

Nasdaq Stockholm
Flexion Mobile Plc

BESLUT

Disciplinnämnden ålägger Flexion Mobile Plc att till Nasdaq Stockholm betala ett vite motsvarande sju årsavgifter.

Hemställan

Aktierna i Flexion Mobile Plc ("Flexion" eller "Bolaget") handlas 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 Bolaget brutit mot Regelverket genom att vid tre tillfällen inte ha offentliggjort finansiell information vid rätt tidpunkt respektive på rätt sätt.

Bolaget har vidgått överträdelserna av Regelverket.

Muntlig förhandling i ärendet ägde rum den 29 november 2024. Vid sammanträdet deltog för Bolagets räkning styrelseordföranden Carl Palmstierna, verkställande direktören Jens Lauritzson och COO Per Lauritzson. För Börsens räkning deltog Head of Enforcement and Investigations Christine Hult och Lead Regulatory Compliance Peter Olivecrona.

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 i MAR ska emittenten så snart som möjligt informera allmänheten om insiderinformation som direkt berör emittenten. Insiderinformationen ska 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.

Enligt artikel 2.1 i Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2016/1055 av den 29 juni 2016 ("Genomförandeförordningen") ska emittenten offentliggöra insiderinformation med tekniska medel som garanterar att informationen sprids till en så stor allmänhet som möjligt på ett icke-diskriminerande sätt.

Enligt punkt 4.3.1 i Regelverket ska en emittent offentliggöra sin årsredovisning och i förekommande fall koncernredovisning, inom sex månader från utgången av räkenskapsåret.

Överväganden

Årsredovisningarna 2022 och 2023

Flexion offentliggjorde årsredovisningen för 2022 den 10 juni 2024 och årsredovisningen för 2023 den 18 november 2024.

Börsen har anfört: Bolaget har brutit mot punkt 4.3.1 i Regelverket genom att inte ha offentliggjort årsredovisningarna för 2022 och 2023 inom sex månader från utgången av de aktuella räkenskapsåren. I ljuset av att förseningarna berott på omständigheter som åtminstone delvis legat utanför Bolagets kontroll anser Börsen, trots den långa tidsutdräkten, inte att det finns anledning att ifrågasätta Bolagets kapacitet för informationsgivning.

Bolaget har anfört: Bolaget vidgår överträdelsen av Regelverket. Orsaken till förseningen avseende årsredovisningen 2022 berodde emellertid på ågeranden från Bolagets revisor vid den aktuella tidpunkten, och låg utom Bolagets kontroll, varför Bolaget anser att vite inte bör utgå. Förseningen avseende årsredovisningen 2023 var en följd av förseningen av årsredovisningen 2022, och till följd av engelsk rätt, där Flexion är inkorporerat, var det i praktiken inte möjligt att offentliggöra årsredovisningen för 2023 tidigare än vad som skedde.

Disciplinnämnden konstaterar att det är ostridigt att Bolaget brutit mot punkt 4.3.1 i Regelverket genom att inte ha offentliggjort årsredovisningarna för 2022 och 2023 i rätt tid.

Uppdatering för fjärde kvartalet 2023 och resultatvideopresentation

Den 19 mars 2024 offentliggjorde Bolaget ett pressmeddelande med information om att Bolagets uppdatering för fjärde kvartalet 2023 och resultatvideopresentation hade publicerats i förtid på grund av ett tekniskt fel i dess tjänsteleverantörs system. I pressmeddelandet angavs att informationen ifråga utgjorde insiderinformation enligt MAR.

Börsen har anfört: Det är ostridigt att Bolagets uppdatering för fjärde kvartalet 2023 och resultatvideopresentation innehöll insiderinformation, och att denna information därmed inte offentliggjorts på ett sådant icke-diskriminerande sätt som krävs enligt artikel 17 i MAR och artikel 2.1 i Genomförandeförordningen. Bolaget har därmed brutit mot punkt 4.1.1 i Regelverket.

Bolaget har anfört: Bolaget har vidgått överträdelsen av Regelverket. Överträdelsen berodde på ett handhavandefel hos en av Bolaget anlita leverantör av kommunikationstjänster.

Disciplinnämnden konstaterar att det är ostridigt att Bolaget brutit mot punkt 4.1.1 i Regelverket genom att inte ha offentliggjort den nu relevanta insiderinformationen i enlighet med artikel 17 i MAR och artikel 2.1 i Genomförandeförordningen.

Disciplinnämnden konstaterar att det är ostridigt att Flexion i tre hänseenden brutit mot Regelverket. Disciplinnämnden bedömer överträdelserna som allvarliga och av den art som i normalfallet kan föranleda avnotering. Disciplinnämnden konstaterar att det är ostridigt att överträdelserna åtminstone delvis berodde på orsaker utom Bolagets kontroll. Omständigheterna är enligt nämnden inte sådana att de fritar Bolaget från ansvar men de motiverar att påföljden i stället bestäms till vite. Mot bakgrund av att Bolaget trots varningar från Börsen begått upprepade överträdelser av Regelverket varav två av likartad natur, samt den väsentliga tidsutdräkten beträffande offentliggörandet av Bolagets årsredovisning för 2022, bestämmer disciplinnämnden vitet till sju årsavgifter.

På disciplinnämndens vägnar



Marianne Lundius

I nämndens avgörande har deltagit f.d. justitierådet Marianne Lundius, justitierådet Johan Danelius, advokaten Wilhelm Lüning, direktören Kristina Schauman samt advokaten Erik Sjöman.

Sekreterare: docenten Erik Lidman