



Afgørelser og Udtalelser 2022

Nasdaq Copenhagen

Revision 5.0
22 Dec 2022

Copyright © 2022, Nasdaq, Inc. All rights reserved.

All content in this document is owned, or licensed, by Nasdaq, Inc. or its affiliates ('Nasdaq'). Unauthorized use is prohibited without written permission of Nasdaq.

While reasonable efforts have been made to ensure that the contents of this document are accurate, the document is provided strictly "as is", and no warranties of accuracy are given concerning the contents of the information contained in this document, including any warranty that the document will be kept up to date. Nasdaq reserves the right to change details in this document without notice. To the extent permitted by law no liability (including liability to any person by reason of negligence) will be accepted by Nasdaq or its employees for any direct or indirect loss or damage caused by omissions from or inaccuracies in this document.

Contents

Nasdaq Copenhagen Main Market.....	4
1.1 Sanktioner	4
1.1.1 Aktier	4
1.1.2 Investeringsforeninger	6
1.1.3 Obligationer.....	7
1.2 Udtalelser vedrørende Main Market [tom]	8
First North Copenhagen	9
2.1 Sanktioner	9
2.1.1 Aktier	9
2.1.2 Obligationer [tom].....	15
2.2 Udtalelser vedrørende First North [tom]	15

Nasdaq Copenhagen Main Market

1.1 Sanktioner

1.1.1 Aktier

1.1.1.1 Deling af intern viden til en gruppe journalister (23. september 2022)

(SAS AB)

Den 4. juli kl. 12.30 offentliggjorde SAS AB (selskabet) en selskabsmeddelelse under overskriften "The SAS Scandinavia pilots' unions choose to go on strike". Det er oplyst i meddelelsen, at selskabsmeddelelsen indeholder oplysninger, som selskabet skal offentliggøre i henhold til markedsmisbrugsforordningen.

Omkring kl. 12.22 blev tilsvarende oplysninger rapporteret af forskellige nyhedsbureauer. På baggrund af det, anmodede Surveillance om en forklaring på, hvorfor oplysningerne blev rapporteret af medier, før selskabets meddelelse blev offentliggjort.

Selskabet forklarede, at mødet var afsluttet uden aftale med piloternes fagforening, og selskabet havde efter mødet foretaget den nødvendige interne orientering, og at forberedte udkast til selskabsmeddelelser var færdiggjort og godkendt.

Cirka kl. 12.20 forlod virksomhedens administrerende direktør bygningen, hvor forhandlingerne var blevet afholdt, og blev mødt af en gruppe journalister. Den administrerende direktør afgav en udtalelse om, at der ikke var indgået en aftale, og at der ville komme strejke.

I tidsrummet mellem kl. 12.20, hvor udtalelsen blev afgivet foran bygningen, og kl. 12.30, hvor selskabsmeddelelsen blev offentliggjort, faldt aktiekursen omkring 16 % under øget handelsvolumen.

I henhold til regel 3.1.1 i Nasdaq Main Market Rulebook for Issuers of Shares (reglerne) skal en udsteder offentliggøre intern viden i overensstemmelse med artikel 17 i markedsmisbrugsforordningen (MAR).

Det betyder, at intern viden skal offentliggøres hurtigst muligt, og udsteder skal sikre, at intern viden offentliggøres på en måde, der muliggør hurtig adgang til og fuldstændig korrekt og rettidig vurdering af oplysningerne i offentligheden.

Reglen i artikel 17 i MAR støttes af Kommissionens gennemførelsesforordning nr. 2016/1055 om fastsættelse af gennemførelsesmæssige tekniske standarder med hensyn til de tekniske midler til passende offentliggørelse af intern viden og til forsinkelse af offentliggørelse af intern viden (gennemførelsesforordning).

I gennemførelsesforordningens artikel 2(1)(a), fremgår det, at udstedere skal offentliggøre intern viden ved hjælp af tekniske midler, der sikrer, at intern viden formidles til en så bred offentlighed som muligt på et ikkediskriminerende grundlag, gratis og samtidigt i hele Unionen.

Surveillance konkluderede, at hændelsesforløbet var ubestridt, og at oplysningerne udgjorde intern viden. Surveillance anså ikke den selektive deling af oplysninger til visse journalister, der var til stede på et bestemt sted, for at være i overensstemmelse med kravene. På baggrund af dette henviste Surveillance sagen til Disciplinærkomitéen.

Disciplinærkomitéen vurderede, at selskabet overtrådte regel 3.1.1 i Nasdaq Nordic Main Market Rulebook, da selskabets administrerende direktør delte oplysningerne om strejken med de tilstedeværende journalister efter forhandlingernes afslutning, og før den interne viden blev korrekt offentliggjort via en selskabsmeddelelse til markedet. Det var ikke i overensstemmelse med kravene i artikel 2(1)(a) i gennemførelsesforordningen og artikel 17 i MAR, som henvist til i regel 3.1.1.

Disciplinærkomitéen bemærkede, at der var tale om en alvorlig overtrædelse af reglerne, som havde væsentlig markedspåvirkning og vurderede, at overtrædelsen havde en negativ indvirkning på markedets ordentlige funktion. Sådanne overtrædelser kan forårsage skade for investorer og kan skade tilliden til selskabet, børsen og værdipapirmarkederne generelt.

Disciplinærkomitéen besluttede på baggrund heraf, at virksomheden skulle have en påtale og tildeles en afgift svarende til ét (1) års gebyr for optagelse til handel. Den betalte afgift overføres til Nasdaq Nordic Foundation til at støtte fondens formål¹.

¹ <https://www.nasdaq.com/nasdaq-nordic-foundation>

1.1.1.2 Sen offentliggørelse af udpegning af bestyrelsesmedlem (13. oktober 2022)

(Anonym)

Selskabet afholdt generalforsamling og i forbindelse hermed blev endnu et bestyrelsesmedlem udpeget i henhold til selskabets vedtægter.

Selskabet offentliggjorde forløbet af generalforsamlingen i en selskabsmeddelelse kort derefter, men oplysningen om udpegningen af det sidste bestyrelsesmedlem blev offentliggjort i en selskabsmeddelelse den følgende morgen.

Ifølge punkt 3.4.2 i Nordic Main Market Rulebook for Issuers of Shares (reglerne) skal et selskab offentliggøre forløbet af generalforsamlingen hurtigst muligt efter dennes afslutning.

Ifølge punkt 3.5.2 i reglerne i reglerne skal et selskab offentliggøre ændringer i bestyrelsen.

Oplysninger, der skal offentliggøres i overensstemmelse med punkt 3.4 og 3.5, skal offentliggøres på samme måde som offentliggørelse af oplysninger omfattet af punkt 3.1. Det vil sige, at offentliggørelse skal ske hurtigst muligt.

Oplysningen om udpegningen af bestyrelsesmedlemmet kunne have været indeholdt i selskabets meddelelse om forløbet af generalforsamlingen eller i en selvstændig selskabsmeddelelse om udpegningen af bestyrelsesmedlemmet. I begge tilfælde skulle oplysningen om udpegningen dog offentliggøres hurtigst muligt.

Da oplysningen om udpegningen af bestyrelsesmedlemmet først blev offentliggjort den følgende morgen, vurderede Surveillance, at offentliggørelsen ikke var sket hurtigst muligt, og forelagde derfor sagen for Disciplinærkomitéen.

Disciplinærkomitéen vurderede, at selskabet havde overtrådt kravet om at beslutninger truffet i forbindelse med generalforsamlingen, herunder ledelsesændringer, skal offentliggøres hurtigst muligt, jf. punkt 3.4.2 og 3.5.2, jf. punkt 3.2.1 i reglerne.

Disciplinærkomitéen besluttede at påtale dette over for selskabet, og at offentliggørelsen af afgørelsen skulle ske uden angivelse af selskabets navn.

1.1.2 Investeringsforeninger

1.1.2.1 Sen offentliggørelse af halvårsrapport (2. juni 2022)

(Investeringsforeningen Portfolio Manager)

Den 27. august 2021 kl. 16.00 offentliggjorde Investeringsforeningen PortfolioManager (foreningen) en meddelelse med foreningens halvårsrapport for 2021. I halvårsrapporten er ledelsespåtegningen dateret den 19. august 2021.

I henhold til punkt 4.2.11 i Nasdaqs Regler for udstedere af UCITS-andele, skal udsteder offentliggøre en delårsrapport for de første seks måneder af hvert regnskabsår. Delårsrapporten skal offentliggøres umiddelbart efter det bestyrelsesmøde, hvor den godkendes, dog senest 2 måneder efter delårsperiodens udløb.

På baggrund heraf bad børsen foreningen om at redegøre for, hvorfor halvårsrapporten for 2021 blev offentliggjort den 27. august 2021, når den var dateret den 19. august 2021.

Foreningen forklarede, at der blev afholdt bestyrelsesmøde i foreningen den 19. august 2021. På mødet blev det aftalt, at direktøren i investeringsforvaltningsselskabet skulle udsende den godkendte halvårsrapport til elektronisk underskrift efter mødet. Halvårsrapporten var fuldt underskrevet om morgenen den 20. august 2021.

Imidlertid var en menneskelig fejl skyld i, at halvårsrapporten ikke blev offentliggjort til markedet den 20. august 2021, men alene lagt på selskabets hjemmeside. I en anden anledning, den 27. august 2021 blev foreningen opmærksom på, at halvårsrapporten ikke var offentliggjort til markedet.

Surveillance bemærkede, at forløbet havde medført, at der i en periode på ca. 7 dage forelå asymmetrisk information i markedet, hvilket ikke er i overensstemmelse med kravene for korrekt distribution.

Nasdaq Copenhagen's Disciplinærkomité vurderede, at foreningen havde overtrådt punkt 4.2.11 i Nasdaqs Regler for udstedere af UCITS-andele ved ikke at have offentliggjort halvårsrapporten hurtigst muligt, men 7 dage efter dens endelige godkendelse.

Disciplinærkomitéen besluttede at påtale forholdet over for foreningen.

1.1.3 Obligationer

1.1.3.1 Offentliggørelse af årsrapport efter fristen (13. oktober 2022)

(Frontmatec Group ApS)

Den 3. maj 2022 kl. 15.39 offentliggjorde Frontmatec Group ApS (selskabet) en meddelelse, som indeholdt selskabets årsrapport for 2021.

Det følger af punkt 3.2.4 i Regler for udstedere af obligationer, at et selskab skal offentliggøre en årsrapport. Årsrapporten skal være offentliggjort senest 4 måneder efter regnskabsårets udløb.

På den baggrund anmodede Nasdaq Copenhagen Surveillance selskabet om at redegøre for, hvorfor årsrapporten for 2021 blev offentliggjort den 3. maj 2022, når årsrapporten skulle være offentliggjort senest den 30. april 2022.

Selskabet forklarede, at de helt frem til den 29. april 2022 forventede, at det var muligt at nå at færdiggøre årsrapporten for 2021, som var den i finanskalenderen udmeldte dato. Da det ikke var muligt, var det

selskabets forventning, at det var muligt at færdiggøre årsrapporten den næste hverdag, den 2. maj 2022, eller i hvert fald senest hverdagen efter, den 3. maj 2022. Årsrapporten blev færdig 3. maj 2022, som var tre dage efter fristens udløb.

På baggrund af ovenstående vurderede Nasdaq Copenhagen's Disciplinærkomité, at selskabet havde offentliggjort årsrapporten efter fristens udløb, og at selskabet havde overtrådt punkt 3.2.4 i Regler for udstedere af obligationer.

Disciplinærkomitéen besluttede at påtale dette over for selskabet.

1.2 Udtalelser vedrørende Main Market [tom]

First North Copenhagen

2.1 Sanktioner

2.1.1 Aktier

2.1.1.1 Sen offentliggørelse af forløb af generalforsamling (2. juni 2022)

(Anonymiseret)

Selskabet afholdt sin ordinære generalforsamling i perioden efter selskabet havde ansøgt om optagelse til handel, men inden selskabets første handelsdag. Det fremgik af selskabets meddelelse om beslutninger truffet på selskabets årlige ordinære generalforsamling, at den ordinære generalforsamling var afholdt 11 dage tidligere.

Det fremgår af punkt 1.3 i Nasdaq First North Growth Market Rulebook, at et selskab er omfattet af Nasdaq First North Growth Market Rulebook fra det tidspunkt selskabet har ansøgt om optagelse til handel.

Det følger af punkt 4.2.3(b) i Nasdaq First North Growth Market Rulebook, at en udsteder skal offentliggøre en meddelelse med beslutninger truffet på generalforsamlingen. Det følger også af punkt 4.2.1, at oplysninger i punkt 4.2 skal ske på samme måde som offentliggørelse af oplysninger omfattet af punkt 4.1. Det vil sige, at forløbet af generalforsamlingen skal offentliggøres hurtigst muligt efter generalforsamlingens afslutning.

På den baggrund anmodede Surveillance selskabet om at redegøre for, hvorfor forløbet af generalforsamlingen blev offentliggjort 11 dage efter generalforsamlingens afholdelse. Selskabet forklarede, at selskabets medarbejdere manglende erfaring vedrørende oplysningsforpligtelserne, hvorfor offentliggørelsen ikke skete hurtigst muligt.

På baggrund af selskabets forklaring vurderede Nasdaq Copenhagen's Disciplinærkomité, at forløbet af generalforsamlingen ikke blev offentliggjort hurtigst muligt, og at selskabet havde overtrådt punkt 4.2.3(b) i Nasdaq First North Growth Market Rulebook.

Disciplinærkomitéen besluttede at påtale dette over for selskabet, og at offentliggørelsen af afgørelsen skulle ske uden angivelse af selskabets navn.

2.1.1.2 Sen offentliggørelse af indkaldelse til generalforsamling (2. juni 2022)

(Anonymiseret)

Selskabet offentliggjorde en meddelelse om indkaldelse til selskabets årlige ordinære generalforsamling 5 dage før generalforsamlingen skulle afholdes. Det fremgik af meddelelsen, at indkaldelsen til den ordinære generalforsamling var tilgængelig på selskabets hjemmeside 12 dage tidligere.

Det følger af punkt 4.2.3(a) i Nasdaq First North Growth Market Rulebook (børsens regler), at en udsteder skal offentliggøre en meddelelse om indkaldelse til generalforsamling. Det fremgår af punkt 4.2.1, at oplysninger i punkt 4.2 skal ske på samme måde, som offentliggørelse af oplysninger omfattet af punkt 4.1. Det vil sige, at indkaldelse til generalforsamling skal offentliggøres hurtigst muligt.

I den vejledende tekst til punkt 4.2.3(a), er det beskrevet at, indkaldelse til generalforsamling altid skal offentliggøres, uanset om meddelelsen indeholder intern viden eller ikke, og uanset om indkaldelsen sendes med post eller på anden måde gøres tilgængelig, som f.eks. på selskabets hjemmeside. Det fremgår også i den vejledende tekst, at indkaldelsen skal offentliggøres inden den gøres tilgængelig på selskabets hjemmeside.

Nasdaq Copenhagen's Disciplinærkomité vurderede, at indkaldelsen til generalforsamlingen ikke blev offentliggjort hurtigst muligt, og at selskabet havde overtrådt punkt 4.2.3(a) i børsens regler.

Disciplinærkomitéen besluttede at påtale dette over for selskabet, og at offentliggørelsen af afgørelsen skulle ske uden angivelse af selskabets navn.

2.1.1.3 Manglende offentliggørelse af indkaldelse til generalforsamling og sen offentliggørelse af forløb af generalforsamling (8. juli 2022)

(Onxeo S.A)

Selskabet indkaldte til generalforsamling, og indkaldelsen til generalforsamlingen var tilgængelig på selskabets hjemmeside og den var sendt til eksisterende aktionærer via en aktionærportal.

Indkaldelserne blev også gjort tilgængelig i officielle registre efter lokal lovgivning og som krævet af reglerne på en anden markedsplads, hvor selskabets aktier var optaget til handel. Selskabet havde ikke offentliggjort indkaldelsen som en selskabsmeddelelse til markedet.

Et af punkterne på dagsordenen var et forslag om at bemyndige selskabets bestyrelse til at anmode om sletning fra optagelse til handel på First North Growth Market.

Surveillance blev på dagen for generalforsamlingen bekendt med, at selskabet ikke havde offentliggjort en selskabsmeddelelse til markedet med indkaldelsen og meddelte selskabets Certified Adviser, at indkaldelsen skulle have været offentliggjort som en selskabsmeddelelse. Surveillance mindede desuden selskabets Certified Adviser om, at beslutningerne fra generalforsamlingen skal offentliggøres hurtigst muligt, dvs. senest samme dag som generalforsamlingen blev afholdt.

Dagen efter afholdelse af generalforsamling offentliggjorde selskabet en selskabsmeddelelse med beslutningerne fra generalforsamlingen.

Manglende offentliggørelse af indkaldelse til generalforsamling

Det følger af punkt 4.2.3(a) i Nasdaq First North Growth Market Rulebook (Nasdaqs regler), at en udsteder skal offentliggøre en meddelelse om indkaldelse til generalforsamling. Det fremgår af punkt 4.2.1, at oplysninger i punkt 4.2 skal ske på samme måde, som offentliggørelse af oplysninger omfattet af punkt 4.1. Det vil sige, at indkaldelse til generalforsamling skal offentliggøres hurtigst muligt.

I den vejledende tekst til punkt 4.2.3(a), er det beskrevet at, indkaldelse til generalforsamling altid skal offentliggøres, uanset om meddelelsen indeholder intern viden eller ikke, og uanset om indkaldelsen sendes med post eller på anden måde gøres tilgængelig, som f.eks. på selskabets hjemmeside. Det fremgår også i den vejledende tekst, at indkaldelsen skal offentliggøres inden den gøres tilgængelig på selskabets hjemmeside.

Nasdaq Copenhagen's Disciplinærkomité vurderede, at indkaldelsen til generalforsamlingen ikke blev offentliggjort, og at selskabet havde overtrådt punkt 4.2.3(a) i Nasdaqs regler.

Sen offentliggørelse af forløb af generalforsamling

Det følger af punkt 4.2.3(b) i Nasdaqs regler, at en udsteder skal offentliggøre en meddelelse med beslutninger truffet på generalforsamlingen. Det følger også af punkt 4.2.1, at oplysninger i punkt 4.2 skal ske på samme måde som offentliggørelse af oplysninger omfattet af punkt 4.1. Det vil sige, at forløbet af generalforsamlingen skal offentliggøres hurtigst muligt efter generalforsamlingens afslutning.

Nasdaq Copenhagen's Disciplinærkomité vurderede, at forløbet af generalforsamlingen ikke blev offentliggjort hurtigst muligt, og at selskabet havde overtrådt punkt 4.2.3(b) i Nasdaqs regler.

Sanktion

Nasdaq Copenhagens Disciplinærkomité bemærkede, at en beslutning om at søge om sletning fra optagelse til handel er af stor betydning for såvel eksisterende som potentielle nye aktionærer, og derfor er det lige så vigtigt, at indkaldelsen til generalforsamling med det pågældende punkt på dagsordenen offentliggøres korrekt til markedet. Disciplinærkomitéen besluttede at påtale selskabet for ikke at offentliggøre indkaldelsen til generalforsamlingen i overensstemmelse med regelsættet og for sen offentliggørelse af forløbet fra generalforsamlingen.

2.1.1.4 Sen offentliggørelse af årsrapport (13. oktober 2022)

(Jobindex A/S)

Den 29. marts 2022 offentliggjorde Jobindex A/S (selskabet) årsrapporten for 2021. Påtegningerne i årsrapporten var dateret den 28. marts 2022.

På baggrund af dette anmodede Surveillance selskabet om at redegøre for forløbet omkring offentliggørelsen. Selskabet forklarede, at der i forbindelse med bestyrelsesmødet var blevet opdaget en fejl, som skulle rettes efter bestyrelsesmødet og derefter skulle årsrapporten forbi selskabets grafiske afdeling for opsætning af de sidste detaljer. Årsrapporten var færdig ca. kl. 18.30. Selskabet offentliggjorde meddelelsen den følgende morgen inden markedets åbning og understregede, at der ikke havde været handler i aktien mellem kl. 18.30 den 28. marts og offentliggørelsen den 29. marts kl. ca. 7.30.

Disciplinærkomitéens vurderingen af forholdet skete på et tidspunkt, hvor reglerne om offentliggørelse af finansielle rapporter i Nasdaq First North Growth Market Rulebook for Issuers of Shares, var blevet opdateret. Der var dog ikke sket materielle ændringer i reglerne, hvorfor vurderingen af forholdet skulle ske på samme måde efter de dagældende regler og de gældende regler.

I henhold til punkt 4.3(a) i de dagældende regler skulle et selskab offentliggøre en årsrapport senest 6 måneder efter regnskabsårets udløb. I henhold til punkt 4.4(a) (samt Supplement D for Danmark) skulle et selskab offentliggøre en årsregnskabsmeddelelse. Fristen for offentliggørelse af årsregnskabsmeddelelsen var 4 måneder. Et selskab kunne lade offentliggørelsen af årsrapporten træde i stedet for årsregnskabsmeddelelsen, men i så fald skulle årsrapporten offentliggøres inden 4 måneder efter regnskabsårets udløb.

Det fulgte af punkt 4.2.1 i de dagældende regler, at oplysninger, som skulle offentliggøres i overensstemmelse med punkt 4.3 og 4.4, skulle offentliggøres på samme måde som oplysninger omfattet af punkt 4.1. Det vil sige, at en årsregnskabsmeddelelse eller en årsrapport skulle offentliggøres hurtigst muligt efter bestyrelsens godkendelse af årsrapporten.

Disciplinærkomitéen vurderede, at selskabet havde overtrådt kravet om, at årsrapporten skulle offentliggøres hurtigst muligt efter dens godkendelse ved at offentliggøre årsrapporten kl. ca. 7.30 den 29. marts, når den godkendte og færdige årsrapport forelå kl. ca. 18.30 den 28. marts.

Derved havde selskabet overtrådt punkt 4.3(a), jf. punkt 4.4(a), jf. punkt 4.2.1 i de dagældende regler. En tilsvarende konklusion ville blive opnået ved vurdering i henhold til de gældende regler, Supplement D – Danmark, punkt 4.3.1 og 4.3.4.

Disciplinærkomitéen besluttede at påtale dette overfor selskabet.

2.1.1.5 Sen offentliggørelse af aftale om likviditetsforbedring (13. oktober 2022)

(Valuer Holding A/S)

Den 7. april kl. 14.42 offentliggjorde Valuer Holding A/S (selskabet) en meddelelse med oplysning om, at selskabet havde indgået en aftale med en bank om likviditetsforbedring med virkning fra den 1. april 2022.

I henhold til punkt 3 i Appendix F i Nasdaq First North Growth Market Rulebook skal selskaber optaget til handel på Nasdaq First North Premier Growth Market følge de samme oplysningsforpligtelser, som

selskaber optaget til handel på det regulerede marked. Det indebærer, at selskaberne skal følge oplysningsforpligtelserne i Nordic Main Market Rulebook for Issuers of Shares.

Det fremgår af punkt 3.6.1 i Nasdaq Nordic Main Market Rulebook for Issuers of Shares, at selskaber skal offentliggøre en selskabsmeddelelse, når selskabet har indgået en aftale om likviditetsforbedring.

På den baggrund anmodede Nasdaq Copenhagen Surveillance selskabet om at redegøre for, hvorfor aftalen om likviditetsforbedring først blev offentliggjort den 7. april 2022. Selskabet forklarede, at selskabet havde overset kravet i punkt 3.6.1 i Nasdaq Nordic Main Market Rulebook for Issuers of Shares.

På baggrund af selskabets forklaring vurderede Nasdaq Copenhagen's Disciplinærkomité, at aftalen om likviditetsforbedring ikke blev offentliggjort hurtigst muligt, og at selskabet havde overtrådt punkt 3.6.1 i Nasdaq Nordic Main Market Rulebook for Issuers of Shares. Disciplinærkomitéen tog også i betragtning, at selskabet var blevet kontakttet af Surveillance den 1. april 2022, men først offentliggjorde meddelelse om aftalen den 7. april 2022.

Disciplinærkomitéen besluttede at påtale dette over for selskabet.

2.1.1.6 Sen offentliggørelse af halvårsrapport (22. december 2022)

(Anonym)

Et selskab offentliggjorde i andet halvår selskabets halvårsrapport for 2021. I halvårsrapporten fremgik det, at bestyrelsen og direktionen havde godkendt og underskrevet halvårsrapporten digitalt en dag tidligere end den dag der fremgik af revisionspåtegningen i halvårsrapporten. Selskabets revisor havde dog underskrevet halvårsrapporten digitalt samme dag, som selskabets bestyrelse og direktion havde godkendt og underskrevet halvårsrapporten, og ikke på den dato som anført i revisionspåtegningen.

I henhold til punkt 4.4(b) i First North Growth Market Rulebook skal selskabet offentliggøre en halvårsrapport. Halvårsrapporten skal offentliggøres hurtigst muligt efter udsteder har godkendt denne, dog ikke senere end 3 måneder efter regnskabsperiodens udløb, punkt 4.4(c).

Det fremgår af punkt 4.2.1 i First North Growth Market Rulebook, at oplysninger omfattet af punkt 4.4 skal offentliggøres, uanset om oplysningerne udgør intern viden eller ikke, på samme måde som oplysninger omfattet af punkt 4.1. Det betyder, at en halvårsrapport skal offentliggøres umiddelbart efter at halvårsrapporten er behandlet og godkendt af selskabets bestyrelse og direktion.

Nasdaq Copenhagen Surveillance anmodede selskabet om at forklare, hvorfor halvårsrapporten blev offentliggjort dagen efter halvårsrapporten var godkendt og underskrevet af bestyrelsen, direktionen og selskabets revisor.

Selskabet forklarede, at halvårsrapporten blev godkendt og underskrevet af selskabets bestyrelse og direktion dagen før offentliggørelsen. Halvårsrapporten skulle efter planen underskrives dagen efter, men

selskabets revisor underskrev imidlertid halvårsrapporten samme dag som selskabets bestyrelse og direktion, hvilket selskabet ikke var opmærksom på.

Nasdaq Copenhagen Surveillance vurderede, at selskabet havde offentliggjort selskabets halvårsrapport for sent, og Nasdaq Copenhagen Surveillance forelagde derfor sagen til Nasdaq Copenhagen's Disciplinær komité.

Disciplinærkomitéen vurderede, at selskabet havde overtrådt punkt 4.4(c), jf. punkt 4.2.1 i First North Growth Market Rulebook, ved ikke at have offentliggjort halvårsrapporten hurtigt muligt, men dagen efter dens endelige godkendelse.

Disciplinærkomitéen besluttede at påtale dette over for selskabet, og at offentliggørelsen af afgørelsen skulle ske uden angivelse af selskabets navn.

2.1.1.7 Offentliggørelse af ledelsesændring (22. december 2022)

(Cleantech Building Materials Plc)

Den 9. august 2022 kl. 8.00 udsendte Cleantech Building Materials Plc (selskabet) en meddelelse om ændring i bestyrelsen og den administrerende direktør. Meddelelsen blev udsendt som en investor nyhed.

Den 10. august 2022 blev Nasdaq Copenhagen Surveillance opmærksom på meddelelsen, og Nasdaq Copenhagen Surveillance henvendte sig derfor til selskabet, hvor selskabet blev anmodet om at offentliggøre oplysningerne som en selskabsmeddelelse. En selskabsmeddelelse med oplysning om ændring i bestyrelse og den administrerende direktør blev offentliggjort samme dag kl. 16.00.

Nasdaq Copenhagen Surveillance anmodede herefter selskabet om at forklare, hvorfor meddelelsen blev udsendt som en investor nyhed.

Selskabet forklarede, at meddelelsen blev håndteret af et selskab der varetager kommunikationen af PR for selskabet. Meddelelsen blev håndteret som en selskabsmeddelelse, men grundet en teknisk fejl i distribueringen, som ikke kunne forklares, blev meddelelsen udsendt som en investor nyhed.

Ifølge punkt 4.2.3(a) og (b) i Nasdaq First North Growth Market Rulebook for Issuers of Shares skal en udsteder offentliggøre ændringer i bestyrelsen og direktionen.

I henhold til punkt 4.2.1(a) i Nasdaq First North Growth Market Rulebook for Issuers of Shares, skal oplysninger der skal offentliggøres i overensstemmelse med punkt 4.2.3 offentliggøres på samme måde som offentliggørelse af oplysninger omfattet af punkt 4.1. Punkt 4.1 omfatter forpligtelsen til at offentliggøre intern viden i overensstemmelse med artikel 17 i markedsmisbrugsforordningen.

Det betyder, at ændringer i bestyrelse og direktion skal offentliggøres hurtigst muligt, og udsteder skal sikre, at oplysningen offentliggøres på en måde der muliggør hurtig adgang til og fuldstændig korrekt og rettidig vurdering af oplysningerne i offentligheden.

Nasdaq Copenhagen Surveillance vurderede, at meddelelsen ikke blev offentliggjort korrekt til offentligheden, og at det er selskabets eget ansvar, uanset at kommunikationen af PR varetages af et andet selskab end selskabet selv, at følge op og sikre, at alle oplysninger omfattet af en oplysningsforpligtelse er offentliggjort rettidigt og korrekt til markedet, og til en så bred offentlighed som muligt på et ikke-diskriminerende grundlag. Nasdaq Copenhagen Surveillance forelagde derfor sagen for Nasdaq Copenhagen's Disciplinær komité.

Disciplinærkomitéen vurderede, at selskabet ikke havde sikret, at oplysningen blev offentliggjort på en måde der muliggjorde hurtig adgang til og fuldstændig korrekt og rettidig vurdering af oplysningerne i offentligheden, og til en så bred offentlighed som muligt på et ikke-diskriminerende grundlag. Selskabet havde derfor overtrådt punkt 4.2.3(a) og (b), jf. 4.2.1(a) i Nasdaq First North Growth Market Rulebook for Issuers of Shares.

Disciplinærkomitéen besluttede at påtale dette over for selskabet.

2.1.2 Obligationer [tom]

2.2 Udtalelser vedrørende First North [tom]