

Stockholm den 9 maj 2008

## Beslut

Nordic Growth Market NGM AB (NGM-börsen) meddelar, med stöd av 5 kap 17 § Finansinspektionens föreskrifter om verksamhet på marknadsplatser (FFFS 2007:17) och punkten 6.3 i mellan NGM-börsen och NN (Bolaget) gällande noteringsavtal, Bolaget en skriftlig anmärkning.

### 1. Bakgrund

NGM-börsen har i lag (16 kap 13 § lag (2007:528) om värdepappersmarknaden) ålagts att övervaka innehållet i utgivares regelbundna finansiella information, dvs. kvartalsrapporter och årsredovisningar. NGM-börsen har med anledning härav granskat Bolagets rapporter avseende kvartal två och tre 2007.

Granskningen sker utifrån väsentlighet och risk och innebär inte att det inte kan finnas fel eller oklarheter i rapporterna som inte omfattas av detta beslut.

Under granskningen har Bolaget beretts tillfälle att kommentera NGM-börsens iakttagelser avseende kvartalsrapport 2 för 2007.

### 2. Iakttagelser

- a) Enligt IAS 34 punkt 20 c ska delårsrapporten innehålla en redogörelse för ackumulerade förändringar i eget kapital för perioden hittills under året med jämförande information för motsvarande period närmast föregående räkenskapsår. Dessa jämförelsesiffror saknas i Bolagets kvartalsrapport 2 och 3 för 2007.
- b) En halvårsrapport för bolag upptagna till handel på reglerad marknad ska enligt 9 kap 3 och 5 § årsredovisningslagen innehålla information om moderbolaget. Informationen ska innehålla resultat- och balansräkning i sammandrag, noter innehållande upplysning om väsentliga beloppsförändringar under den aktuella delårsperioden och delårsinformation innehållande upplysningar som är av väsentlig betydelse för förståelse av företagets verksamhet och ställning. Dessutom ska upplysningar lämnas om väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer och väsentliga närståendetransaktioner. Denna information har inte lämnats i Bolagets halvårsrapport.

### **3. NGM-börsens bedömning**

Bolaget har i rapporten avseende kvartal 2 i enlighet med vad som anförs under punkten 2 a) och b) och i rapporten avseende kvartal 3 i enlighet med vad som anförs under punkt 2 a) ovan avvikit från de bestämmelser som gäller för Bolaget.

NGM-börsen ska enligt 5 kap 17 § FFFS 2007:17 vidta åtgärder när den upptäcker överträdelse i den regelbundna finansiella informationen. Åtgärderna ska vara effektiva. Skyndsamma och stå i proportion till överträdelsen. NGM-börsen använder sig bland annat av påföljderna skriftlig anmärkning, begäran om rättelse eller, om den finansiella informationen uppvisar väsentliga brister eller felaktigheter eller annan åtgärd inte bedöms effektiv, överlämnande till disciplinnämnden. Enligt punkten 6.2 i noteringsavtalet kan ett ärende som överlämnas till disciplinnämnden resultera i avnotering av ett bolags aktier, vite motsvarande högst tio (10) årsavgifter eller, om åsidosättandet är ringa eller ursäktligt, varning.

Bolaget har sin finansiella rapportering inte lämnat upplysningar i enlighet med ovan nämnda reglering. Vad gäller utelämnandet av information om risker och osäkerhetsfaktorer kan noteras att bolaget har hänvisat till årsredovisningen, dock utan att uttryckligen upplysa om att dessa bedöms vara oförändrade. De avvikelser som konstaterats under granskningen bedöms inte haft väsentlig betydelse för investerarnas bedömning av Bolagets resultat och ställning. En stängare påföljd än skriftlig anmärkning bör därför inte påföras bolaget.

Peter Billinger

*Chef marknadsövervakning och börsadministration*

#### *Information*

Även om NGM-börsen har ansvaret för övervakningen av utgivarnas finansiella information så har också Finansinspektionen enligt 25 kap 18-24 §§ lag om värdepappersmarknaden möjligheter att ingripa mot en utgivare som inspektionen anser ha brutit mot bestämmelserna om regelbunden finansiell information. Finansinspektionens möjligheter består i att förelägga utgivaren att göra rättelse, besluta om särskild avgift, meddela en erinran eller besluta om straffavgift.