

**DISCIPLINNÄMNDEN VID
NASDAQ STOCKHOLM**

**BESLUT
2021:01**

2021-01-13

Nasdaq Stockholm

Atari Inc.

BESLUT

Disciplinnämnden ålägger Atari Inc. att till Nasdaq Stockholm betala ett vite motsvarande åtta årsavgifter.

Hemställan

Depåbevisen i Atari Inc. ("Atari" eller "Bolaget") är upptagna till handel på Nasdaq Stockholms MTF-plattform Nasdaq First North Growth Market ("Börsen"). Atari har undertecknat en förbindelse om att följa Börsens vid var tid gällande regelverk för Nasdaq First North Growth Market ("Regelverket").

Börsen har gjort gällande att Atari vid sju tillfällen brutit i sin informationsgivning enligt Regelverket, och därigenom brutit mot punkt 4.3 (a), 4.4 (a), 4.4. (c), 4.5 och 4.8 i Regelverket. Börsen har med hänvisning till avsnitt 6.3 i Supplement B i Regelverket hemställt att disciplinnämnden prövar överträdelserna av Regelverket och fastställer skälig påföljd.

Atari har vidgått överträdelserna av Regelverket.

Ingen av parterna har begärt muntlig förhandling. Disciplinnämnden har tagit del av handlingarna i ärendet.

Skäl för beslutet

Regelverket

Enligt punkt 4.3 (a) i Regelverket ska en emittent offentliggöra en årsredovisning senast sex månader efter räkenskapsårets utgång.

Enligt punkt 4.4 (a) i Regelverket ska en emittent offentliggöra en bokslutskommuniké som innehåller den viktigaste informationen från den kommande årsredovisningen. Enligt punkt 4.4 (b) i Regelverket ska en emittent offentliggöra en halvårsrapport.

Enligt punkt 4.4 (c) i Regelverket ska bokslutskommuniké och halvårsrapport offentliggöras så snart som möjligt efter att emittenten godkänt de aktuella räkenskaperna, dock senast inom tre månader efter utgången av rapporteringsperioden för bokslutskommuniké och inom två månader för halvårsrapport.

Enligt punkt 4.5 i Regelverket ska en emittent offentliggöra datum för när emittenten avser offentliggöra finansiella rapporter.

Enligt punkt 4.8 (c) i Regelverket ska en emittent tillhandahålla Börsen den information som Bolaget offentliggör enligt Regelverket samtidigt som informationen offentliggörs.

Överväganden

Den 6 november 2019 ansökte Bolaget om dispens från skyldigheten att offentliggöra halvårsrapport för perioden 1 april – 30 september 2019 inom två månader från slutet av rapportperioden. Den 11 november 2019 beviljade Börsen Bolaget dispens med offentliggörandet till den 30 december 2019. Bolaget offentliggjorde halvårsrapporten den 17 januari 2020.

Den 31 mars 2020 beslutade Börsen att till följd av Covid-19 pandemin förlänga fristen för publicering av finansiella rapporter som avsåg en rapportperiod som slutade den 31 december 2019 eller senare, men före den 1 april 2020, med en månad. Bolaget offentliggjorde sin bokslutskommuniké för räkenskapsåret 1 april 2019 – 31 mars 2020 den 13 augusti 2020.

Den 29 september 2020 angav Bolaget i ett pressmeddelande att offentliggörandet av Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 1 april 2019 – 31 mars 2020 skjutits upp till den 23 oktober 2020. Den 23 oktober 2020 angav Bolaget i ett pressmeddelande att offentliggörandet av Bolagets årsredovisning skjutits upp ytterligare till den 28 oktober 2020. Den 28 oktober 2020 offentliggjorde Bolaget sin årsredovisning för 1 april 2019 – 31 mars 2020.

Den 1 december offentliggjorde Bolaget ett pressmeddelande som angav att Bolagets halvårsrapport för perioden 1 april – 30 september 2020 kommer att offentliggöras den 15 januari 2021.

I en slutskrivelse daterad den 18 oktober 2019 kritiserade Börsen Bolaget för tre överträdelser av Regelverket som Bolaget vidgått: 1) Bolaget hade inte offentliggjort en bokslutskommuniké för 2018/2019 inom den föreskrivna tremånadersfristen enligt punkt 4.4 (a) och (c) i Regelverket, 2) Bolaget hade inte publicerat ett datum för det planerade offentliggörandet av sin bokslutskommuniké enligt punkt 4.5 i Regelverket och 3) Bolaget hade inte tillhandahållit Börsen pressmeddelanden i enlighet med punkt 4.8 (c) i Regelverket. Börsen förbehöll sig rätten att på nytt överväga beslutet att inte hänskjuta ärendet till disciplinnämnden om Bolaget visade på upprepade överträdelser.

Börsen har anført: Bolaget har, trots att det meddelats ett undantag från den normala fristen enligt Regelverket, inte offentliggjort halvårsrapporten för perioden 1 april – 30 september 2019 inom den överenskomna tidsfristen och inte heller sin bokslutskommuniké för 2019/2020 inom den, till följd av Covid-19 pandemin, förlängda fyramånadersfristen. Bolaget har därför i två fall brutit mot punkt 4.4 (c) i Regelverket. Bolaget har inte heller offentliggjort årsredovisningen för 2019/2020 inom sex månader från räkenskapsårets utgång den 31 mars 2020. Bolaget har därför även brutit mot punkt 4.3 (a) i Regelverket. Bolaget har inte heller offentliggjort halvårsrapporten för perioden 1 april – 30 september 2020 inom två månader. Bolaget har därmed även i detta fall brutit mot punkt 4.4 (c) i Regelverket.

Utöver dessa överträdelser har Bolaget vidgått ytterligare tre överträdelser som Börsen kritiserade Bolaget för i en slutskrivelse daterad den 18 oktober 2019. Börsen förbehöll sig i skrivelsen rätten att hänskjuta ärendet till disciplinnämnden om Bolaget visade på upprepade överträdelser. I och med de ovan beskrivna överträdelser hänskjuter Börsen även dessa överträdelser till disciplinnämnden.

Bolaget har anført: Atari vidgår överträdelserna av Regelverket som Börsen anført. Överträdelserna beror bland annat på den pågående pandemin samt att Bolagets färdigställande av finansiella rapporter fördröjts på grund av ändrade IFRS standarder, och Atari vill också framhålla att Bolaget i flera hänseenden där man brutit mot Regelverket agerat i enlighet med regelverket på Euronext Stock Exchange där Bolaget också är noterat. Bolaget tar dock kritiken från Nasdaq på största allvar och har vidtagit åtgärder för att förhindra liknande överträdelser av Regelverket i framtiden.

Disciplinnämnden konstaterar att det är ostridigt att Bolaget, som noterades på First North i april 2019, vid sju tillfällen brutit mot punkt 4 i Regelverket genom att inte ha offentliggjort information på det sätt som punkten föreskriver. Vad Bolaget anført som skäl för förseningarna förtjänar inte avseende och förtar heller inte i disciplinnämndens mening allvaret i att Bolaget brutit mot Regelverket vid upprepade tillfällen under en relativt kort tidsperiod.

Disciplinnämnden ser synnerligen allvarligt på Bolagets agerande och bestämmer påföljden till ett vite motsvarande åtta årsavgifter.

På disciplinnämndens vägnar



I nämndens avgörande har deltagit f.d. justitierådet Marianne Lundius, civilekonomen Ragnar Boman, f.d. auktoriserade revisorn Svante Forsberg, advokaten Patrik Marcelius och direktören Joakim Strid.

Sekreterare: Jur.dr. Erik Lidman