

Marknadsövervakningen vid Nordic Growth Market NGM AB

Övervakningsrapport: juli-september 2018

Emittent- och medlemsärenden

Den 4 september 2018 offentliggjordes ett beslut från disciplinnämnden vid NGM-börsen rörande Sensori AB. Disciplinnämnden fann att Bolaget hade brutit mot punkten 4.1.2 i NGM-börsens ”Regler för bolag vars aktier är listade på Nordic MTF” (Regelverket).

Överträdelserna avser två pressmeddelanden som Bolaget offentliggjorde rörande resultaten av en klinisk placebostudie som Bolaget genomfört av dess Antinitus plåster för lindring av tinnitus. Bolaget angav att ”Resultaten från en nyligen genomförd klinisk placebostudie visar på signifikanta och statistiskt säkerställda positiva effekter av plåstret Antinitus för lindring av tinnitus”. Enligt Disciplinnämndens mening uppfyllde inte dessa pressmeddelanden regelverkets krav på fullständighet, korrekthet och relevans, vilket innebär att den information som lämnades till intressenterna på värdepappersmarknaden inte var tillräckligt utförlig. Disciplinnämnden ålade, enligt avsnitt 5 i reglerna ovan, Bolaget ett vite om etthundratusen (100 000) kronor. Avgörandet i sin helhet finns att läsa på NGM-börsens hemsida, www.ngm.se under fliken Marknadsövervakning/Disciplinnämnd.

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

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 bolagets offentliggörande av en företagsaffär med ett annat listat bolag inte skedde med den samtidighet som krävs enligt punkt 4.1.5 i Regelverket. Motparten offentliggjorde information rörande affären fem minuter före bolagets pressmeddelande offentliggjordes. Denna typ av information ska, för att följa regelverket, samordnas med motparten. Detta är av särskild vikt när informationen, såsom i det aktuella fallet, offentliggörs under pågående handel. Bolaget erhöll även kritik för att dess årsredovisning för 2017 inte offentliggjordes med ett pressmeddelande i enlighet med punkt 4.2.3 i Regelverket.

Ett bolag vars aktier är listade på Nordic MTF kritiserades för att bolaget inte offentliggjort bolagets årsredovisning i enlighet med regel 4.2.3 samt dess kommuniké från årsstämman i enlighet med regel 4.2.7.

Ett bolag vars aktier är listade på Nordic MTF kritiserades för att bolaget vid upprepade tillfällen inte offentliggjort bolagets kallelse till bolagsstämma i enlighet med regel 4.2.7. En kallelse ska offentliggöras med ett pressmeddelande så snart den är klar men senast samtidigt som den lämnar bolaget (exempelvis för insändande till Post- och Inrikes Tidningar eller annan tidskrift). NGM-börsen bedömde dock att dessa kallelser inte innehöll någon ny kurspåverkande information, varför överträdelsen inte ansågs ha påverkat marknaden.

Rapporterade ärenden till Finansinspektionen

Under perioden har fem ärenden rapporterats till Finansinspektionen i enlighet med börsens lagstadgade rapporteringsplikt avseende misstänkta fall av marknadsmissbruk. Tre ärenden avsåg misstänkt marknadsmanipulation och två ärenden 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

Aktierna i LifeAssays AB (LIAB) placerades den 2 februari 2018 under observation mot bakgrund av att bolaget samma dag informerat om att bolagets styrelse funnit skäl att anta att det egna kapitalet vid den tidpunkten understeg hälften av det registrerade aktiekapitalet. Bolaget genomförde den 7 mars 2018 en bolagsstämma som beslutade att bolaget inte skulle gå i likvidation. Bolaget informerade den 23 juli 2018 att bolaget genom en företrädesemission tillförts 22 223 635 kronor före emissionskostnader. Bolaget angav vidare att med de medel som har inbringats genom företrädesemissionen, och som förväntas inbringas vid nyttjande av de i företrädesemissionen emitterade teckningsoptionerna av serie 2018/2019, bedömdes bolaget ha tillräckliga finansiella resurser för att kunna bedriva den planerade verksamheten under den närmaste tolv månadersperioden. Mot denna bakgrund återfördes aktierna och relaterade värdepapper i LIAB från observationsavdelningen den 23 juli 2018.

Concent Holding AB (Concent) vars aktier har handlats under observation sedan den 25 november 2015 offentliggjorde den 7 september 2018 att bolaget ansökt om avnotering av dess aktier från Nordic MTF. Bolagets placering under observation uppdaterades samma dag mot bakgrund av denna information. Denna ansökan beviljades sedan av NGM-börsen och den sista dagen för handel med bolagets aktier kommer att vara 12 oktober 2018.

Aktierna i IQS Energi Komfort AB (IQS) placerades under observation den 20 juli 2018. Detta mot bakgrund av att Bolaget offentliggjort att man ingått avtal om förvärv av Sustainable Energy Solutions Sweden AB (SENS), via ett förvärv där SENS värderas till 102 miljoner kronor. Betalning sker genom nyemission av 102 280 077 aktier i IQS för 1,00 kr/styck, vilket innebär att SENS nuvarande ägare kommer att äga 90 % av det sammanslagna bolaget. Enligt gällande regelverk blir ett bolags aktier placerade under observation om det planerar en väsentlig verksamhetsförändring.

Handelsstopp

Handeln med aktierna i IQS stoppades den 20 juli 2018 klockan 16:53. Bolaget offentliggjorde strax efteråt ovan beskrivna förvärv av SENS. Handeln i bolagets aktier återupptogs med normalt öppningsförfarande vid handelsstart den 23 juli 2018.

Handeln med 16 instrument med Amer Sports Corporation som underliggande tillgång handelsstoppades den 11 september 2018 efter handelsstopp på bolagets primära marknadsplats NASDAQ Helsinki efter information i media rörande ett potentiellt bud till aktieägarna i bolaget. Handeln i instrumenten återupptogs senare samma dag efter det att bolaget offentliggjort information rörande ett indikativt bud med ett budpris om EUR 40 per aktie.

Handeln med aktierna i Concent Holding AB stoppades den 7 september klockan 11:39 i samband med att bolaget offentliggjorde en ansökan om avnotering av dess aktier från Nordic MTF. Handeln återupptogs klockan 13:00 samma dag och aktien föll då cirka 70 % i förhållande till kursen före handelsstoppet.

Nya noterade bolag

Ett nytt bolag har tillkommit under perioden.

Aktierna i CNI Nordic 5 AB noterades på Nordic AIF den 22 augusti 2018.

Medlemmar/Emittenter

DNB Bank ASA (medlems-id DNM) antogs som ny medlem den 2 juli 2018.

Övrigt

Marknadsövervakningen genomförde en kartläggning rörande finansiell rapportering på Nordic MTF som visade att 73 % av bolagen på denna marknadsplats offentliggör kvartalsrapporter för Q1 och Q3 på frivillig basis, trots att detta inte är ett krav enligt gällande regelverk.

NGM-börsen råkade den 24 september ut för tekniska problem i handeln för första gången sedan handelssystemet Elasticia lanserades i november 2010. Handeln låg nere från klockan 12:13 till klockan 14:00 samma dag, det vill säga knappt två timmar. I samband med återstarten rensades alla orderböcker i systemet. Felet hade samband med förändringar av system för loggningen i handelssystemet. Åtgärder har nu vidtagits för att de aktuella problemen inte ska kunna inträffa igen.

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