

## Marknadsövervakningen vid Nordic Growth Market NGM AB

### Övervakningsrapport: januari – mars 2016

#### Anmälda ärenden till Finansinspektionen

Under perioden har två (2) ärenden anmälts till Finansinspektionen i enlighet med börsens lagstadgade rapporteringsplikt avseende misstänkta fall av marknadsmissbruk. Ett ärende avsåg misstänkt olaglig insiderhandel och ett ärende avsåg misstänkt otillbörlig marknadspåverkan.

#### Emittent- och medlemsärenden

Exeotech Invest AB ålades den 5 februari av NGM-börsens disciplinnämnd att betala ett vite på 300 000 kronor för brott mot NGM-börsens informationsregelverk. Ärendet rörde ett flertal olika överträdelser inkluderande bristande information om transaktioner med närstående, icke uppdaterad insynsförteckning på bolagets hemsida, bristande offentliggörande av kallelser till bolagsstämmor samt bristfällig information på bolagets hemsida rörande tidigare offentliggjord information. Hela beslutet finns att läsa på NGM-börsens hemsida [www.ngm.se/marknadsovervakning-2/](http://www.ngm.se/marknadsovervakning-2/) under fliken *Disciplinnämndsbeslut*.

Ett ärende rörande en emittent på NGM-börsens derivatsegment NDX avslutades med kritik under kvartalet. Ärendet rörde att emittenten kvoterat felaktiga priser eftersom hänsyn inte tagits till ny kurspåverkande information i de underliggande instrumenten. Ett flertal genomförda avslut fick makuleras som en konsekvens av denna handel.

Ett ärende rörande ett bolag på Nordic MTF avslutades med kritik. Bolaget informerade i sin bokslutskommuniké, under avsnittet händelser efter rapportperiodens utgång, att en försäljning av ett dotterbolag hade genomförts. Mot bakgrund av den materiella påverkan som denna affär hade på bolagets finansiella ställning ansåg NGM-börsen att information om försäljningen skulle ha offentliggjorts omedelbart och inte som nu inkluderats först i rapporten.

## **Observationsnoteringar/listningar**

Aktierna i Coeli Private Equity 2015 placerades på Nordic AIFs observationsavdelning den 9 mars 2016 efter att bolaget beslutat att avnotera sina aktier från Nordic AIF. Bolaget anförde som skäl till avnoteringen att denna följde en förutbestämd plan då bolaget, enligt svensk lag, bara behöver vara noterat under den marknadsföringsperiod som bolaget haft. Sista dag för handel med bolagets aktier är den 1 april 2016.

Aktierna i Advanced Stabilized Technologies Group AB, som handlats under observation sedan den 15 juli 2015 på grund av finansiell osäkerhet, återfördes till sin ordinarie position den 11 mars 2016. Detta med anledning av att bolaget informerat om att en emission av konvertibler genomförts och att bolaget efter denna emission har tillräckliga medel för att driva bolagets verksamhet i 12 månader.

Aktierna i Fortnox AB placerades på Nordic MTFs observationsavdelning den 14 mars 2016 med anledning av att Visma AS offentliggjort ett publikt erbjudande om aktieförvärv till aktieägarna i Fortnox.

Aktierna i Metallvärlden i Sverige AB, som handlats under observation sedan den 22 november 2012 på grund av finansiell osäkerhet, återfördes till sin ordinarie position den 18 mars 2016. Detta med anledning av att bolaget informerat om att en aktieemission genomförts och att bolaget efter denna emission har tillräckliga medel för att driva bolagets verksamhet i 12 månader.

## **Handelsstopp**

Handeln i fyra instrument med Renault SA som underliggande stoppades den 14 januari 2016 efter att aktiekursen fallit kraftigt på Parisbörsen då information nått marknaden kring att franska myndigheter hade beslagtagit datorutrustning i samband med en bedrägeriundersökning gällande avgasutsläpp. Handeln återupptogs senare samma dag.

## **Övervakning av regelbunden finansiell information**

I början av januari 2016 publicerades marknadsövervakningens årsrapport för redovisningstillsynen år 2015. I denna rapport återfinns information om hur övervakningen har bedrivits under 2015 inkluderande detaljerad information om de beslut som tagits. Rapporten återfinns på NGM-börsens hemsida [www.ngm.se/marknadsovervakning-2/](http://www.ngm.se/marknadsovervakning-2/) under fliken ”*Regelbunden finansiell information.*”

## Övrigt

Handeln på NGM-börsens marknader var på en väldigt hög nivå under kvartalet med anledning av den kraftiga marknadsvolatilitet som präglade början på året. Ett nytt dagsrekord med 35 938 avslut sattes den 9:e februari 2016 (det tidigare rekordet uppgick till 34 429) och antalet avslut under februari 2016 var rekordhöga 571 217 (det tidigare månadsrekordet var drygt 439 000).

Marknadsövervakningens årsrapport för 2015 publicerades den 14 januari 2016. I denna rapport sammanfattas alla aktiviteter inom ramen för NGM-börsens marknadsövervakning under 2015. Rapporten återfinns på NGM-börsens hemsida [www.ngm.se](http://www.ngm.se) under fliken *Marknadsövervakning*.

Frågor rörande denna rapport kan ställas via e-post: [marknadsovervakningen@ngm.se](mailto:marknadsovervakningen@ngm.se) eller telefon 08-566 390 55.