

Marknadsövervakningen vid Nordic Growth Market NGM AB

Övervakningsrapport: januari - mars 2010

Ärenden till Finansinspektionen

Under perioden har tre (3) ärenden anmälts till Finansinspektionen i enlighet med börsens lagstadgade rapporteringsplikt avseende misstänkta fall av marknadsmissbruk. Samtliga ärenden avsåg misstänkt olaglig insiderhandel.

Emittent- och medlemsärenden

NGM har utdelat kritik mot fyra bolag för händelser kring bolagens informationsgivning. I det första fallet rörde det sig om ett bolag som inte omedelbart offentliggjorde att bolagets styrelse fattat beslut om en nyemission. Denna information delgavs marknaden först i samband med bolagets kallelse till extra bolagsstämma. Det andra fallet rörde ett bolag som handlas på Nordic MTF och som kritiserades för att ha publicerat en halvårsrapport där felaktiga redovisningsprinciper användes angående ett förvärv som bolaget genomfört. Bolaget offentliggjorde senare en korrigerad version av rapporten. Slutligen kritiserades två bolag listade på Nordic MTF för att inte uppfylla de krav som ställs på information på ett bolags hemsida. Bolagen har nu kompletterat hemsidorna med den saknade informationen.

Som framgår av marknadsövervakningens årsrapport för år 2009 genomförde NGM-börsen under andra halvåret 2009 en granskning av hur de noterade bolagen tillämpar svensk kod för bolagsstyrning. Alla bolagen erhöll en granskningsrapport som de sedan har kommenterat skriftligen. Sju granskningar har avslutats under Q1. Tre granskningar avslutades utan åtgärd då bolagens svar och tillämpning ansågs uppfylla alla krav som ställs på bolagen. Fyra granskningar har avslutats genom att börsen gjort påpekanden om mindre allvarliga brister som upptäckts vid granskningen. Detta kan röra information som måste förtydligas i bolagsstyrningsrapporten eller att hemsidan måste kompletteras med viss information.

Observationsnoteringar/listningar

Chemel AB, noterat på NGM Equity, placerades den 30 mars under observation med anledning av att bolaget har ansökt om avnotering av bolagets aktie.

Medlemmar/Emittenter

ABN AMRO Bank N.V. bytte den 8 februari medlemsidentitet till The Royal Bank of Scotland.

HQD upphörde som Medlem och ingår från och med den 15 mars i Medlems-ID HQB.

Bolagshändelser

Servage AB, noterat på NGM Equity, har under perioden genomfört ett återköpsprogram.

Petrosibir AB, noterat på NGM Equity, har bytt namn till Shelton Petroleum AB.

Övervakning av regelbunden finansiell information

Sju ärenden som rörde redovisningsgranskningen för år 2009 avgjordes under kvartalet. I tre fall har granskningen avslutats utan att någon sanktion tilldelats bolaget. I två fall har granskningen avslutats med ett skriftligt påpekande. Detta har skett i sådana fall där rapporten innehållit avvikelser från reglerna men där dessa bestått i mindre formfel eller andra avvikelser som inte haft någon väsentlig påverkan på bilden av emittenten eller på värderingen av de noterade instrumenten. I två fall har NGM-börsen riktat en skriftlig anmärkning mot bolaget. Detta har skett där rapporter har innehållit felaktigheter som har haft en påverkan på bilden av emittenten eller värderingen av de noterade instrumenten men där överträdelsen ändå inte ansetts så allvarlig att ett överlämnande av ärendet till Disciplinnämnden varit påkallat.

De beslut som har resulterat i en skriftlig anmärkning eller där påpekanden gjorts som har bedömts ha ett allmänt intresse ur ett utbildningsperspektiv, finns att läsa i sin helhet på NGM-börsens hemsida under sektion Övervakning med rubrik Åtgärder vid överträdelser i den regelbundna finansiella informationen. Ärendena är anonymiserade men beskriver den aktuella frågeställning som ärendet berör.

Övrigt

Från och med måndagen den 8 mars förlängdes handelstiderna på NDX Sweden, NDX Bonds Finland och NDX Norway med fem minuter till klockan 17:25.

Från och med den 22 mars upphörde möjligheten att rapportera in manuella avslut i nordiska bolags aktier via Nordic MTF Reporting.

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