

2020-04-02

B E S L U T

1CT Equity II KS
Att: Chief Executive Officer
Strandvejen 60
2900 Hellerup
Denmark

FI Dnr 18-6964



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 (2016:1306) med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning

Finansinspektionens beslut

Finansinspektionen beslutar att 1CT Equity II KS ska betala sanktionsavgift med 7 500 kronor för underlåtenhet att inom föreskriven tid anmäla transaktion med teckningsrätter i MenuPay AB till Finansinspektionen.

(5 kap. 2 § 5 lagen [2016:1306] med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning)

Hur man överklagar, se *bilaga 1*.

Ärendet

1CT Management ApS (1CT Management) och 1CT Equity II KS (1CT Equity) är närstående till Søren Jonas Bruun som tidigare var en person i ledande ställning i MenuPay AB (tidigare MenuCard AB). **AA** har den 18 oktober 2017 via e-post skickat in två anmälningsblanketter till Finansinspektionen. Av den ena framgår att 1CT Management den 11 oktober 2017 vederlagsfritt förvärvat 138 154 teckningsrätter i MenuPay AB. Av den andra framgår att 1CT Equity den 11 oktober 2017 vederlagsfritt förvärvat 1 706 621 teckningsrätter i MenuPay AB.

Transaktionerna har registrerats i Finansinspektionens insynsregister den 18 oktober 2017.

Finansinspektionen har den 16 januari 2018 tagit upp frågan om 1CT Management åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot det (FI Dnr 17-20543). Under handläggningen av ärendet har det framkommit att Finansinspektionen, vid registreringen av transaktionerna i

insynsregistret, felaktigt angett att båda transaktionerna genomförts av 1CT Management. Uppgifterna i insynsregistret har därför den 22 mars 2018 korrigerats på så sätt att transaktionen på 1 706 621 teckningsrätter som genomförts av 1CT Equity tagits bort ur den ursprungliga anmälan och registrerats separat i insynsregistret.

Finansinspektionen har den 4 september 2018 tagit upp frågan om 1CT Equity åsidosatt sin skyldighet enligt artikel 19 i marknadsmissbruksförordningen (EU) nr 596/2014 och om Finansinspektionen därför ska ingripa mot det.

1CT Equity har i ett yttrande anfört i huvudsak följande. **AA**
försökte anmäla transaktionerna inom tredagarsfristen. På grund av ett fel i Finansinspektionens system hade han dock stora svårigheter med att genomföra anmälningarna. Dessutom var han vid den aktuella tidpunkten på semester och hade en opålitlig internetuppkoppling. Till slut kom han i kontakt med en anställd på Finansinspektionen som instruerade honom att fylla i blanketter och skicka in dem till myndigheten via e-post. **AA**
var av uppfattningen att överföringen av teckningsrätterna inte utgjorde vanliga finansiella transaktioner eftersom någon ersättning inte utgick. Marknaden har inte heller tagit någon skada till följd av förseningen eftersom informationen om transaktionerna redan hade kommunicerats med marknaden.

1CT Equity har kommit in med transaktionsunderlag och e-postkorrespondens.

Finansinspektionens bedömning

Tillämpliga bestämmelser framgår av *bilaga 2*.

1CT Equity är närstående till Søren Jonas Bruun som vid tidpunkten för transaktionen var en person i ledande ställning i MenuPay AB. Det var därmed skyldigt att till Finansinspektionen anmäla transaktioner avseende aktier, skuldinstrument och andra finansiella instrument som getts ut av MenuPay AB. Sådana anmälningar ska göras utan dröjsmål och senast tre handelsdagar efter det datum som transaktionen gjorts.

I artikel 19.6 i marknadsmissbruksförordningen och i kommissionens genomförandeförordning (EU) 2016/523, finns bestämmelser om vad en anmälan ska innehålla. Av artikel 19.6 i marknadsmissbruksförordningen framgår att följande information ska finnas i en anmälan:

- Personens namn
- Orsak till anmälan
- Namnet på bolaget
- Finansiellt instrument
- Transaktionens karaktär
- Datum och ort för transaktionen
- Pris och volym

Av det underlag som ICT Equity har kommit in med i ärendet framgår att transaktionen genomfördes den 11 oktober 2017. En anmälan skulle därför ha kommit in till Finansinspektionen senast den 16 oktober 2017. Vid tidpunkten för transaktionen handlades den aktuella teckningsrätten för 0,10 kronor. Värdet på transaktionen kan därför beräknas till 170 662 kronor.

Den ursprungliga anmälan registrerades i Finansinspektionens insynsregister den 18 oktober 2017. Anmälningssblanketten från bolaget innehöll inte några felaktiga uppgifter. Till följd av ett misstag från Finansinspektionens sida kom dock anmälan att innehålla felaktiga uppgifter om anmälningsskyldig och antal förvärvade teckningsrätter. Genom anmälan den 22 mars 2018 korrigerades de felaktiga uppgifterna. Med beaktande av dessa omständigheterna finns det skäl att lägga anmälan den 18 oktober 2017 till grund för Finansinspektionens bedömning.

ICT Equity har anmält transaktionen två handelsdagar för sent. Det föreligger därför grund för Finansinspektionen att ingripa mot ICT Equity. Ingripande bör ske genom beslut om sanktionsavgift.

Vid bestämmande av sanktionsavgiftens storlek tillämpar Finansinspektionen riktlinjer (diarienummer 18-3401, tillgängliga på www.fi.se) där avgiften, som utgångspunkt, beräknas enligt en schablonmodell. Vid beräkningen av sanktionsavgiften enligt schablonmodellen beaktas transaktionens storlek, antalet handelsdagar som förseningen avser och 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 det finns skäl att avstå från ingripande på grund av att överträdelsen är ringa eller ursäktlig, eller om det i övrigt finns särskilda skäl att avstå från ingripande.

Om en anmälan till insynsregistret för en transaktion på 170 662 kronor är två handelsdagar sen kan, enligt schablonmodellen, sanktionsavgiften för en juridisk person beräknas till 15 000 kronor.

De fel som förekom i anmälan den 18 oktober 2017 kan inte till någon del läggas ICT Equity till last. Avgiften ska därför inte höjas.

En omständighet som enligt riktlinjerna bör leda till en sänkning av sanktionsavgiften är att transaktionen varit komplicerad och det har funnits en osäkerhet om anmälningsskyldigheten eller vilken dag som ska räknas som transaktionsdag (jfr 5 kap. 16 § lagen [2016:1306] med kompletterande bestämmelser till marknadsmissbruksförordningen). Det som ICT Equity har anfört om att det inte trodde att det var fråga om en vanlig finansiell transaktion utgör dock inte skäl att sätta ned avgiften.

Det har inte framkommit att det finns några förmildrande eller försvårande omständigheter i övrigt som ska beaktas och som påverkar storleken av sanktionsavgiften.

Det är den anmälningsskyldiges ansvar att hålla sig informerad om de regler som gäller för rapportering till Finansinspektionens insynsregister och se till att anmälan sker i rätt tid. Vad 1CT Equity har anfört om omständigheterna kring rapporteringen och att marknaden tidigare fått information om transaktionen innebär inte att förseningen kan anses vara ursäktlig. Transaktionens storlek medför att överträdelsen trots den relativt korta förseningen inte heller kan anses vara ringa. Det har inte framkommit att det föreligger några särskilda skäl för att avstå från ingripande.

En underrättelse om att Finansinspektionen har tagit upp frågan om överträdelsen skickades till 1CT Equity den 4 september 2018. 1CT Equity har den 19 september 2018 bekräftat att det mottagit underrättelsen. Den 5 oktober och 18 oktober 2018 1CT Equity kommit in med yttranden i ärendet. Något nytt har inte tillförts ärendet sedan dess. Den långa handläggningstiden har inte orsakats av 1CT Equity. Med hänsyn till den grundläggande rätten till en prövning inom skälig tid finner Finansinspektionen att avgiften ska sättas ned till hälften. Finansinspektionen fastställer därmed avgiften till 7 500 kronor.

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

FINANSINSPEKTIONEN

Detta beslut har fattats av seniora juristen Marie Eiderbrant efter föredragning av juristen Eva Clasö (tel.nr 08-408 988 32).

Beslutet har undertecknats elektroniskt.

Summary in English

By a decision made on April 2nd, 2020, Finansinspektionen has decided that ICT Equity II KS shall pay a penalty fee of SEK 7 500 for infringement of Article 19 of the Market Abuse Regulation.

The penalty fee will be invoiced when the decision has become legally binding by the expiry of the statutory time limit for appeal.

You can appeal this decision. If you chose to appeal, then you should address your appeal to Förvaltningsrätten i Stockholm (The Administrative Court in Stockholm) but you should send your appeal to Finansinspektionen. The appeal must be received by Finansinspektionen within three weeks of your receipt of the decision.

In your appeal you should state which decision you are appealing against, in what way you want the decision to be changed, and the reasons for wanting this changed. If your appeal has arrived in due time, Finansinspektionen will consider whether the decision should be altered and then send the appeal, the documents of the appealed case and any new decision to the Administrative Court in Stockholm.

FINANSINSPEKTIONEN

Eva Clasö

Jurist

+46 8 408 988 32

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 eller finansinspektionen@fi.se.

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

Den 3 juli 2016 trädde EU:s marknadsmissbruksförordning (EU) nr 596/2014 i kraft. Den 1 februari 2017 trädde lagen (2016:1306) med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning (KompL) i kraft. Den lagen reglerar ingripanden vid överträdelser av marknadsmissbruksförordningen.

I marknadsmissbruksförordningen stadgas bl.a. följande.

Enligt artikel 19.1 första stycket ska personer i ledande ställning, samt dem närstående personer, underrätta emittenten och Finansinspektionen om varje transaktion som genomförts för deras egen räkning avseende aktier eller skuldinstrument som emitteras av den emittenten eller derivat eller andra finansiella instrument som är kopplade till dem.

Enligt artikel 19.1 andra stycket ska sådana anmälningar göras utan dröjsmål och senast tre affärsdagar efter det datum som transaktionen gjorts.

Enligt artikel 19.6 ska en anmälan innehålla följande uppgifter:

- a) Personens namn.
- b) Orsak till anmälan.
- c) Namnet på den berörda emittenten eller deltagaren på marknaden för utsläppsrätter.
- d) Det finansiella instrumentets beskrivning och identitetsbeteckning.
- e) Transaktionernas karaktär (t.ex. förvärv eller avyttring), med angivande av huruvida transaktionen är kopplad till genomförande av aktieoptionsprogram för anställda eller till de specifika exempel som anges i punkt 7.
- f) Datum och ort för transaktionerna.
- g) Transaktionernas pris och volym. När det gäller en pantsättning vars villkor medger att värdet kan ändras, ska detta offentliggöras tillsammans med värdet på pantsättningsdagen.

I KompL stadgas bl.a. följande.

Enligt 5 kap. 2 § 5 KompL ska Finansinspektionen ingripa mot den som låter bli att till Finansinspektionen samt berörda företag eller organ göra en anmälan om egna transaktioner i enlighet med det som anges i artikel 19.1, 19.2, 19.6 och 19.7 i marknadsmissbruksförordningen.

Enligt 5 kap. 3 § 6 KompL kan ingripande ske genom beslut om sanktionsavgift.

Enligt 5 kap. 8 § KompL ska sanktionsavgiften för en fysisk person fastställas som högst till det högsta av 500 000 euro, tre gånger en eventuell vinst eller tre gånger en eventuell förlust som undvikits genom regelöverträdelsen.

Enligt 5 kap. 15 § KompL ska Finansinspektionen vid valet av ingripande beakta överträdelsens allvar och längd.

Enligt 5 kap. 16 § KompL ska Finansinspektionen beakta vissa försvårande och förmildrande omständigheter. I försvårande riktning ska bl.a. beaktas om en person tidigare har begått en överträdelse. I förmildrande riktning beaktas bl.a. om en person vidtagit åtgärder för att undvika överträdelser i framtiden eller skulle drabbas av uppsägning på grund av ett ingripande.

Enligt 5 kap. 17 § KompL får Finansinspektionen avstå från att ingripa om överträdelsen är ringa eller ursäktlig, om personen gör rättelse, något annat organ har vidtagit åtgärder och dessa åtgärder bedöms vara tillräckliga, eller om det annars finns särskilda skäl.

Enligt 5 kap. 18 § KompL ska Finansinspektionen ta särskild hänsyn till sådana omständigheter som anges i 15 och 16 §§ när sanktionsavgiftens storlek fastställs.
