

2014-06-03

## B E S L U T

I.A.R. Systems Group AB  
Verkställande direktören Stefan Skarin  
Kungsgatan 33  
111 56 STOCKHOLM

FI Dnr 13-13845  
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 I.A.R. Systems Group AB, org.nr. 556400-7200, ska betala särskild avgift med tvåhundra tusen (200 000) kronor för överträdelser av skyldigheten att i rätt tid offentliggöra uppgifter om ökning av antalet aktier och röster i bolaget.

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

Hur man överklagar, se bilaga 1.

#### **Ärendet**

Antalet aktier i I.A.R. Systems Group AB (bolaget) ökade i september och december 2012 samt i mars 2013 med 1 000, 3 000 respektive 31 000 B-aktier. Bolaget offentliggjorde inte ökningarna på sätt som föreskrivs i 4 kap. 9 § första stycket lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument (LHF) den sista handelsdagen i respektive kalendermånad.

Finansinspektionen tog den 10 december 2013 upp frågan om bolaget genom att inte offentliggöra aktieförändringarna överträtt regelverket och om bolaget därför ska betala en särskild avgift.

Bolaget har i yttrande anfört i huvudsak följande.

Bolaget medger brister i sina rutiner vilket inneburit att bolaget vid tre tillfällen inte offentliggjort ökning av det totala antalet aktier i bolaget under hösten 2012 och våren 2013. Bolaget ber Finansinspektionen beakta att bolaget infört

nya rutiner som säkerställer att offentliggörande av ökningar och minskningar av antalet aktier eller röster sker i rätt tid, samt att det rör sig om väldigt få nya aktier där ökningen inte offentliggjorts i rätt tid. Totalt rör det sig om mindre än 0,3 % av antalet aktier och röster. I det fall Finansinspektionen beslutar att påföra avgift ber bolaget att den lägsta avgiften om 15 000 kr påförs.

### **Finansinspektionens bedömning**

Tillämpliga bestämmelser framgår av bilaga 2.

I.A.R. Systems 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 röster eller aktier påverkas så att en flaggningsgräns passeras. Aktieägaren är i så fall skyldig att senast handelsdagen efter bolagets offentliggörande anmäla förändringen till bolaget och Finansinspektionen.

I september och december 2012 samt i mars 2013 ökade bolaget sitt aktiekapital med 1 000, 3 000 respektive 31 000 B-aktier. Bolaget var skyldigt att offentliggöra dessa ökningar den 28 september 2012, den 28 december 2012 och den 28 mars 2013. Eftersom bolaget inte offentliggjorde någon av förändringarna 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. Avgiften ska vara proportionerlig, men även förhållandena hos den som har gjort sig skyldig till överträdelserna måste beaktas (prop. 2006/07:65 s. 242 och s. 329). 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.

Finansinspektionen finner det allvarligt att bolaget vid upprepade tillfällen har underlåtit att offentliggöra information enligt 4 kap. 9 § första stycket LHF. Samtidigt konstaterar Finansinspektionen att aktieökningarna föranletts av att bolagets anställda utnyttjat optioner för teckning av nya aktier inom ramen för

ett incitamentsprogram. Vid en sammanvägning av angivna omständigheter finner Finansinspektionen att den särskilda avgiften för de tre överträdelserna ska bestämmas till sammanlagt 200 000 kronor.

Överträdelserna kan inte betraktas som ringa eller ursäktliga. Det föreligger inte heller några särskilda skäl för att efterge avgiften.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Ulf Lindgren  
*Jurist*

Therese Lilliehöök  
*Jurist*  
08-586 484 79

## **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 ska 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 13-13845  
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 3 juni 2014 till I.A.R. Systems Group AB

Jag har i egenskap av firmatecknare 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.