

Beslut nr 02/12

Stockholm 2012-11-06

Beslut

NASDAQ OMX Stockholm AB ("**Börsen**") ska enligt 5 kap 17 § Finansinspektionens föreskrifter om verksamhet på marknadsplatser 2007:17 ("FFFS 2007:17") vidta åtgärder när den upptäcker överträdelser i den regelbundna finansiella informationen.

*Börsen meddelar kritik avseende bolaget NN AB:s ("**Bolaget**") överträdelse av IFRS 8 i årsredovisningen för 2011.*

Bolaget förväntas att i sin framtida finansiella rapportering beakta det som Börsen framfört i ärendet. Börsen kan komma att följa upp att så sker och vid behov ta upp saken till ny bedömning.

Iakttagelser

Bristfällig redovisning av intäkter från större kunder.

NASDAQ OMX Stockholms bedömning

Börsen har i sin övervakning av Bolagets finansiella rapportering uppmärksammat att Bolaget inte lämnar någon information om större kunder i sin årsredovisning för 2011.

Börsens bedömning av innebörden av IFRS är enligt nedan.

IFRS 8 punkt 34 kräver att bolag ska lämna upplysningar om de sammanlagda intäkterna från varje kund om intäkterna från kunden utgör tio procent eller mer av bolagets totala intäkter.

Efter förfrågan från Börsen har Bolaget förklarat att det har intäkter från två kunder som vardera utgör mer än 10 procent av Bolagets totala intäkter. Bolaget anger vidare att det inte kan ange uppgifterna eftersom detta skulle orsaka Bolaget en kostnad i form av prispress och lägre marginaler som inte står i proportion till nyttan av att redovisa uppgiften.

Det finns inte något undantag från upplysningskravet i IFRS 8. Detta framgår av IASB:s överväganden vid införandet av IFRS 8 (Basis of Conclusions punkterna 43-45), där undantag på grund av konkurrensnackdelar avvisas. Dock kräver inte IFRS 8 punkt 34 att kunderna namnges.

Bakgrund

Börsen har från och med den 1 juli 2007 genom lag ålagts att bedriva övervakning av bolagens finansiella rapportering, det vill säga delårsrapporter och årsredovisningar. Från och med den 1 november 2007 finns dessa bestämmelser i 16 kap. lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden. Dessutom gäller Finansinspektionens föreskrift om verksamhet på marknadsplatser (FFFS 2007:17) som tydliggör kravet på börserna när det gäller övervakningen av börsbolagens regelbundna finansiella information. Övervakningen består i att granska bolagens årsredovisningar och delårsrapporter. Granskningen syftar till att säkerställa att bolagens finansiella information i allt väsentligt uppfyller gällande regelverk.

Börsen har med anledning härav granskat Bolagets årsredovisning. Granskningen har främst fokuserat på en övergripande granskning av Bolagets efterlevnad av gällande bestämmelser i årsredovisningslagen och International Financial Reporting Standards ("IFRS"). Enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 gäller IFRS som lag i EU:s medlemsländer från och med 2005. Under granskningen har Bolaget beretts tillfälle att kommentera Börsens iakttagelser avseende årsredovisningen.

Börsen använder sig bland annat av påföljderna skriftlig kritik, begäran om rättelse eller, om den finansiella informationen uppvisar väsentliga brister eller felaktigheter eller annan åtgärd inte bedöms effektiv, överlämnande till Börsens disciplinnämnd. Åsidosätter bolaget lag, annan författning, den del av förevarande informationsregler som bolaget åtagit sig att följa eller allmänt vedertagen god sed på värdepappersmarknaden får Börsen, om överträdelsen är allvarlig, besluta om avregistrering av bolagets instrument eller, i andra fall, ålägga Bolaget ett vite motsvarande högst 15 gånger bolagets årsavgift till Börsen. Är åsidosättandet mindre allvarligt eller ursäktligt, kan Börsen i stället för att ålägga vite meddela bolaget en varning.