18 februari 2019 anmälde bolaget förvärvet av aktier i Maxfastigheter felaktigt. Det skedde av misstag och på grund av att anmälaren saknade erfarenhet av att anmäla insynshandel. Bolaget upptäckte senare att den ursprungliga anmälan blivit felaktig och makulerade den i samband med den senare anmälan. Dessförinnan var bolaget i god tro om att transaktionen hade anmälts korrekt.

Bolaget har kommit in med kopia av den ursprungliga anmälan och en avräkningsnota.

### **Finansinspektionens bedömning**

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

#### ***Grund för ingripande***

Bolaget är närstående till **AA** som är en person i ledande ställning i MaxFastigheter. Bolaget är därmed skyldigt att till Finansinspektionen anmäla transaktioner avseende MaxFastigheters aktier, skuldinstrument och andra finansiella instrument som är utgivna av MaxFastigheter. Sådana anmälningar ska göras utan dröjsmål och senast tre handelsdagar efter det datum som transaktionen gjorts.

I artikel 19.6 marknadsmissbruksförordningen och i Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2016/523, finns bestämmelser om vad en anmälan ska innehålla. Av artikel 19.6 i marknadsmissbruksförordningen framgår att följande information ska finnas i en anmälan:

- Personens namn
- Orsak till anmälan
- Namnet på bolaget
- Finansiellt instrument
- Transaktionens karaktär
- Datum och ort för transaktionen
- Pris och volym

Om en anmälan till Finansinspektionens insynsregister kommer in för sent eller innehåller brister ska Finansinspektionen ingripa mot den anmälningsskyldige. Ingripande kan ske genom beslut om sanktionsavgift. Finansinspektionen har möjlighet att avstå från att ingripa om en överträdelse är ringa, ursäktlig eller om det annars finns särskilda skäl.

Transaktionen genomfördes den 15 februari 2019. En anmälan om transaktionen skulle därför ha kommit in till Finansinspektionen senast den 19 februari 2019. Av underlaget framgår vidare att ersättningen vid transaktionen uppgick till 592 621 kronor.

Den ursprungliga anmälan registrerades i Finansinspektionens insynsregister den 18 februari 2019. Anmälan innehåller felaktiga uppgifter om vem som utfört transaktionen, pris och ISIN-kod. Vidare anges bolaget som utgivare i stället för MaxFastigheter. Under transaktionsdetaljer framgår dock att transaktioner rör förvärv av aktier i MaxFastigheter. Vid en jämförelse mellan de uppgifter som framgår av den ursprungliga anmälan och kraven på anmälan innehåll, framstår bristerna i anmälan inte som så stora att anmälan inte kan anses vara godtagbar. Det är således anmälan från den 18 februari 2019 som ska ligga till grund för Finansinspektionens bedömning.

Bolaget har anmält transaktionen till Finansinspektionen den 18 februari 2019. Anmälan har därmed kommit in i rätt tid. Den har dock innehållit felaktiga uppgifter om bl.a. vem som utfört transaktionen och utgivarens namn fram till dess att anmälan rättades den 19 mars 2019. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot bolaget.

### ***Val av ingripande***

Det är den anmälningsskyldiges ansvar att hålla sig informerad om de regler som gäller för rapportering till Finansinspektionens insynsregister. Det är således den anmälningsskyldige som bär ansvaret för att uppgifterna i en anmälan är korrekta och fullständiga. Den ursprungliga anmälan var bristfällig eftersom den innehöll flera felaktigheter. Finansinspektionen anser att bristerna i anmälan avser sådana uppgifter som är viktiga för marknaden att få fullständig och korrekt information om. Vad bolaget anfört om att det var i god tro innebär inte att felaktigheterna kan anses vara ursäktliga. Transaktionens storlek innebär att överträdelsen inte heller kan anses vara ringa. Det har inte heller i övrigt framkommit något som innebär att överträdelsen är att betrakta som ringa eller ursäktlig. Det föreligger inte heller några särskilda skäl för att avstå från ingripande. Med hänsyn till överträdelsen allvar och karaktär bör ingripande ske genom beslut om sanktionsavgift.

### ***Sanktionsavgiftens storlek***

Vid fastställande av sanktionens storlek vid sena anmälningar tillämpar Finansinspektionen som utgångspunkt sina egna riktlinjer om sanktionsavgift (diarienummer 18-3401, tillgängliga på [www.fi.se](http://www.fi.se)) där avgiften beräknas med utgångspunkt i en schablonmodell. Vid beräkning av sanktionsavgiften enligt schablonmodellen beaktas transaktionens storlek och antalet handelsdagar som anmälan är sen. Bolagets anmälan har kommit in i rätt tid men varit bristfällig. Schablonmodellen är inte tillämplig i fråga om sådana överträdelser. Finansinspektionen anser emellertid att modellen ändå kan tjäna som ledning vid fastställande av sanktionsavgiftens storlek. Avgiften bör då sättas lägre än den hade blivit om anmälan varit sen (se Förvaltningsrätten i Stockholms dom den 17 februari 2022 i mål nr 22457-21).

Med hänsyn till transaktionens storlek, bristernas karaktär och att de väsentliga bristerna har korrigerats inom en månad finner Finansinspektionen att avgiften kan bestämmas till 20 000 kronor.

En underrättelse skickades till bolaget den 17 augusti 2020. Bolaget kom in med yttrande den 1 och 2 september 2020 och något nytt har inte tillförts ärendet sedan dess. Den långa handläggningstiden har inte orsakats av bolaget. Med hänsyn till den grundläggande rätten till en prövning inom skälig tid finner Finansinspektionen att det finns skäl att sätta ned sanktionsavgiften till 10 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Marie Eiderbrant  
*Senior jurist*  
Kapitalmarknadsrätt

Erling Warrenstein  
*Jurist*

*Dokumentet är elektroniskt undertecknat.*

## Hur man överklagar

Om ni anser att beslutet är felaktigt kan ni överklaga det genom att skriva till förvaltningsrätten. Ställ överklagandet till Förvaltningsrätten i Stockholm, men skicka eller lämna det till Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm.

Ange följande i överklagandet:

- Namn, personnummer eller organisationsnummer, postadress, e-postadress och telefonnummer
- Vilket beslut ni överklagar och ärendets nummer
- Vilken ändring ni vill ha och varför ni anser att beslutet ska ändras.

Om ni anlitar ett ombud, ska ni ange ombudets namn, postadress, e-postadress och telefonnummer.

Överklagandet ska ha kommit in till Finansinspektionen inom tre veckor från den dag ni fått ta del av beslutet.

Om överklagandet har kommit in i rätt tid kommer Finansinspektionen att pröva om beslutet ska ändras och sedan skicka överklagandet, handlingarna i det överklagade ärendet och eventuellt nytt beslut till Förvaltningsrätten i Stockholm

## **Tillämpliga bestämmelser**

Den 3 juli 2016 trädde EU:s marknadsmissbruksförordning (EU) nr 596/2014 i kraft. Den 1 februari 2017 trädde lagen (2016:1306) med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning (KompL) i kraft. Den lagen reglerar ingripanden vid överträdelser av marknadsmissbruksförordningen.

I marknadsmissbruksförordningen stadgas bl.a. följande.

Enligt artikel 19.1 första stycket ska personer i ledande ställning, samt dem närstående personer, underrätta emittenten och Finansinspektionen om varje transaktion som genomförts för deras egen räkning avseende aktier eller skuldinstrument som emitteras av den emittenten eller derivat eller andra finansiella instrument som är kopplade till dem.

Enligt artikel 19.1 andra stycket ska sådana anmälningar göras utan dröjsmål och senast tre affärsdagar efter det datum som transaktionen gjorts.

Enligt artikel 19.6 ska en anmälan innehålla följande uppgifter:

- a) Personens namn.
- b) Orsak till anmälan.
- c) Namnet på den berörda emittenten eller deltagaren på marknaden för utsläppsrätter.
- d) Det finansiella instrumentets beskrivning och identitetsbeteckning.
- e) Transaktionernas karaktär (t.ex. förvärv eller avyttring), med angivande av huruvida transaktionen är kopplad till genomförande av aktieoptionsprogram för anställda eller till de specifika exempel som anges i punkt 7.
- f) Datum och ort för transaktionerna.
- g) Transaktionernas pris och volym. När det gäller en pantsättning vars villkor medger att värdet kan ändras, ska detta offentliggöras tillsammans med värdet på pantsättningsdagen.

I KompL stadgas bl.a. följande.

Enligt 5 kap. 2 § 5 KompL ska Finansinspektionen ingripa mot den som låter bli att till Finansinspektionen samt berörda företag eller organ göra en anmälan om egna transaktioner i enlighet med det som anges i artikel 19.1, 19.2, 19.6 och 19.7 i marknadsmissbruksförordningen.

Enligt 5 kap. 3 § 6 KompL kan ingripande ske genom beslut om sanktionsavgift.

Enligt 5 kap. 8 § KompL ska sanktionsavgiften för en fysisk person fastställas som högst till det högsta av 500 000 euro, tre gånger en eventuell vinst eller tre gånger en eventuell förlust som undvikits genom regelöverträdelsen.

Enligt 5 kap. 15 § KompL ska Finansinspektionen vid valet av ingripande beakta överträdelsens allvar och längd.

Enligt 5 kap. 16 § KompL ska Finansinspektionen beakta vissa försvårande och förmildrande omständigheter. I försvårande riktning ska bl.a. beaktas om en person tidigare har begått en överträdelse. I förmildrande riktning beaktas bl.a. om en person vidtagit åtgärder för att undvika överträdelser i framtiden eller skulle drabbas av uppsägning på grund av ett ingripande.

Enligt 5 kap. 17 § KompL får Finansinspektionen avstå från att ingripa om överträdelsen är ringa eller ursäktlig, om personen gör rättelse, något annat organ har vidtagit åtgärder och dessa åtgärder bedöms vara tillräckliga, eller om det annars finns särskilda skäl.

Enligt 5 kap. 18 § KompL ska Finansinspektionen ta särskild hänsyn till sådana omständigheter som anges i 15 och 16 §§ när sanktionsavgiftens storlek fastställs.

---

# DELGIVNINGSKVITTO



FI dnr 20-18554  
Delgivning nr 2

**Finansinspektionen**  
Box 7821  
SE-103 97 Stockholm  
[Brunnsgatan 3]  
Tel +46 8 408 980 00  
Fax +46 8 24 13 35  
finansinspektionen@fi.se  
www.fi.se

## Ärende om sanktionsavgift enligt lagen (2016:1306) med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning

### Handling:

Beslut angående särskild avgift den 31 mars 2022 till Axagon Aktiebolag.

Jag har i dag, i egenskap av behörig firmatecknare, tagit emot handlingen.

\_\_\_\_\_  
DATUM

\_\_\_\_\_  
NAMNTECKNING

\_\_\_\_\_  
NAMNFÖRTYDLIGANDE

\_\_\_\_\_  
EV. NY ADRESS

\_\_\_\_\_  
  
\_\_\_\_\_

Detta kvitto ska sändas tillbaka till Finansinspektionen **omgående**. Om kvittot inte skickas tillbaka kan delgivning ske på annat sätt, t.ex. genom stämningsman.

Om du använder det bifogade kuvertet är återsändandet gratis.

Glöm inte att **ange datum** för mottagandet.