

Stockholm den 19 mars 2009

Beslut

Nordic Growth Market NGM AB (NGM-börsen) meddelar, med stöd av 5 kap 17 § Finansinspektionens föreskrifter om verksamhet på marknadsplatser (FFFS 2007:17), NN (Bolaget) beslut avseende granskningen av regelbunden finansiell information.

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 tredje kvartalsrapport för 2008.

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. Granskningen har syftat till att bedöma om Bolagets finansiella rapporter i allt väsentligt uppfyller gällande regelverk.

Under granskningen har Bolaget beretts tillfälle att kommentera NGM-börsens iakttagelser avseende kvartalsrapporten.

2. Iakttagelser

Bolaget har under tredje kvartalet 2008 förvärvat samtliga aktier i XX AB utan att lämna fullständiga upplysningar om förvärvet i enlighet med IFRS 3 och IAS 34.

Avseende övriga synpunkter som kommunicerats med Bolaget förutsätter NGM-börsen att Bolaget inför kommande rapporter överväger dessa i relevanta delar.

3. NGM-börsens bedömning

NGM-börsen ska enligt 5 kap 17 § FFFS 2007:17 vidta åtgärder när den upptäcker överträdelser i den regelbundna finansiella informationen. Åtgärderna ska vara effektiva, skyndsamma och stå i proportion till överträdelserna. Någon möjlighet att vid bagatellartade överträdelser underlåta åtgärd finns enligt lag och föreskrifter inte. 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 under delårsperioden förvärvat samtliga aktier i XX AB. Av punkt 16, IAS 34 Delårsrapportering följer att ett företag ska i noterna till delårsrapporten som minimum lämna information om effekten av förändringar i företagets struktur under delårsperioden, såsom rörelseförvärv, om den är väsentlig och inte redovisas på annan plats i delårsrapporten. När det gäller rörelseförvärv skall företag lämna de upplysningar som erfordras enligt punkterna 66-73 i IFRS 3 Rörelseförvärv. Bolaget har bland annat inte lämnat information om summan av den förvärvade enhetens intäkter och resultat efter förvärvstidpunkten som är innefattat i förvärvarens resultat för perioden samt den förenade enhetens intäkt och resultat under perioden som om förvärvstidpunkten för alla rörelseförvärv som skett under perioden hade varit början av denna period. Vidare saknas en beskrivning av de faktorer som bidragit till en kostnad som resulterar i redovisad goodwill. Då redovisad goodwill till följd av förvärvet uppgår till ett väsentligt belopp är det vår uppfattning att denna information ska lämnas.

Bolaget anför i brev till NGM-börsen att de anser att upplysningskraven är uppfyllda med hänsyn till status i förvärvet samt att de i delårsrapporten angivit att uppgifterna är preliminära i avvaktan på att en slutlig avräkning genomförs.

Bolaget har i sin finansiella rapportering avvikit från de bestämmelser som gäller för Bolaget i enlighet med punkt 2 ovan. Överträdelsen bedöms inte vara av väsentlig karaktär och därmed inte heller av sådan art att den påverkar en investerares bedömning av Bolagets resultat och ställning. NGM-börsen bedömer att de påpekanden som skett genom korrespondens i ärendet är en åtgärd som står i proportion till överträdelsen.

Härmed avslutar NGM-börsen sin granskning av Bolagets regelbundna finansiella information för 2008 inom ramen för redovisningstillsynen. Om NGM-börsen åter tar upp Bolagets finansiella rapportering till granskning, utöver vad som sker genom den ordinarie informationsövervakningen, kommer Bolaget att underrättas om detta i särskild ordning.

Peter Billinger
Chef marknadsövervakning och börsadministration

Information

Kopia av detta beslut tillställs Finansinspektionen för kännedom

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 en särskild avgift, meddela en erinran eller besluta om en straffavgift.