

## Marknadsövervakningen vid Nordic Growth Market NGM AB

### Övervakningsrapport: april-juni 2018

#### Emittent- och medlemsärenden

Under kvartalet har tre ärenden avslutats med att NGM-börsen riktat kritik mot emittenter för överträdelse av gällande regelverk. Dessa ärenden har gällt följande frågor:

Ett fall avsåg ett bolag där en finansiell rapport inte innehöll all den information som krävs enligt punkt 4.2.4 i Regler för bolag vars aktier är listade på Nordic MTF (Regelverket). Detta rörde primärt den särredovisning som ska finnas i rapporten om utvecklingen under den senaste delårsperioden (bolaget hade endast inkluderat information för hela rapportperioden).

Ett bolag vars aktier är listade på Nordic MTF kritiserades för att bolaget inte, i enlighet med punkt 4.2.5 i Regelverket, inkluderade information om anmärkningar som bolagets revisor lämnat i revisionsberättelsen i det pressmeddelande som användes vid offentliggörandet av bolagets årsredovisning för år 2017.

Ett bolag vars aktier är listade på Nordic MTF kritiserades för att bolaget inte omedelbart informerade om att bolagets styrelse beslutat om att lämna ett förslag till nyemission i bolaget. Informationen offentliggjordes först i samband med bolagets kallelse till årsstämma men skulle, i enlighet med punkt 4.2.8 i Regelverket, ha offentliggjorts i direkt anslutning till att beslutet fattades av styrelsen.

#### Rapporterade ärenden till Finansinspektionen

Under perioden har tio ärenden rapporterats till Finansinspektionen i enlighet med börsens lagstadgade rapporteringsplikt avseende misstänkta fall av marknadsmissbruk. Nio ärenden avsåg misstänkt marknadsmanipulation och ett ärende misstänkt olaglig insiderhandel.

Under perioden har ett ärende rapporterats till Finansinspektionen i enlighet med den regel som anger att NGM-börsen ska rapportera alla ärenden där en överträdelse av Marknadsmissbruksförordningens artikel 17 (offentliggörande av insiderinformation)

konstaterats. Ett sådant tidigare rapporterat ärende har under perioden avslutats av Finansinspektionen utan några vidare åtgärder.

## **Observationsnoteringar**

Preservia Hyresfastigheter AB, vars preferensaktie är listad på Nordic MTF och obligation som är noterad på NGM Debt Securities, offentliggjorde via ett pressmeddelande den 23 maj 2018 att bolagets årsstämma beslutat att inte lämna utdelning till bolagets preferensaktieägare. Bolaget angav som motiv till detta att det finns en risk att bolagets Huddinge-projekt går förlorat. Mot bakgrund av ovanstående beslöt NGM-börsen att placera preferensaktierna och relaterade instrument utgivna av bolaget under observation från och med denna dag.

WilLak AB offentliggjorde årsredovisning för år 2017 den 29 maj 2018. I revisionsberättelsen lämnade revisorn en s.k. going concern-anmärkning, vilket innebär att bolagets revisor anser att det finns väsentliga osäkerhetsfaktorer avseende antagandet om fortsatt drift. Mot bakgrund av denna information konstaterade NGM-börsen att det föreligger omständigheter som föranleder en väsentlig osäkerhet om bolagets ekonomiska situation. Med anledning därav placerades aktierna i bolaget under observation från denna dag.

Observationsstatusen för aktierna i Concent Holding AB (Concent) uppdaterades den 21 juni 2018 efter det att bolagets dotterbolag Östermyra Bruk AB informerat om att man inte lyckats säkra finansiering för projektet Barents Center, varför den tänkta konverteringen av obligationerna till preferensaktier i ett nybildat holdingbolag inte blir av. Obligationsägarna kallas därför till ett obligationsmöte som ska utvärdera möjliga lösningar för projektet som varit Concents största projekt. Aktierna i Concent har handlats under observation sedan den 25 november 2016.

Aktierna i Computer Innovation i Växjö AB (Bolaget) placerades under observation den 24 augusti 2017. Detta mot bakgrund av att Bolaget offentliggjort årsredovisning för räkenskapsåret 2016 samt en kommuniké från fortsatt årsstämma. Årsredovisningens revisionsberättelse innehöll en anmärkning från Bolagets revisor avseende att Bolaget var beroende av kapitaltillskott för att kunna finansiera den fortsatta verksamheten. Bolaget offentliggjorde den 17 maj 2018 ett beslut om att ansöka om avlistning från Nordic MTF. Denna ansökan beviljades av NGM-börsen och den sista dagen för handel med Bolagets aktier var den 21 juni 2018.

## **Handelsstopp**

Handeln med sex instrument med Norwegian Air Shuttle ASA som underliggande tillgång handelsstoppades den 12 april 2018 efter att handeln i den underliggande aktien hade stoppats på Oslo Börs. Handeln med instrumenten återupptogs senare samma dag efter det att information offentliggjorts rörande att British Airways ägare Airlines Group (AIG) hade förvärvat 4,6% av aktierna i bolaget.

Handel med ett instrument med Intrum Justitia AB som underliggande tillgång handelsstoppades den 16 april 2018 efter att handeln i den underliggande aktien hade stoppats på NASDAQ Stockholm (NS). Handeln i instrumentet återupptogs vid handelsstart den 17 april 2018 efter att bolaget tillkännagivit en större affär.

Handeln med 115 instrument med Telia Company AB som underliggande tillgång handelsstoppades den 25 maj 2018 efter att handeln i den underliggande aktien hade stoppats på NS. Handeln återupptogs senare samma dag efter att bolaget publicerat information om ett eventuellt förvärv av Bonnier Broadcasting som äger TV4 och C More.

Handeln med aktierna i Computer Innovation i Växjö AB stoppades den 16 maj 2018 efter att information om bolagets förestående avlistning från Nordic MTF kunde antas ha läckt ut i marknaden. Handeln återupptogs den 18 maj 2018 efter att bolaget hade offentliggjort information rörande dess ansökan om avlistning.

## **Nya noterade bolag**

Två nya bolag har tillkommit under perioden.

Aktierna i Tectona Capital AB noterades på Nordic MTF den 13 april 2018.

Aktierna i Africa Resources AB noterades på Nordic MTF den 31 maj 2018.

## **Övervakning av regelbunden finansiell information**

Den 20 juni 2018 beslutade Riksdagen att bifalla förslaget rörande en ny ordning för redovisningstillsyn. I praktiken innebär detta att ansvaret för redovisningstillsynen flyttas från börserna till ett nybildat organ under föreningen för god sed på värdepappersmarknaden som ska heta nämnden för svensk redovisningstillsyn. Den nya ordningen ska träda i kraft den 1 januari 2019. Det anges i förslaget att de avgifter som övervakningsorganet tar ut ska vara skäliga i förhållande till den kostnad som övervakningsorganet har för att bedriva sin verksamhet. För att avgifterna ska vara skäliga måste de vara icke-diskriminerande,

förutsägbara samt stå i proportion till övervakningsorganets kostnader för att bedriva övervakningen. Avgifterna bör kunna variera i storlek. Skillnaderna i storlek ska dock kunna motiveras utifrån objektiva kriterier exempelvis börsvärde eller antal anställda.

## **Övrigt**

Den 16 april 2018 startade handeln för den Schweiziska börsen BX i NGM-börsens handelssystem Elasticia.

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