

Marknadsövervakningen vid Nordic Growth Market NGM AB

Övervakningsrapport: juli – september 2014

Emittent- och medlemsärenden

NGM-börsen har under kvartalet utdelat kritik mot noterade/listade bolag vid två tillfällen för händelser kring bolagens informationsgivning.

Ett bolag på Nordic MTF kritiserades för att bolagets halvårsrapport för 2014 innehöll en post kallad ”övrig intäkt” där det saknades en beskrivning i rapporten kring vad som orsakat denna intäkt. Posten var av mycket väsentlig storlek i förhållande till bolagets intäkter samt till periodens resultat. Bolaget offentliggjorde senare under samma dag en kompletterad rapport med den saknade informationen.

Ett bolag på NGM Equity kritiserades för att bolaget i dess kvartalsrapport för första kvartalet 2014 hade inkluderat ett nyckeltal som NGM-börsen ansåg riskerade att bli vilseledande för investerare. Detta gällde särskilt eftersom bolaget inte hade upplyst om alla de poster som ingick i nyckeltalet.

En emittent av värdepapper på NDX kritiserades för att initialt ha publicerat bolagets halvårsrapport för 2014 endast på bolagets hemsida. Rapporten offentliggjordes senare via ett pressmeddelande på uppmaning av NGM-börsen.

NGM-börsen har under kvartalet utdelat kritik mot en medlem. Ärendet rörde en situation där medlemmen på grund av bristfälliga interna rutiner etablerade en kort position i ett derivatinstrument på NDX. Positionen stängdes inte heller innan slutet på handelsdagen utan först i inledningen av nästföljande handelsdag.

Handelsstopp

Handeln i 28 instrument med Lundin Mining AB som underliggande stoppades den 14 juli med anledning av handelsstopp vid den primära marknaden NASDAQ OMX Stockholm (NOMXS). Handeln återupptogs den 15 juli.

Handeln i 3 instrument med Cassandra Oil AB som underliggande stoppades den 25 juli med anledning av handelsstopp vid den primära marknaden NOMXS. Handeln återupptogs den 28 juli.

Handeln i 25 instrument med Fingerprint Cards AB som underliggande stoppades den 10 september med anledning av handelsstopp vid den primära marknaden NOMXS. Handeln återupptogs den 11 september.

Nya noterade/listade bolag

NGM-börsen lanserade under kvartalet en ny lista för alternativa investeringsfonder (AIF:er) som heter Nordic AIF. Lansering genomfördes för att tillse det behov av notering som uppkommit genom förändrad lagstiftning som anger att en AIF-fond som vill marknadsföra sig gentemot icke-professionella investerare måste vara upptagen till handel på en reglerad marknad. Den första noteringen gjordes den 27 augusti 2014 då aktierna i Coeli Private Equity 2014 Pref P2 noterades på Nordic AIF.

Medlemmar/Emittenter

SGP Svenska Garantiprodukter AB antogs som ny medlem den 4 juli 2014.

Övervakning av regelbunden finansiell information

Inom redovisningstillsynen har fyra granskningar slutförts under kvartalet.

I ett av dessa fall avslutades granskningen med att en anmärkning riktades mot bolaget. Det rörde ett bolag som erhöll en anmärkning på grund av att bolaget inte följt reglerna i IFRS 8 rörande information om större kunder. Bolaget hade en kund som stod för en betydande del av omsättningen under 2013, men lämnade inte information om detta i årsredovisningen. IFRS 8 kräver att upplysning lämnas för de kunder vars fakturering överstiger 10 procent av årsomsättningen. Beslutet finns att läsa i anonymiserad form på NGM-börsens hemsida www.ngm.se under fliken ”*Regelbunden finansiell information*”. I två av de övriga fallen avslutades granskningarna med påpekanden från NGM-börsen. Detta eftersom rapporterna innehållit avvikelser från reglerna men där dessa bestått i mindre formfel som inte haft någon väsentlig påverkan på bilden av emittenten eller på värderingen av de noterade instrumenten. En granskning avslutades helt utan åtgärd.

Övrigt

NGM-börsens makuleringsriktlinjer rörande handel på NDX uppdaterades den 21 juli. Den största förändringen gällde ett tillägg för de situationer då handel inträffat vid en tidpunkt då priser i det underliggande instrumentet saknas. Detta kan exempelvis ske då prisutvecklingen i det underliggande instrumentet har utlöst en så kallad volatility- eller trading safe guard.

Den 1 juli trädde NGM-börsens intäktsdelning i kraft. Denna innebär i korthet att NGM-börsen delar med sig av 25 % av de handelsintäkter som genereras vid handeln med de noterade bolagens aktier. Detta gäller såväl bolagen som är noterade på NGM Equity som de bolag som är listade på Nordic MTF.

SBC Sveriges BostadsrättsCentrum AB noterade på NGM Equity vann pris för bästa årsredovisning 2013 och för bästa delårsrapport 2013 i tävlingen årets börsbolag. Tävlingen arrangerades för sjunde året i rad av Kanton i samarbete med huvudsponsorerna Aktiespararna, NGM och CtrlPrint.

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