

**Nordic
Growth Market**

Börse Stuttgart Group

Marknadsövervakningsrapport

H1 2023

Nordic Growth Market NGM AB,
organisationsnummer 556556-2138

1 Inledning

Nordic Growth Market NGM AB (NGM), som ägs av Börse Stuttgart, är en svensk börs med tillstånd från den svenska Finansinspektionen att driva en reglerad marknad, Main Regulated, en multilateral handelsplattform, Nordic MTF, samt en tillväxtmarknad för små och medelstora företag, Nordic SME.

På den reglerade marknaden Main Regulated erbjuds notering och handel i bland annat aktier och aktierelaterade värdepapper, AIF:er, obligationer och andra strukturerade produkter. På handelsplattformen Nordic MTF erbjuds notering och handel i börshandlade produkter (ETP:er). På Nordic SME, tillväxtmarknaden för små och medelstora företag, erbjuds notering och handel i aktier och aktierelaterade värdepapper. På NGM PepMarket, ett undersegment till Nordic SME, erbjuds veckovis handel på tisdagar.

All handel på NGM sker i ett egenutvecklat handelssystem, Elasticia, till vilket NGM:s medlemmar, svenska och europeiska banker och värdepappersbolag kan koppla upp sig. Systemet används även av marknadsplatsen Spotlight Stock Market och den schweiziska börsen BX Swiss.

1.1 Noteringar

Under första halvåret 2023 noterades 0 (2) nya bolag på NGM och 3 (4) bolag avnoterades.

Agtira AB avnoterades från Nordic SME den 27 januari för att noteras på Nasdaq First North Growth Market.

Nimutan AB avnoterades från Nordic SME den 15 maj mot bakgrund av att bolaget fattat beslut om likvidation och att dela ut kvarvarande tillgångar till sina aktieägare.

DS Plattformen AB avnoterades från Nordic SME den 28 juni för att noteras på Nasdaq First North Growth Market.

Vid utgången av första halvåret fanns 87 (89) bolag med aktier noterade på NGM, varav 5 (6) på Main Regulated Equity, 6 (6) på Nordic AIF, 74 (75) på Nordic SME och 2 (2) på NGM PepMarket.

1.2 Split och sammanläggningar

Under första halvåret 2023 genomfördes en sammanläggning 1:100 i Eyeonid Group AB, en sammanläggning 1:15 i DS Plattformen AB, en sammanläggning 1:100 i Archelon Natural Resources AB och en sammanläggning 1:100 i Coegin Pharma AB.

2 Övervakning av handel och kursbildning

Marknadsövervakningen övervakar handel och kursbildning vid NGM:s marknader för att säkerställa att all handel sker i överensstämmelse med lag (2007:528) om värdepappersmarknaden och andra författningar och god sed på värdepappersmarknaden. Detta sker genom övervakning av att NGM:s deltagare (medlemmar) följer medlemsreglerna och all handel övervakas i realtid genom ett handelsövervakningssystem. Syftet är att säkerställa en välfungerande och genomlyst marknad där handeln sker på lika villkor för alla deltagare.

2.1 Rapportering av misstänkta handelsorder och transaktioner

Under första halvåret 2023 rapporterade NGM 7 (4) STOR till Finansinspektionen, varav tre misstänkt insiderhandel och fyra misstänkt marknadsmanipulation.

3 Finansiella instrument som är upptagna till handel

Marknadsövervakningen övervakar i realtid att instrument noterade på NGM:s marknader är fritt överlåtbara och att det finns förutsättningar för en rättvis, välordnad och effektiv handel.

3.1 Handel under observation

Marknadsövervakningen kan fatta beslut om att placera aktier under observation i syfte att upplysa marknaden om en händelse eller ett förhållande gällande ett bolags aktier eller bolagets ställning som kan vara av större intresse för en aktieägare och som kan innebära att risken i investeringen är högre än normalt. Handel under observation sker på samma sätt som tidigare men bolagets aktier och aktierelaterade instrument får en observationsflagga i handelssystemet. En placering under observation sker normalt under en begränsad tid, om inte särskilda skäl föreligger.

Under första halvåret 2023 placerades 5 (7) bolag under observation och handel under observation avslutades i 3 (7) bolag. Vid utgången av första halvåret 2023 handlades 5 (5) bolag under observation.

Den 11 januari placerades aktierna i Agtira AB under observation mot bakgrund av att bolaget ansökt om avnotering från Nordic SME och ansökt om notering på Nasdaq Stockholm. Handeln under observation avslutades den 27 januari i samband med att bolagets aktier avnoterades från Nordic SME.

Den 11 januari 2023 placerades aktierna i Crown Energy AB under observation till följd av väsentlig verksamhetsförändring.

Den 22 februari 2023 placerades aktierna i Meltron AB under observation till följd av att väsentlig osäkerhet rörande bolagets ekonomiska situation.

Den 9 maj 2023 placerades aktierna i Paydrive AB under observation till följd av ett offentligt uppköpserbjudande.

Den 17 februari 2022 placerades aktierna i Nimutan AB (namnändrad från MedicaNatumin AB) under observation mot bakgrund av att bolaget offentliggjort ett beslut om att sälja sin rörelsedrivande verksamhet. Handeln under observation avslutades den 15 maj 2023 mot bakgrund av att bolaget fattat beslut om likvidation och att dela ut kvarvarande tillgångar till sina aktieägare.

Den 19 juni 2023 placerades aktierna i Pepins Group AB under observation till följd av väsentlig verksamhetsförändring.

Den 31 mars 2022 placerades aktierna i DS Plattformen AB (namnändrad från Dividend Sweden AB) under observation mot bakgrund av att bolaget beslutat om att omstrukturera verksamheten och dela ut den till sina aktieägare. Den 12 juni 2023 offentliggjorde bolaget ett beslut om att genomföra ett omvänt förvärv av Whitepearl Holdings Limited, bland annat villkorat av ett listbyte till Nasdaq Stockholm. Handeln under observation avslutades den 28 juni 2023 i samband med att bolagets aktier avnoterades från Nordic SME.

3.2 Handelsstopp

Marknadsövervakningen kan besluta om att avbryta handeln med ett finansiellt instrument (handelsstopp) om instrumentet inte uppfyller de krav som gäller för upptagande till handel och det inte är sannolikt att handelsstoppet allvarligt skulle skada investerarnas intressen eller hindra marknaden från att fungera korrekt.

Under första halvåret 2023 avbröts handeln i aktier noterade på Main Regulated vid 0 (0) tillfällen, i instrument noterade på Nordic AIF vid 0 (0) tillfällen och i aktier noterade på Nordic SME vid 4 (2) tillfällen.

Den 7 juli 2021 avbröts handeln i Apikal APEX 5 till följd av att låntagaren till kapitalandelsbevisen ansökt om konkurs. Handeln återupptogs den 10 januari 2023 efter att bolaget offentliggjort en förlikning som innebar att konkursen dragits tillbaka.

Den 19 januari 2023 avbröts handeln i Imsys AB mot bakgrund av misstänkt läckage av insiderinformation. Handeln återupptogs samma dag efter att bolaget offentliggjort information om ett förvärv.

Den 28 april 2023 avbröts handeln i Meltron AB mot bakgrund av en ansträngd finansiell situation i bolaget. Handeln återupptogs den 2 maj 2023 efter att bolaget offentliggjort en kortsiktig finansieringslösning.

Den 22 juni 2023 avbröts handeln i GRANGEX AB i avvaktan på besked från Nacka Mark- och Miljödomstol rörande gruvan i Dannemora. Handeln återupptogs samma dag efter att bolaget offentliggjort domstolens beslut.

Den 30 juni 2023 avbröts återigen handeln i Meltron AB mot bakgrund av en ansträngd finansiell situation i bolaget. Handeln återupptogs inte innan utgången av första halvåret 2023.

4 Övervakning av emittenternas informationsgivning

Om marknadsövervakningen gör bedömningen att en överträdelse av informationsregelverken kan ha skett och att den kan ha haft en påverkan på en investerares bedömning av emittenten, initierar marknadsövervakningen ett formellt ärende mot emittenten.

Under första halvåret 2023 initierades 6 (6) ärenden rörande bolag på Main Regulated och Nordic SME.

3 ärenden avslutades genom Disciplinnämndsbeslut, se avsnitt 4.1.1.

3 ärenden avslutades med att kritik riktades mot bolaget, se 4.1.2.

4.1.1 Disciplinnämndsbeslut

Den 10 februari 2023 beslutade NGM:s Disciplinnämnd att Safe Lane Gaming AB brutit mot punkterna 4.1.1 och 4.2.6 i SME-regelverket¹ och tilldelade bolaget en varning. Beslutet gällde en överträdelse av MAR där en prognosjustering inte offentliggjorts så snart som möjligt.

Den 18 april 2023 beslutade NGM:s Disciplinnämnd att Nexar Group AB brutit mot punkterna 4.1.1 i SME-regelverket och tilldelade bolaget ett vite om 100 000 kronor. Beslutet gällde en överträdelse av MAR där bolaget inte offentliggjort information kring en genombrottsorder så snart som möjligt.

Den 30 juni 2023 beslutade NGM:s Disciplinnämnd att TopRight Nordic AB brutit mot punkterna 4.1.1 och 4.2.6 i SME-regelverket och tilldelade bolaget en varning. Beslutet gällde en överträdelse av MAR där en prognosjustering inte offentliggjorts så snart som möjligt.

Alla beslut från Disciplinnämnden finns att läsa i sin helhet på NGM:s hemsida.

¹ Regler för bolag vars aktier är noterade på Nordic SME

4.1.2 **Avslutade kritikärenden**

Ett bolag på Nordic SME erhöll kritik för att bolaget inte offentliggjort sin bokslutskommuniké inom den tidsfrist som anges i SME-regelverket.

Ett bolag på Nordic SME erhöll kritik för att bolaget inte omedelbart underrättat NGM vid ett beslut om ett uppskjutet offentliggörande enligt MAR i enlighet SME-regelverket.

Ett bolag på Main Regulated erhöll kritik för att bolaget inte offentliggjort sin årsredovisning inom den tidsfrist som anges i Börsregelverket².

4.1.3 **Rapportering av överträdelser mot informationsskyldigheten**

Om ett ärende rör en överträdelse mot informationsskyldigheten enligt artikel 17 i MAR har NGM en skyldighet att informera Finansinspektionen. Under första halvåret 2023 rapporterade marknadsövervakningen tre artikel 17-ärenden till Finansinspektionen. Alla tre ärenden avsåg de Disciplinnämndsbeslut som omnämns ovan.

5 **Kontakt**

Vid eventuella frågor rörande denna rapport vänligen kontakta,

Marknadsövervakningen

Telefon: 08-566 390 55

E-post: marknadsovervakningen@ngm.se

² Regler för emittenter vars finansiella instrument är upptagna till handel på Main Regulated