

Beslut nr 08/16

Stockholm 2016-11-02

Beslut

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

Bedömning

Börsen meddelar kritik med begäran om rättelse avseende bolaget NN AB:s ("Bolaget") överträdelse av IFRS 2 och IAS 24 till följd av:

- Bristande upplysningar i samband med förvärv av aktier av ledande befattningshavare enligt IFRS 2, punkt 44-52, samt IAS 24, punkt 18.

Ärende

Bolagets största ägare har ställts ut säljoptioner till VD och CFO. Börsen konstaterar att årsredovisningen inte innehåller någon information om hur optionsvärdet har beräknats. Karaktären av transaktionerna medför att upplysning om dessa faller inom ramen för tillämpning av IFRS 2. Börsen har även konstaterat att uppgiften att aktierna köptes av Bolagets huvudägare inte framgår av not om transaktioner med närstående (IAS 24, punkt 18).

Mot bakgrund av detta finner Börsen att Bolaget har brutit i sin informationsgivning beträffande optionsprogrammet och de närståendeförhållanden som föreligger i förhållande till programmet. Bolaget kan därmed inte undgå kritik och måste, i kommande finansiella rapporter och årsredovisning, lämna sådana upplysningar som krävs enligt IFRS 2, punkterna 44-52 (inklusive lösenpris och optionspris) samt IAS 24, punkt 18. Informationen i enlighet med IFRS 2, avseende optionerna, ska lämnas i alla delårsrapporter till optionerna förfaller eller utnyttjas.

Börsens redovisningstillsyn

Börsen är genom lag ålagd att bedriva övervakning av regelbunden finansiell information från bolag med värdepapper upptagna till handel på Nasdaq Stockholm. Detta följer av bestämmelser i 16 kapitlet i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden ("LVM"). Övervakningsuppgifterna består i att kontrollera att den regelbundna finansiella informationen upprättas i tid och att den är upprättad i enlighet med de bestämmelser som gäller, såsom IFRS och Årsredovisningslagen ("ÅRL"). Syftet med övervakningen är att skydda investerare och främja allmänhetens förtroende för värdepappersmarknaden, genom att bidra till en ökad öppenhet i den finansiella informationen.

Utgångspunkten i efterlevnaden av IFRS är bestämmelsen om väsentlighet som följer av IAS 8 punkt 5. Där anges att utelämnanden eller felaktigheter i redovisade poster är väsentliga om de, var för sig eller gemensamt, kan påverka de ekonomiska besluten som användaren fattar på basis av de finansiella rapporterna. Väsentligheten beror således på storleken och karaktären på de brister som har konstaterats. Med utgångspunkt från väsentlighetskriterierna kategoriseras de slutliga bedömningarna, varpå den aktuella avvikelsen eller bristen dels kan resultera i påföljder enligt Börsens regelverk, dels i tillsynsåtgärder enligt ESMA¹:s riktlinjer för redovisningstillsyn.

¹ European Securities and Markets Authority