

Nasdaq Stockholm
Goodbye Kansas Group AB (publ)

BESLUT

Disciplinnämnden ålägger Goodbye Kansas Group AB att till Nasdaq Stockholm betala ett vite motsvarande fyra årsavgifter.

Hemställan

Aktierna i Goodbye Kansas Group AB ("Goodbye Kansas" eller "Bolaget") är upptagna till handel på den av Nasdaq Stockholm ("Börsen") bedrivna handelsplattformen Nasdaq First North Growth Market. Bolaget 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 Goodbye Kansas brutit mot punkten 4.1.1 i Regelverket genom att i strid med artikel 17 i MAR ha offentliggjort felaktig information såsom insiderinformation. Börsen har hemställt att disciplinnämnden prövar överträdelsen av Regelverket och fastställer lämplig påföljd.

Bolaget har vidgått omständigheterna i sak.

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

Skäl för beslutet

Regelverket

Enligt punkt 4.1.1 i Regelverket ska en emittent offentliggöra insiderinformation i enlighet med artikel 17 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014 av den 16 april 2014 ("MAR").

Enligt artikel 17.1 i MAR ska insiderinformation offentliggöras på ett sätt som ger allmänheten en snabb tillgång till informationen och möjlighet till en fullständig och korrekt bedömning av denna i rätt tid.

Överväganden

Den 19 januari 2023 kl. 15.52 offentliggjorde Bolaget ett pressmeddelande, "Goodbye Kansas Studios vinner en av sina största ordrar för cinematisk speltrailer", med information om att Bolaget från en återkommande kund erhållit en order om ca 51 MSEK. Pressmeddelandet innehöll en hänvisning till att informationen var sådan som Bolaget var skyldigt att offentliggöra enligt MAR. Offentliggörandet hade också en positiv påverkan på Bolagets aktiekurs och vid handelsdagens slut hade denna stigit med ca 124 procent i förhållande till föregående dags stängningskurs. Den 20 januari 2023 kl. 01.23 offentliggjorde Bolaget ett nytt pressmeddelande, "Felaktig uppgift i tidigare pressmeddelande "Goodbye Kansas Studios vinner en av sina största ordrar för cinematisk speltrailer". Av pressmeddelandet framgick att Bolaget rätteligen inte ännu erhållit någon bindande order från den aktuella kunden, att parterna alltjämt befann sig i förhandlingar kring denna och att Bolaget av misstag offentliggjort felaktig information i detta avseende. Vid handelsdagens början sjönk Bolagets aktiekurs och vid handelsdagens slut uppgick kursnedgången i Bolagets aktie till nästan 35 procent.

Börsen har anført: Börsen konstaterar att Bolagets offentliggörande av insiderinformation den 19 januari 2023 innehöll direkt felaktig information om att Bolaget erhållit en av sina största ordrar, när förhandlingar kring denna eventuella order rätteligen alltjämt pågick. Mot denna bakgrund är det enligt Börsen uppenbart att offentliggörandet inte möjliggjorde en fullständig och korrekt bedömning av den aktuella insiderinformationen på det sätt som föreskrivs i artikel 17 i MAR. Offentliggörandet stred därmed också mot punkt 4.1.1 i Regelverket. Med hänsyn till att den felaktiga informationen avsett en uppgift av helt central betydelse för värderingen av den aktuella insiderinformationen – vilket också visats genom marknadens kraftiga reaktioner på Bolagets olika besked kring ordern – samt med beaktande av att det dröjde mer än nio timmar för Bolaget att offentliggöra korrekt information i detta avseende, ser Börsen synnerligen allvarligt på Bolagets överträdelse.


Goodbye Kansas har anført: Pressmeddelandet som offentliggjordes den 19 januari 2023 kl. 15.52 var inte avsett att offentliggöras förrän bindande avtal hade träffats med kunden. Pressmeddelandet hade tagits fram i förberedande syfte för den händelse att avtal skulle komma att signeras, något som kunde inträffa med mycket kort varsel. Till följd av ett missförstånd i kommunikationen mellan Bolaget och Bolagets PR-byrå kom emellertid pressmeddelandet att offentliggöras trots att avtal ännu inte var ingånget. Det handlade om den mänskliga faktorn, inte om t.ex. okunskap om regelverket eller bristfällig kapacitet för informationsgivning. Så snart Bolaget blev varse misstaget vidtogs åtgärder för att hantera den uppkomna situationen. Bolaget kontaktade PR-byrån, sin Certified Adviser samt finansiella och legala rådgivare. Ett utkast till korrigering upprättades genast, men då man konstaterade att den felaktigt offentliggjorda informationen i väsentliga delar var korrekt uppstod en diskussion om vad som skulle korrigeras och hur en sådan korrigering skulle kunna utformas. Den ansvariga gruppen arbetade kontinuerligt under kvällen den 19 januari

2023, inledningsvis med att analysera och förstå den uppkomna situationen och status i förhandlingarna med kunden samt herefter med att formulera pressmeddelande. Först efter midnatt, dvs den 20 januari 2023, hade gruppen, inklusive Bolagets styrelse, enats kring lydelsen av det nya pressmeddelandet. Offentliggörandet av det korrigerande pressmeddelandet skedde således, enligt Bolagets bedömning, så snart som möjligt efter det att misstaget med det första pressmeddelandet hade identifierats.

Disciplinnämnden konstaterar att det är ostridigt att det pressmeddelande Bolaget offentliggjorde den 19 januari 2023 kl. 15.52 innehöll insiderinformation, samt att denna var felaktig. Bolaget har därmed offentliggjort informationen i strid med artikel 17.1 i MAR eftersom informationen inte möjliggjort en fullständig och korrekt bedömning av informationens betydelse för Bolagets finansiella instrument, och således brutit mot punkt 4.1.1 i Regelverket.

Disciplinnämnden konstaterar att Bolaget brutit mot artikel 17.1 i MAR, och därmed punkt 4.1.1 i Regelverket. Disciplinnämnden bedömer överträdelsen som allvarlig, varför vite ska utgå som påföljd. Vid bestämmandet av påföljden fäster disciplinnämnden särskild vikt vid hur överträdelsen misslett marknaden samt den långa tid det tog för Bolaget att korrigera den felaktiga informationsgivningen, vilket delvis synes ha berott på att Bolaget avvaktat styrelsens godkännande av det korrigerande pressmeddelandet (jfr disciplinnämndens beslut 2020:02). Disciplinnämnden bestämmer mot denna bakgrund vitet till fyra årsavgifter.

På disciplinnämndens vägnar



Marianne Lundius

I nämndens avgörande har deltagit f.d. justitierådet Marianne Lundius, justitierådet Johan Danelius, f.d. auktoriserade revisorn Svante Forsberg, advokaten Magnus Lindstedt samt advokaten Erik Sjöman.

Sekreterare: docenten Erik Lidman