

2015-01-15

B E S L U T

BTS Group AB
Verkställande direktören Henrik Ekelund
Grevgatan 34
114 53 Stockholm

FI Dnr 14-13538
Delgivning nr 2



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 BTS Group AB, org.nr 556566-7119, ska betala särskild avgift med femhundrausen (500 000) kronor för överträdelser av skyldigheten att i rätt tid offentliggöra uppgifter om ökning av antalet aktier i BTS Group AB.

(6 kap. 3 a § första stycket 7 lagen [1991:980] om handel med finansiella instrument)

Hur man överklagar, se bilaga 1.

Ärendet

BTS Group AB (bolaget) ökade under februari, mars, april, maj, juni och augusti 2013 sitt aktiekapital med 13 600, 165 700, 145 230, 106 735, 80 540 respektive 12 000 aktier. Samtliga ökningarna offentliggjordes, efter påpekande av Finansinspektionen, av bolaget den 29 augusti 2014 då bolaget i ett pressmeddelande uppgav att totalt 523 805 B-aktier nyemitterats under 2013 och att det totala antalet aktier därefter uppgick till 18 589 870.

Finansinspektionen tog den 30 september 2014 upp frågan om bolaget genom att inte offentliggöra aktieförändringarna i slutet på respektive månad överträtt bestämmelserna i 4 kap. 9 § första stycket lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument (LHF) och om bolaget därför ska betala en särskild avgift.

Bolaget har i ett yttrande anfört i huvudsak följande. Bolaget uppmärksammades av Finansinspektionen på att förändringarna av antalet aktier under 2013 inte hade offentliggjorts. Bolaget rättade detta genom att den 29 augusti 2014 publicera ett pressmeddelande. Bolaget har med anledning av det inträffade inträtt en kontrollfunktion i den checklista som används då förändringar av antalet aktier genomförs. Rutinen säkerställer att det inträffade ej kommer att inträffa igen.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av bilaga 2.

BTS Group AB är ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Bolaget är enligt 4 kap. 9 § första stycket LHF skyldigt att offentliggöra uppgifter om förändringar av antalet aktier och röster i bolaget senast den sista handelsdagen i den månad då ändringen ägde rum. Syftet med offentliggörandet är att göra det möjligt för en enskild aktieägare att vid aktieförändringar bedöma om hans eller hennes andel av aktier eller röster påverkas så att en flaggningsgräns passerar. Aktieägaren är i så fall skyldig att senast handelsdagen efter bolagets offentliggörande anmäla förändringen till bolaget och Finansinspektionen.

I februari, mars, april, maj, juni och augusti 2013 ökade bolaget sitt aktiekapital i enlighet med vad som anges ovan med sammanlagt 523 805 aktier. Bolaget var skyldigt att offentliggöra dessa ökningarna den sista handelsdagen i den kalendermånad då respektive ökning skedde. Eftersom bolaget inte offentliggjorde någon av förändringarna på föreskrivet sätt förrän den 29 augusti 2014 föreligger grund för att påföra bolaget en särskild avgift för var och en av överträdelserna.

Den särskilda avgiften ska vara lägst 15 000 kronor och högst fem miljoner kronor. Bedömningen av hur hög den särskilda avgiften ska vara i ett enskilt fall bör i första hand avgöras av hur allvarlig överträdelserna är. Utöver att vara proportionerlig ska den särskilda avgiften vara avskräckande och effektiv. Finansinspektionen ska göra en bedömning av arten och omfattningen av en överträdelse när avgiftens storlek ska bestämmas.

Bolaget har vid inte mindre än sex tillfällen underlåtit att offentliggöra information enligt bestämmelsen. Att bolag offentliggör information om ändringar i antal aktier och röster är av vikt för att aktieägare som passerar en flaggningsgräns ska kunna fullgöra sin skyldighet att flagga och på så sätt tillgodose marknadens behov av information om förändringar i större ägares andel i bolaget. Finansinspektionen konstaterar samtidigt att fem av sex uteblivna offentliggöranden har samma bakgrund och föranletts av att bolagets anställda har utnyttjat optioner för teckning av nya aktier inom ramen för ett incitamentsprogram. Vid en sammanvägning av ovan nämnda omständigheter finner Finansinspektionen att den särskilda avgiften för de sex överträdelserna ska bestämmas till sammanlagt 500 000 kronor.

Några omständigheter som medför att överträdelserna kan betraktas som ringa

eller ursäktliga har inte framkommit. Det föreligger inte heller särskilda skäl för att efterge avgiften.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Ulf Lindgren
Jurist

Helena Aggevall
Jurist
08-787 8040

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

I lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument stadgas bl.a. följande.

Ett aktiemarknadsbolag som ökar eller minskar det totala antalet aktier eller röster i bolaget ska offentliggöra uppgifter om ändringen den sista handelsdagen i den kalendermånad då ökningen eller minskningen har skett (4 kap. 9 § första stycket).

Finansinspektionen ska besluta att en särskild avgift ska tas ut av den som inte i rätt tid fullgör skyldigheten att offentliggöra uppgifter om förändringen enligt 4 kap. 9 § första stycket (6 kap. 3 a § första stycket 7).

Den särskilda avgiften vara lägst 15 000 kronor och högst 5 miljoner kronor (6 kap. 3 a § andra stycket 2).

Den särskilda avgiften får efterges helt eller delvis om överträdelsen är ringa eller ursäktlig eller om det annars finns särskilda skäl (6 kap. 3 c §).

DELGIVNINGSKVITTO



FI Dnr 14-13538
Delgivning nr 2

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

Ärende om särskild avgift enligt lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument

Handling:

Beslut angående särskild avgift den 15 januari 2015 till BTS Group AB.

Jag har i egenskap av behörig firmatecknare för BTS Group AB denna dag tagit del av 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 stämningssman.

Om du använder det bifogade kuvertet är återsändandet gratis.

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