

Nordic Growth Market

Börse Stuttgart Group

Marknadsövervakningsrapport

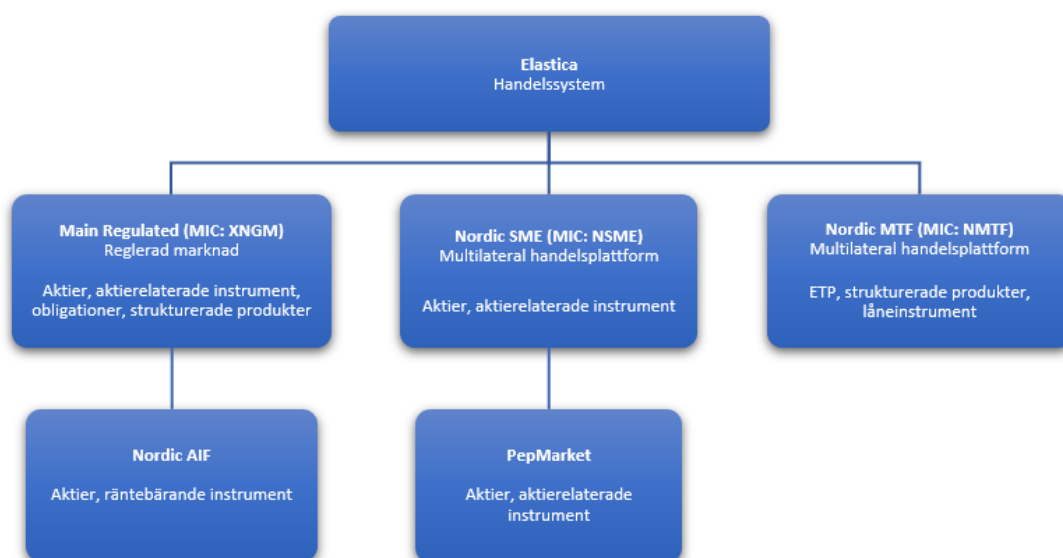
H1 2024

1 Inledning

Nordic Growth Market NGM AB, org nr 556556-2138 (NGM), är en marknadsplats med tillstånd från Finansinspektionen att driva en reglerad marknad (Main Regulated), en multilateral handelsplattform (Nordic MTF), och en tillväxtmarknad för små och medelstora företag (Nordic SME).

På den reglerade marknaden Main Regulated erbjuds notering och handel i *bl a* aktier och aktierelaterade värdepapper, alternativa investeringsfonder (AIF:er), obligationer och strukturerade produkter. På handelsplattformen Nordic MTF erbjuds notering och handel i börshandlade produkter (ETP), strukturerade produkter och låneinstrument. På Nordic SME erbjuds notering och handel i aktier och aktierelaterade värdepapper.

All handel på NGM sker i handelssystemet, Elastica, till vilket NGM:s medlemmar, svenska och europeiska banker och värdepappersbolag kan koppla upp sig.



1.1 Noteringar och avnoteringar

Under första halvåret 2024 noterades 10 (0) bolag, varav ett bolag flyttade från PepMarket till Main Regulated. 4 (3) bolag avnoterades från NGM.

Bolag	Första handelsdag	Segment	Tidigare notering
Seamless Distribution Systems AB	2024-01-08	Nordic SME	Flytt från First North
Hybricon AB	2024-03-14	Nordic SME	Flytt från Spotlight
Kiliaro Group AB	2024-03-22	Nordic SME	Flytt från First North
Garpco Aktiebolag	2024-05-07	Nordic SME	IPO
Investment AB Spiltan	2024-05-20	Main Regulated	Flytt från PepMarket
Level Bio AB	2024-05-29	Nordic SME	Flytt från Spotlight
Railway Metrics and Dynamics Sweden AB	2024-05-31	Nordic SME	Flytt från Spotlight
Latvian Forest Company AB	2024-06-05	Nordic SME	Flytt från Spotlight
GreenMerc AB	2024-06-13	Nordic SME	IPO
Polymer Factory Sweden AB	2024-06-24	Nordic SME	Flytt från Spotlight

Bolag	Sista handelsdag	Segment	Orsak
WilLak AB	2024-03-11	Nordic SME	Konkurs
Swemet AB	2024-03-22	Nordic SME	Beslut om avnotering
Imsys AB	2024-05-03	Nordic SME	Konkurs
Implementa Sol AB	2024-06-11	Nordic SME	Konkurs

- WilLak AB avnoterades från Nordic SME den 11 mars till följd av att bolaget fattat beslut om att ansöka om konkurs.
- Swemet AB avnoterades från Nordic SME den 22 mars till följd av att Skatteverket ansökt om att försätta bolaget i konkurs.
- Imsys AB avnoterades från Nordic SME den 3 maj till följd av att bolaget fattat beslut om att ansöka om konkurs.
- Implementa Sol AB avnoterades från Nordic SME den 11 juni till följd av att bolaget fattat beslut om att ansöka om konkurs.

Vid utgången av första halvåret fanns 90 (87) bolag med aktier noterade på NGM, varav 6 (5) på Main Regulated, 6 (6) på Nordic AIF, 78 (74) på Nordic SME och 0 (2) på NGM PepMarket.

1.2 Split och sammanläggningar

Under första halvåret 2024 genomfördes en split 10:1 i SBF Bostad AB, en sammanläggning 1:100 i LightAir AB, en sammanläggning 1:100 i Raytelligence AB och en sammanläggning 1:1000 i Avsalt Group AB.

2 Övervakning av handel och kursbildning

Marknadsövervakningen övervakar handel och kursbildning vid NGM:s marknader för att säkerställa att handeln sker i överensstämmelse med lag (2007:528) om värdepappersmarknaden, andra författningar och god sed på värdepappersmarknaden. Handelsövervakningen utförs 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 2024 rapporterade NGM in 5 (7) STOR¹ till Finansinspektionen, varav två avsåg misstänkt insiderhandel och tre 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 2024 placerades 4 (5) bolag under observation och handel under observation avslutades i 4 (3) bolag. Vid utgången av perioden handlades 7 (5) bolag under observation.

Den 7 december 2023 placerades aktierna i eBlitz Group AB under observation till följd av väsentlig verksamhetsförändring. Handeln under observation avslutades den 31 januari mot bakgrund av att omständigheterna som föranledde placeringen under observation inte längre ansågs föreligga.

¹ Suspicious transaction and order report

Den 29 februari placerades aktierna i Swemet AB under observation till följd av att väsentlig osäkerhet rörande bolagets ekonomiska situation. Handeln under observation avslutades den 22 mars mot bakgrund av att NGM beslutat att avnotera bolagets aktier från Nordic SME.

Den 28 maj 2018 placerades aktierna i WilLak AB under observation till följd av att väsentlig osäkerhet rörande bolagets ekonomiska situation. Handeln under observation avslutades den 1 mars mot bakgrund av att bolaget fatta beslut om att ansöka om konkurs.

Den 27 mars placerades aktierna i Brandbee Holding AB under observation till följd av väsentlig verksamhetsförändring.

Den 3 april placerades aktierna i Imsys AB under observation till följd av att väsentlig osäkerhet rörande bolagets ekonomiska situation. Handeln under observation avslutades den 3 maj mot bakgrund av att bolaget fatta beslut om att ansöka om konkurs.

Den 24 maj placerades aktierna i TopRight Nordic AB under observation till följd av att väsentlig osäkerhet rörande bolagets ekonomiska situation.

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 2024 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 5 (4) tillfällen.

- Den 8 mars avbröts handeln i WilLak AB till följd av att väsentlig osäkerhet rörande bolagets organisation.
- Den 8 mars avbröts handeln i Swemet AB till följd av att väsentlig osäkerhet rörande bolagets organisation.
- Den 23 april avbröts handeln i Imsys AB mot bakgrund av en ansträngd finansiell situation i bolaget. Aktien avnoterades den 3 maj utan återupptagen handel till följd av att bolaget ansökt om konkurs.
- Den 2 maj avbröts handeln i GRANGEX AB i avvaktan på offentliggörandet av insiderinformation avseende ett väsentligt förvärv. Handeln återupptogs den 6 maj efter att bolaget offentliggjort att förvärvet slutförts.

- Den 7 juni avbröts handeln i Implementa Sol AB mot bakgrund av att bolaget ansökt om konkurs. Aktien avnoterades den 11 juni utan återupptagen handel.

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 2024 initierades 4 (6) ärenden rörande bolag på Main Regulated och Nordic SME, varav ett ärende är alltjämt pågående.

- 1 (0) ärende avslutades utan ytterligare åtgärd.
- 0 (3) ärenden avslutades genom Disciplinnämndsbeslut, se avsnitt 4.1.1.
- 2 (3) ärende avslutades med att kritik riktades mot bolaget, se 4.1.2.

4.1.1 Disciplinnämndsbeslut

Under första halvåret 2024 fattades inget nytt beslut av NGM:s Disciplinnämnd.

2 (2) ärenden lämnades under perioden över till Disciplinnämnden för bedömning, varav ett var ett nytt ärende under första halvåret 2024.

Beslut från Disciplinnämnden finns publicerade på NGM:s hemsida i sin helhet (<https://www.ngm.se/borsen/disciplinnamnd/beslut>).

4.1.2 Avslutade kritikärenden

Under 2024 har två bolag på Nordic SME erhållit kritik för att bolaget inte offentliggjort information om revisorns särskilda upplysning i revisionsberättelsen på det sätt som krävs enligt SME-regelverket.

4.1.3 Rapportering av överträdelser mot informationsskyldigheten

Om ett ärende rör en överträdelse mot informationsskyldigheten enligt artikel 17 i MAR² har NGM en skyldighet att informera Finansinspektionen. Under första halvåret 2024 rapporterade marknadsövervakningen 1 (3) artikel 17-ärenden till Finansinspektionen.

² Marknadsmisbruksförordningen

5 Kontakt

Vid eventuella frågor rörande denna rapport vänligen kontakta,

Marknadsövervakningen

Telefon: 08-566 390 55

E-post: marknadsovervakningen@ngm.se
