

**FÖRVALTNINGSRÄTTEN****I STOCKHOLM**

Allmänna avdelningen

Enhet 10

**DOM**

2015-02-02

Meddelad i Stockholm

Mål nr

26317-14

**KLAGANDE**

A. Ferd. Sjöberg Aktiebolag, 556014-5277

Box 96

239 21 Skanör

**FINANSINSPEKTIONEN**

Ink. 2015 -02- 0 4

Dnr.

**MOTPART**

Finansinspektionen

Box 7821

103 97 Stockholm

**ÖVERKLAGAT BESLUT**

Finansinspektionens beslut 2014-09-22, bilaga 1

**SAKEN**

Särskild avgift enligt lagen om handel med finansiella instrument

**FÖRVALTNINGSRÄTTENS AVGÖRANDE**

Förvaltningsrätten bifaller överklagandet delvis och sätter ned den särskilda avgiften till 200 000 kronor.

Dok.Id 561283

**Postadress**

115 76 Stockholm

**Besöksadress**

Tegeluddsvägen 1

**Telefon**

08-561 680 00

**E-post:**

forvaltningsrattenistockholm@dom.se

**Telefax**

08-561 680 01

**Expeditionstid**

måndag – fredag

08:00-16:30

## YRKANDEN

**A. Ferd. Sjöberg Aktiebolag (bolaget)** yrkar att den särskilda avgiften helt eller delvis ska tas bort och anför bl.a. följande. En avgift på 250 000 kronor är förödande. Det egna kapitalet uppgår till en begränsad summa och bolaget beräknas gå med förlust per den 30 april 2014. Avgiften har bestämts utan hänsyn till bolagets finansiella situation. Bolagets revisor har uppgett att det inte finns någon möjlighet, vare sig resultatmässigt eller likviditetsmässigt, att belastas med den särskilda avgiften. Överträdelsen är ringa och det föreligger en förmildrande omständighet i form av att innehavsförändringen har inträffat efter en bolagshändelse MultiQ. Bolaget klarar inte av avgiften utan att äventyra sin existens. Bolaget har tillgångar, men även stora skulder varav samtliga är kortfristiga. Att notera är också att bolagets ägare gjort villkorade tillskott med stora summor i syfte att återställa bolagets egna kapital. Bolaget skulle enligt revisor omedelbart komma i kontrollbalansräkningssituation om resultatet belastas med avgiften i den nu beslutade nivån. Hela bolagets situation ska beaktas, d.v.s. såväl tillgångar, skulder, eget kapital som likviditet när avgiften bestäms.

Bolaget har lämnat in och åberopat två intyg av den auktoriserade revisorn Thomas Anvelid samt kopia på årsredovisning för bolaget för räkenskapsåret 2013-05-10 – 2014-04-30.

**Finansinspektionen** bestrider bifall till överklagandet och anför i huvudsak följande. Avgiften har redan satts ned med 75 procent med hänsyn till förmildrande omständigheter. Av bolagets balansräkning framgår att balansomslutningen 2013/14 uppgick till över 7 miljoner kronor, varav drygt 2 miljoner kronor utgjordes av tillgångar avseende värdepapper och drygt 380 000 kronor av kassa och bank.

### SKÅLEN FÖR AVGÖRANDET

Det åligger Finansinspektionen att göra en bedömning av arten och omfattningen av en överträdelse när avgiftens storlek ska bestämmas. Var avgiften ska hamna bör främst avgöras av hur allvarlig överträdelsen är i det enskilda fallet. Hänsyn tas bl.a. till om det är fråga om en fysisk eller en juridisk person och förhållandena hos den som har gjort sig skyldig till överträdelsen måste beaktas.

Finansinspektionen har vid bestämmande av den särskilda avgiftens storlek utgått ifrån vad som anges enligt en schablonmodell i Finansinspektionens ”Riktlinjer för bestämmande av särskild avgift för överträdelser av 4 kap. lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument”. Kammarrätten i Stockholm har i dom den 7 februari 2014 (mål nr 2907-13) funnit att det saknas skäl att invända mot användandet av en schablonmodell som utgångspunkt för bestämmande av den särskilda avgiftens storlek, under förutsättning att modellen lämnar utrymme för hänsynstagande till förmildrande och försvårande omständigheter i varje enskilt fall.

Enligt schablonmodellen ska bolaget betala mellan 1 000 000 kronor i särskild avgift. Finansinspektionen har valt att sätta ned avgiften till 250 000 kronor med hänvisning till att innehavsförändringen inträffat efter en bolagshändelse i MultiQ. Förvaltningsrätten finner att det inte finns skäl att sätta ned avgiften ytterligare på denna grund.

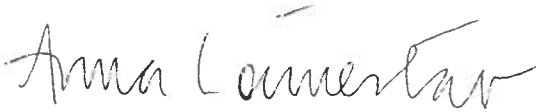
Vid bestämmande av den särskilda avgiften ska dock även beaktas förhållandena hos den som gjort sig skyldig till överträdelsen. I förevarande fall kan förvaltningsrätten konstatera att avgiften är mycket stor i förhållande till bolagets ekonomiska förutsättningar och att bolagets revisor har påtalat att bolaget på grund av avgiften riskerar att hamna i en situation där det måste upprätta en kontrollbalansräkning. Med hänsyn bolagets ekonomiska

Allmänna avdelningen

förhållanden och av hänsyn till att avgiften ska stå i proportion till överträdelserna men samtidigt vara effektiv och avskräckande i det enskilda fallet anser förvaltningsrätten att den särskilda avgiften bör sättas ned ytterligare och bestämmas till 200 000 kr. Överklagandet ska därför delvis bifallas.

#### HUR MAN ÖVERKLAGAR

Detta avgörande kan överklagas. Information om hur man överklagar finns i bilaga 2 (DV 3109/1 A).



Anna Lönnestav

Rådman

Nämndemännen Roger Karlsson, Sven Kinnander och Eva Laurén har också deltagit i avgörandet. Föredraganden Benny Lindholm har föredragit målet.

## B E S L U T

A. Ferd. Sjöberg Aktiebolag  
Att: Martin Baaz Lindquist  
Box 96  
239 21 Skanör

FI Dnr 14-11608  
Delgivning nr 2 / 4



Finansinspektionen  
Box 7821  
SE-103 97 Stockholm  
[Brunnsgatan 3]  
Tel +46 8 787 80 00  
Fax +46 8 24 13 35  
finansinspektionen@fi.se  
www.fi.se

## Särskild avgift enligt lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument

### Finansinspektionens beslut

Finansinspektionen beslutar att A. Ferd. Sjöberg Aktiebolag ska betala särskild avgift med tvåhundrafemtio tusen (250 000) kronor för överträdelse av skyldigheten att i rätt tid anmäla ändring av innehavet av aktier i MultiQ International Aktiebolag till Finansinspektionen.

*(6 kap. 3 a § första stycket 6 lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument)*

Hur man överklagar, se bilaga 1.

### Ärendet

A. Ferd. Sjöberg Aktiebolag (bolaget) har anmält att bolagets aktieinnehav i MultiQ International Aktiebolag (MultiQ) kommit att understiga gränsvärdet fem procent i samband med att MultiQ genomförde emissioner. MultiQ offentliggjorde den 29 november 2013 förändringen och det totala antal aktier efter emissionen. Bolagets anmälan kom in till Finansinspektionen den 5 augusti 2014.

Finansinspektionen tog den 14 augusti 2014 upp frågan om bolagets anmälan kommit in för sent och om bolaget därför ska betala en särskild avgift.

Bolaget har i ett yttranden anfört i huvudsak följande.

MultiQ genomförde en nyemission som bolaget valde att inte delta i. CFO på MultiQ ombads att flagga för bolagets nya innehav men missade detta och slutade strax därefter. Bolaget har inte utfört någon egen kontroll och därför mis-

sat att flagga. Innehavsförändringen har inträtt efter ett offentliggörande av bolagshändelser och det har saknats marknadsintresse för att flaggning skulle ha skett i rätt tid. Bolaget har inte gjort någon aktiv handling, sålt eller köpt aktier i MultiQ. Bolagets förändrade innehav har inte heller påverkat kursen på aktien.

### **Finansinspektionens bedömning**

Tillämpliga bestämmelser framgår av bilaga 2.

MultiQ är ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Under hösten 2013 genomförde MultiQ en nyemission och apportemission. MultiQ offentliggjorde den 29 november 2013 antalet aktier efter emissionerna.

A. Ferd. Sjöberg deltog inte i emissionerna. Genom utspädning kom därigenom bolagets aktieinnehav i MultiQ att understiga fem procent av antalet aktier och röster. Anmälan om förändringen skulle ha kommit in till Finansinspektionen senast en handelsdag efter det att MultiQ offentliggjort uppgift om ändringen. Då en anmälan kom in först den 5 augusti 2014 föreligger grund att påföra bolaget en särskild avgift.

Vid bestämmandet av den särskilda avgiftens storlek tillämpar Finansinspektionen riktlinjer (diarienummer 11-9242, tillgängliga på [www.fi.se](http://www.fi.se)) där avgiften bestäms enligt en schablonmodell. Vid beräkningen av den särskilda avgiften enligt schablonmodellen beaktas dels antalet handelsdagar som överträdelsen avser, dels om den som begått överträdelsen är en fysisk eller juridisk person. Enligt riktlinjerna ska Finansinspektionen även beakta om det föreligger några förmildrande eller försvårande omständigheter i det enskilda fallet. Slutligen prövar Finansinspektionen om avgiften ska efterges på grund av att överträdelsen är ringa eller ursäktlig, eller om det i övrigt finns särskilda skäl att efterge avgiften.

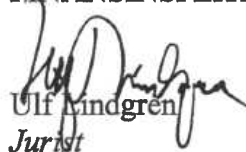
Bolagets anmälan kom in till Finansinspektionen mer än åtta månader för sent. Med tillämpning av riktlinjerna ska den särskilda avgiften för överträdelsen som utgångspunkt bestämmas till 1 000 000 kronor. Emellertid föreligger den förmildrande omständigheten att innehavsförändringen inträffat efter en bolagshändelse inom MultiQ. Avgiften kan därför sättas ned till 250 000 kronor.

Några omständigheter som medför att överträdelsen ska anses som ringa eller

ursäktlig har inte framkommit i ärendet. Inte heller föreligger det några särskilda skäl att efterge avgiften.

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

FINANSINSPEKTIONEN



Ulf Lindgren  
*Jurist*



Helena Aggevall  
*Jurist*  
08-787 80 40

## **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 och adress
- Vilket beslut ni överklagar och ärendets nummer
- Varför ni anser att beslutet är felaktigt
- Vilken ändring ni vill ha och varför ni anser att beslutet ska ändras.

Kom ihåg att underteckna skrivelsen.

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

Finansinspektionen skickar överklagandet vidare till Förvaltningsrätten i Stockholm, om det kommit in i tid och Finansinspektionen inte själv ändrar beslutet på det sätt som ni begärt.



### **Tillämpliga bestämmelser**

Enligt 4 kap. 1, 3 och 5 §§ lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument ska den som innehar aktier i ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad (den anmälningsskyldige) skriftligen anmäla ändringar av innehavet till aktiebolaget och Finansinspektionen, om ändringen medför att den andel av samtliga aktier i bolaget eller av röstetalet för samtliga aktier i bolaget som innehavet motsvarar

1. uppnår eller överstiger någon av gränserna 5, 10, 15, 20, 25, 30, 50, 66 2/3 och 90 procent, eller
2. går ned under någon av gränserna i 1.

Om ett aktiebolag ökar eller minskar det totala antalet aktier eller röster i bolaget, ska bolaget den sista handelsdagen i den kalendermånad då ökningen eller minskningen har skett offentliggöra uppgifter om ändringen (4 kap. 9 § första stycket). En anmälningsskyldig ska därefter skriftligen anmäla till bolaget och Finansinspektionen om ett aktiebolags ökning eller minskning av det totala antalet aktier eller röster i bolaget medför att den andel av den anmälningsskyldiges totala antal aktier eller röster i bolaget uppnår eller överstiger eller går ner under någon av de ovan angivna gränserna (4 kap. 9 § andra stycket).

En anmälan enligt 4 kap. 9 § andra stycket ska ha kommit in till bolaget och Finansinspektionen senast handelsdagen efter den dag då bolaget offentliggjort uppgifter om ökningen eller minskningen av antalet aktier eller röster (4 kap. 10 § andra stycket).

Finansinspektionen ska besluta att en särskild avgift ska tas ut av den som inte i rätt tid fullgör skyldigheten att göra anmälan till aktiebolaget och Finansinspektionen (6 kap. 3 a § första stycket 6). Den särskilda avgiften ska vara lägst 15 000 kronor och högst 5 miljoner kronor (6 kap. 3 a § andra stycket 2) och får efterges helt eller delvis om överträdelsen är ringa eller ursäktlig eller om det annars finns särskilda skäl (6 kap. 3 c §).





## HUR MAN ÖVERKLAGAR - PRÖVNINGSTILLSTÅND

Dea som vill överklaga förvaltningsrättens beslut ska skriva till Kammarrätten i Stockholm. Skrivelsen ska dock skickas eller lämnas till förvaltningsrätten.

För att kammarrätten ska kunna ta upp Ett överklagande måste Er skrivelse ha kommit in till förvaltningsrätten inom tre veckor från den dag då Ni fick del av domen/beslutet. Om beslutet har meddelats vid en muntlig förhandling, eller det vid en sådan förhandling har angetts när beslutet kommer att meddelas, ska dock överklagandet ha kommit in inom tre veckor från den dag domstolens beslut meddelades. Om sista dagen för överklagande infaller på lördag, söndag eller helgdag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton räcker det att besvärshandlingen kommer in nästa vardag.

Om klaganden är en part som företräder det allmänna, ska överklagandet alltid ha kommit in inom tre veckor från den dag beslut meddelades.

För att ett överklagande ska kunna tas upp i kammarrätten fordras att prövningstillstånd meddelas. Kammarrätten lämnar prövningstillstånd om

1. det finns anledning att betvivla riktigheten av det slut som förvaltningsrätten har kommit till,
2. det inte utan att sådant tillstånd meddelas går att bedöma riktigheten av det slut som förvaltningsrätten har kommit till,
3. det är av vikt för ledning av rättstillämpningen att överklagandet prövas av högre rätt, eller
4. det annars finns symmetliga skäl att pröva överklagandet.

Om prövningstillstånd inte meddelas står förvaltningsrättens 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 ska innehålla

1. Klagandens person-/organisationsnummer, postadress, e-postadress och telefonnummer till bostaden och mobiltelefon. Adress och telefonnummer till klagandens arbetsplats ska också anges samt eventuell annan adress där klaganden kan nås för delgivning. Om dessa uppgifter har lämnats tidigare i målet – och om de fortfarande är aktuella – behöver de inte uppges igen. Om klaganden anlitar ombud, ska ombudets namn, postadress, e-postadress, telefonnummer till arbetsplatsen och mobiltelefonnummer anges. Om någon person- eller adressuppgift ändras, ska ändringen utan dröjsmål anmälas till kammarrätten.
2. den dom/beslut som överklagas med uppgift om förvaltningsrättens namn, målnummer samt dagen för beslutet,
3. de skäl som klaganden anger till stöd för en begäran om prövningstillstånd,
4. den ändring av förvaltningsrättens dom/beslut som klaganden vill få till stånd,
5. de bevis som klaganden vill åberopa och vad han/hon vill styrka med varje särskilt bevis.

Adressen till förvaltningsrätten framgår av domen/beslutet.