

Beslut nr 13/16

Stockholm 2016-12-05

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 uppmanar bolaget NN AB:s ("Bolaget") att i kommande finansiella rapport inkludera en tydlig definition av begreppet poster av engångskaraktär i enlighet med vad som föreskrivs i ESMA:s Riktlinjer om alternativa nyckeltal.

Ärende

Börsen noterar kvartalsrapporten saknar en definition av begreppet "*Poster av engångskaraktär*". Bolaget hänvisar bolaget till en separat upplysning, där begreppet definieras som "*Poster som Bolaget bedömer vara av engångskaraktär, i syfte att underlätta en jämförelse av Bolagets underliggande resultat mellan perioder*". Börsen anser att denna definition knappast kan betraktas som en definition som uppfyller kraven i punkt 20 i ESMA:s riktlinjer om alternativa nyckeltal (ESMA/2015/141). Det som benämns definition är möjligtvis en förklaring till varför Bolaget anser att begreppet behövs, men begränsar inte tillämpningsområdet. Av en specifikation i publikation framgår dessutom att vissa delposter inte är av engångskaraktär eftersom dessa förekommer i flera kvartal. Börsen noterar dessutom att begreppen "*underliggande resultat*" och "*särskilda poster*" inte heller är definierade.

Börsen konstaterar därmed att kraven i ESMA:s Riktlinjer om Alternativa nyckeltal inte uppfylls varför bolaget uppmanas att i kommande finansiella rapport inkludera tydliga definitioner av de använda begreppen.

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