

0056168001

**LÄNSRÄTTEN I STOCKHOLMS LÄN**

SVERIGES DOMSTOLAR

## FAXMEDDELANDE

TILL:	FRÅN:
Joakim Schaaf,	Hanna Morad
Chef för rättsavdelningen samt Chefsjurist	Avdelning 2
FÖRETAG:	DATUM:
Finansinspektionen	2008-11-28
FAXNUMMER:	ANTAL SIDOR INKLUSIVE DENNA:
08- 24 13 35	4
TELEFON:	VÅRT REFERENSNUMMER:
ANG:	ERT REFERENSNUMMER:
Målnummer	
19720-08	

**ANTECKNINGAR/KOMMENTARER:**

◀ – Bifogar dom, som även sänds per post till Er

0056168001

Sida 1 (3)

**LÄNSRÄTTEN I  
STOCKHOLMS LÄN****DOM**  
2008-11-28  
Meddelad i  
StockholmMål nr  
19720-08  
Rotel 221**KLAGANDE**

Nordic Growth Market NGM AB, 556556-2138

**Ombud:**Erik Wernberg  
Martin Rifall  
Advokatfirman Cederquist KB  
Box 1670  
111 96 Stockholm**MOTPART**Finansinspektionen  
Box 7821  
103 97 Stockholm**ÖVERKLAGAT BESLUT**Finansinspektionens beslut 2008-10-01  
Diariernr 08-6929**SAKEN**Återkallelse av tillstånd enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarkna-  
den, LVR

---

Med bifall till överklagandet undanröjer länsrätten det överklagade beslutet och meddelar Nordic Growth Market NGM AB en varning samt ålägger bolaget att betala en straffavgift om fyra miljoner femhundrausen (4 500 000) kronor till staten.

Dok.Id 385656

**Postadress**

115 76 Stockholm

**Besöksadress**

Tegeluddsvägen 1

**Telefon**

08-561 680 00

**Telefax**

08-561 680 01

**E-post:** lansrattenistockholm@dom.se**Expeditionstid**

måndag – fredag

09:00-15:00

**BAKGRUND OCH YRKANDEN M.M.**

Finansinspektionen återkallade i beslut den 1 oktober 2008 med stöd av 25 kap. 1 § LVR Nordic Growth Market NGM AB:s (NGM) tillstånd att som börs driva en reglerad marknad enligt 12 kap. 1 § LVR samt att som sidoverksamhet driva en handelsplattform enligt 13 kap. 12 § andra stycket LVR.

NGM överklagar Finansinspektionens beslut och yrkar, såsom bolaget slutligen bestämt sin talan, att länsrätten ska undanröja Finansinspektionens beslut och ersätta det med en varning i förening med en straffavgift om 4 500 000 kronor.

Finansinspektionen medger bifall till överklagandet. Som grund för sitt medgivande anför Finansinspektionen i huvudsak följande. Finansinspektionen vidhåller att de skäl som redovisats som grund för återkallelse av beslutet fortfarande är riktiga och aktuella. Sedan beslutet fattades har situationen emellertid förändrats på ett sätt som ger anledning för Finansinspektionen att nu göra en annan bedömning i fråga om det är möjligt för NGM att fortsättningsvis driva en tillståndspliktig verksamhet. På bolagsstämman den 21 november 2008 i NGM:s moderbolag beslutades att NGM ska säljas till Börse Stuttgart. Enligt uppgift från Börse Stuttgart är avtalet genomfört den 27 november 2008. Börse Stuttgart äger alltså numera NGM.

Finansinspektionen finner att det nu finns skäl att tro att NGM i fortsättningen har förutsättningar att driva tillståndspliktig verksamhet och medverka i tillsynen. I sådant läge bör därför den tidigare meddelade återkallelsen ersättas med en varning förenad med en straffavgift.

**LÄNSRÄTTEN I  
STOCKHOLMS LÄN****DOM**

Straffavgiften får, enligt 25 kap. 9 § LRV, inte överstiga 10 procent av företagets omsättning närmast föregående verksamhetsår. NGM hade för verksamhetsåret 2007 en omsättning på 45,4 miljoner kronor och straffavgiften får därför maximalt uppgå till 4,54 miljoner kronor.

Straffavgiften avser att gradera allvaret i överträdelserna och ge det tillståndspliktiga bolaget en tillräcklig reprimand. Det är detta som främst ska vara avgörande för avgiftens storlek (prop. 2006/07:115, s. 507 f.). NGM har gjort sig skyldig till överträdelser som föranlett Finansinspektionen att återkalla tillståndet. Av särskild vikt vid bedömningen av straffavgiftens storlek är att markera att det inte är acceptabelt att försvåra Finansinspektionens tillsyn. Straffavgiften bör därför bestämmas till ett belopp som uppgår till det för NGM maximala beloppet.

**DOMSKÄL**

Länsrätten finner att skäl för ingripande mot NGM med stöd av 25 kap. 1 § LRV har visats föreligga. Finansinspektionen har medgett bifall till NGM:s yrkande att återkallelsen av tillståndet ersätts med en varning förenad med en straffavgift om 4 500 000 kronor. Även länsrätten finner att varning förenad med en maximalt hög straffavgift är en tillräcklig sanktion. Det överklagade beslutet ska därför undanröjas och NGM ska meddelas en varning samt åläggas att betala en straffavgift om 4 500 000 kronor.

**HUR MAN ÖVERKLAGAR**, se bilaga (Dv 3109/1a)



Annika Sandström

chefsrådman

0056168001



# SVERIGES DOMSTOLAR

Bilaga

## HUR MAN ÖVERKLAGAR - PRÖVNINGSTILLSTÅND

Den som vill överklaga länsrättens beslut skall skriva till kammarrätten i Stockholm.

**Skrivelsen skall dock skickas eller lämnas till länsrätten.**

Överklagandet skall ha kommit in till länsrätten inom tre veckor från den dag då klaganden fick del av beslutet. Tiden för överklagandet för offentligpart räknas emellertid från den dag beslutet meddelades.

Om sista dagen för överklagandet infaller på lördag, söndag eller helgdag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton räcker det att skrivelsen kommer in nästa vardag.

För att ett överklagande skall kunna tas upp i kammarrätten fordras att prövningstillstånd meddelas. Kammarrätten lämnar prövningstillstånd om det är av vikt för ledning av rättstillämpningen att överklagandet prövas, anledning förekommer till ändring i det slut vartill länsrätten kommit eller det annars finns synnerliga skäl att pröva överklagandet.

Om prövningstillstånd inte meddelas står länsrättens beslut fast. Det är därför viktigt att det klart och tydligt framgår av överklagandet till kammarrätten varför man anser att prövningstillstånd bör meddelas.

Skrivelsen med överklagande skall innehålla

1. den klagandes namn, personnummer, yrke, postadress och telefonnummer. Dessutom skall adress och telefonnummer till arbetsplatsen och eventuell annan plats där klaganden kan nås för delgivning lämnas om dessa uppgifter inte tidigare uppgetts i målet. Om någon person- eller adressuppgift ändras är det viktigt att anmälan snarast görs till kammarrätten,
2. det beslut som överklagas med uppgift om länsrättens namn, målnummer samt dagen för beslutet,
3. de skäl som klaganden anger till stöd för begäran om prövningstillstånd,
4. den ändring av länsrättens beslut som klaganden vill få till stånd,
5. de bevis som klaganden vill åberopa och vad han/hon vill styrka med varje särskilt bevis.

Skrivelsen skall vara undertecknad av klaganden eller hans ombud. Adressen till länsrätten framgår av beslutet. Om klaganden anlitar ombud skall denne sända in fullmakt i original samt uppge sitt namn, adress och telefonnummer.