

**DISCIPLINNÄMNDEN VID
NASDAQ STOCKHOLM**

**BESLUT
2020:12**

2020-09-10

Nasdaq Stockholm

Westpay AB (publ)

BESLUT

Disciplinnämnden ålägger Westpay AB att till Nasdaq Stockholm betala ett vite motsvarande två årsavgifter.

Hemställan

Aktierna i Westpay AB (publ) ("Westpay" eller "Bolaget") är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm AB:s ("Börsen") handelsplattform Nasdaq First North Growth Market. Bolaget har undertecknat en förbindelse om att följa Börsens vid var tid gällande regelverk för Nasdaq First North Growth Market ("Regelverket").

Börsen har anfört att Bolaget har brutit mot punkt 4.1 i Regelverket eftersom Bolaget inte offentliggjort insiderinformation på ett sätt som gav allmänheten en snabb tillgång till informationen och möjlighet till en fullständig och korrekt bedömning av denna i rätt tid.

Börsen har med hänvisning till avsnitt 6.3 i Supplement B i Regelverket hemställt att disciplinnämnden prövar den påstådda överträdelsen av Regelverket och fastställer skälig påföljd.

Westpay har vidgått den av Börsen anförda överträdelsen av Regelverket men anfört att överträdelsen inte är så allvarlig att den bör föranleda vite.

Sammanträde i ärendet har ägt rum inför disciplinnämnden den 7 september 2020, varvid Börsen har företräts av Andreas Blomquist (Senior Legal Counsel), Elias Skog (Head of Enforcement & Investigations) och Karin Ydén. Westpay har företräts av CFO Lars Levin och advokaten Björn Kristiansson.

Skäl för beslutet

Regelverket

Enligt punkt 4.1 i Regelverket ska en emittent offentliggöra insiderinformation i enlighet med artikel 17 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014 av den 16 april 2014 ("MAR").

Enligt artikel 17 i MAR ska emittenten så snart som möjligt informera allmänheten om insiderinformation som direkt berör den emittenten. Insiderinformationen ska offentliggöras på ett sätt som ger allmänheten en snabb tillgång till informationen och möjlighet till en fullständig och korrekt bedömning av denna i rätt tid. Enligt artikel 2 i Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 2016/1055 av den 29 juni 2016 ("Genomförandeförordningen") ska ett sådant offentliggörande ske med tekniska medel som garanterar att informationen sprids till en så stor allmänhet som möjligt på ett icke-diskriminerande sätt.

Av handledningstexten till punkt 4.1 i Regelverket framgår att emittenten ska säkerställa att hela marknaden får tillgång till samma information samtidigt.

Överväganden

Den 19 november 2019 kontaktades Börsen av Westpays Certified Adviser ("CA"). CA informerade därvid Börsen om att ett av Westpays pressmeddelanden, innehållande insiderinformation, om ett med Rusta AB ingånget avtal på grund av fel vid dess offentliggörande den 8 november 2019, endast hade distribuerats till 110 av Bolagets nyhetsprenumeranter samt publicerats på Bolagets hemsida, och att Bolaget därför avsåg att på nytt och på ett korrekt sätt offentliggöra pressmeddelandet ifråga. Senare samma dag offentliggjorde Bolaget det aktuella pressmeddelandet igen, på ett korrekt sätt.


Börsen har anfört: Börsen konstaterar att den i ärendet aktuella insiderinformationen gjordes tillgänglig för endast 110 av Bolagets nyhetsprenumeranter och på Bolagets hemsida den 8 november 2019. Först elva dagar senare, den 19 november 2019, offentliggjordes informationen till resten av marknaden. Bolaget har därigenom brutit mot artikel 17 i MAR genom att den 8 november 2019 inte ha offentliggjort den aktuella insiderinformationen på ett sätt som gav allmänheten en snabb tillgång till informationen och möjlighet till en fullständig och korrekt bedömning av denna i rätt tid. Bolaget har följaktligen brutit mot punkt 4.1 i Regelverket.

Bolaget har anfört: Aktierna i Westpay har varit upptagna till handel på First North sedan 2007 och sedan Westpay blev listat har Bolaget noga efterlevt Regelverket och haft nära kontakt med sin CA, och inte fått någon form av anmärkning av vare sig Nasdaq eller Finansinspektionen. Det var ett mänskligt misstag som ledde till att pressmeddelandet den 8 november 2019 inte offentliggjordes på rätt sätt, och så snart Bolaget uppmärksammade felet kontaktades CA, som i sin tur informerade Nasdaq. Samma dag som felet upptäcktes, den 19 november 2019, skickades också pressmeddelandet ut igen på korrekt sätt. Dessutom har Bolaget sett över sina rutiner för att säkerställa att ett motsvarande misstag inte begås igen. Det felaktiga offentliggörandet är således en engångsföreteelse som Bolaget tagit på största allvar.

Disciplinnämnden konstaterar att det är ostridigt att Bolaget inte offentliggjort den nu aktuella informationen på ett korrekt sätt och att Bolaget därmed brutit mot punkten 17.1 i MAR och punkt 4.1 i Regelverket. Felet har inneburit att insiderinformationen inte funnits tillgänglig för allmänheten på rätt sätt under hela elva dagar, vilket disciplinnämnden ser allvarligt på. Att Bolaget självmant uppmärksammat felet och korrigerat för det är positivt men kan inte frita Bolaget från ansvar.

Disciplinnämnden konstaterar att Westpay brutit mot punkt 4.1 i Regelverket.
Disciplinnämnden ser allvarligt på överträdelsen och bestämmer påföljden till ett vite motsvarande två årsavgifter.

På disciplinnämndens vägnar

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Marianne Lundius', is shown within a light gray rectangular box.

Marianne Lundius

I nämndens avgörande har deltagit f.d. justitierådet Marianne Lundius, direktören Carl Johan Högbom, advokaten Wilhelm Lüning, direktören Anders Oscarsson och direktören Joakim Strid.

Sekreterare: jur.dr Erik Lidman