

2019-08-09

B E S L U T

Fredell & Co Aktiebolag

FI Dnr 17-19043



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

Sanktionsavgift enligt lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument

Finansinspektionens beslut

Finansinspektionen beslutar att Fredell & Co Aktiebolag (556442-8828) ska betala sanktionsavgift med tvåhundrasextiotusen (260 000) kronor för överträdelse av skyldigheten att i rätt tid anmäla till Finansinspektionen att dess innehav av aktier och röster i Invuo Technologies AB gått ner under en flaggningsgräns.

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

Beslutet kan överklagas, se *bilaga 1*.

Ärendet

Under ärendets handläggning har det framkommit att emittenten har bytt namn från Seamless Distribution AB till Invuo Technologies AB efter det att anmälan kom in till Finansinspektionen. I beslutet används det nya namnet. Det har även framkommit att konkurs har inletts i Invuo Technologies AB den 8 oktober 2018.

Fredell & Co Aktiebolag (Fredell & Co Aktiebolag eller bolaget) har anmält att bolaget minskat sitt aktieinnehav i Invuo Technologies AB så att det kom att gå ner under fem procent av samtliga aktier och röster den 21 september 2017. En första anmälan, som dock innehöll vissa felaktiga uppgifter om innehavet, kom in till Finansinspektionen den 26 september 2017. En korrekt anmälan kom in till Finansinspektionen den 9 oktober 2017.

Finansinspektionen tog den 22 november 2017 upp frågan om bolagets anmälan kommit in för sent och om bolaget därför ska betala en sanktionsavgift.

Bolaget har huvudsakligen yttrat sig enligt följande. Bolaget trodde att Finansinspektionen ”släppt” frågan om den aktuella flaggningsanmälan då det förekom omfattande mejlväxling mellan bolaget, dess advokater och Finansinspektionen vid tiden för anmälan. Det ”rådde ganska mycket förvirring” från Finansinspektionens sida och det torde stå klart att bolaget gjort allt i sin makt att rapportera i tid.

Bolaget har kommit in med ett avtal om överlåtelse av aktier (*Transfer of Shares*, daterat den 14 juni 2017) samt en tidigare flaggningsanmälan med en beskrivning av transaktionen.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

Invuo Technologies AB är ett svenskt aktiebolag vars aktier var upptagna till handel på Nasdaq Stockholm fram till den 8 oktober 2018. Av Fredell & Co Aktiebolags anmälan framgår att bolaget minskat sitt aktieinnehav i Invuo Technologies AB så att det kom att gå ner under fem procent av samtliga aktier och röster den 21 september 2017.

För att anmälningsskyldigheten ska anses ha fullgjorts måste innehållet i anmälan vara korrekt och fullständigt (prop. 2006/07:65 s. 241). Det åligger anmälaren att se till att de uppgifter som anges i anmälan är korrekta. Enligt 12 kap. 10 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2007:17) om verksamhet på marknadsplatser ska en anmälan om förvärv eller överlåtelse av aktier bl.a. innehålla uppgift om andel av samtliga aktier samt av rösträtt efter transaktionen och kedjan av kontrollerade företag genom vilka rösträtterna innehas. Då bolaget kom in med korrekta uppgifter i dessa avseenden först den 9 oktober 2017 kan bolaget således anses ha fullgjort sin anmälningsskyldighet först denna dag.

Eftersom bolaget var skyldigt att anmäla innehavsförändringen till Finansinspektionen senast den 26 september 2017, och anmälningsskyldigheten kan anses fullgjord först den 9 oktober 2017, föreligger grund för att påföra bolaget en sanktionsavgift.

Vid bestämmandet av sanktionsavgiftens storlek tillämpar Finansinspektionen riktlinjer (diarienummer 18-3836, tillgängliga på www.fi.se) där avgiften, som utgångspunkt, bestäms enligt en schablonmodell. Vid beräkningen av sanktionsavgiften 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 nio handelsdagar för sent. Med tillämpning av schablonmodellen kan sanktionsavgiften därmed beräknas till 260 000 kronor.

Det finns inte några förmildrande eller försvårande omständigheter som ska beaktas och som påverkar storleken av sanktionsavgiften.

Även om ärendets handläggning har pågått under en längre tid har bolaget bidragit till tidsutdräkten och det saknas skäl att sätta ned avgiften av den anledningen. Det har inte framkommit några omständigheter i ärendet som medför att överträdelsen ska anses som ringa eller ursäktlig. Inte heller i övrigt föreligger det några särskilda skäl för eftergift av sanktionsavgiften. Finansinspektionen fastställer därmed avgiften till 260 000 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Magnus Schmauch
Rådgivare

Lina Berwick
Jurist
08-408 987 49

aga
1

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

Enligt 4 kap. 1, 3 och 5 §§ lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument (LHF) 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.

En anmälan ska ha kommit in till bolaget och Finansinspektionen senast tre handelsdagar efter den dag då den anmälningsskyldige har ingått avtal om förvärv eller överlåtelse av aktier eller någon annan ändring i aktieinnehavet har skett (4 kap. 10 § LHF).

Finansinspektionen ska besluta att en sanktionsavgift ska tas ut av den som inte i rätt tid fullgör skyldigheten att göra anmälan till aktiebolaget och Finansinspektionen enligt 4 kap. 3 § LHF (6 kap. 3 a § första stycket 6 LHF).

Enligt 6 kap. 3 b § LHF ska sanktionsavgiften fastställas till lägst 15 000 kronor och högst det högsta av

1. för en juridisk person:
 - a) ett belopp som per den 26 november 2013 motsvarade tio miljoner euro,
 - b) fem procent av den juridiska personens omsättning närmast föregående räkenskapsår, eller
 - c) två gånger den vinst som den juridiska personen erhållit till följd av regelöverträdelsen, om beloppet går att fastställa,
2. för en fysisk person:
 - a) ett belopp som per den 26 november 2013 motsvarade två miljoner euro, eller
 - b) två gånger den vinst som den fysiska personen erhållit till följd av regelöverträdelsen, om beloppet går att fastställa.

När Finansinspektionen beslutar om ett ingripande eller en sanktion mot en fysisk eller juridisk person, ska inspektionen enligt 6 kap. 3 d § LHF ta hänsyn till hur allvarlig överträdelsen är och hur länge den pågått. Särskild hänsyn ska tas till överträdelsens art, överträdelsens konkreta och potentiella effekter på det finansiella systemet, skador som uppstått och graden av ansvar.

Bil

aga
2

Av 6 kap. 3 e § första stycket LHF framgår att i försvårande riktning ska beaktas om den juridiska eller fysiska personen tidigare har begått en överträdelse. Vid denna bedömning bör särskild vikt fästas vid om överträdelserna är likartade och den tid som har gått mellan de olika överträdelserna. Enligt andra stycket i samma bestämmelse ska i förmildrande

riktning beaktas om den juridiska eller fysiska personen i väsentlig mån genom ett aktivt samarbete har underlättat Finansinspektionens utredning, och den juridiska personen snabbt upphört med överträdelserna eller den fysiska personen snabbt verkat för att överträdelserna ska upphöra, sedan den anmälts till eller påtalats av Finansinspektionen.

Sanktionsavgiften får efterges helt eller delvis om överträdelserna är ringa eller ursäktliga eller om det annars finns särskilda skäl (6 kap. 3 g § LHF).



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

DELGIVNINGSKVITTO

FI Dnr 17-19043
Delgivning nr 2

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

Handling:

Beslut angående sanktionsavgift den 9 augusti 2019 till Fredell & CO Aktiebolag

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

.....
DATUM

.....
NAMNTECKNING

.....
NAMNFÖRTYDLIGANDE

.....
EV. NY ADRESS

.....

.....

.....

Bil

aga
2

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.