

**DISCIPLINNÄMNDEN VID  
NASDAQ STOCKHOLM**

**BESLUT  
2018:11**

2018-10-04

Nasdaq Stockholm  
Viking Supply Ships AB (publ)

**BESLUT**

Disciplinnämnden ålägger Viking Supply Ships AB att till Nasdaq Stockholm betala ett vite motsvarande tre årsavgifter.

**Hemställan**

Aktierna i Viking Supply Ships AB (publ) ("Viking" eller "Bolaget") är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm ("Börsen"). Bolaget har undertecknat en förbindelse om att följa Börsens vid var tid gällande regelverk för emittenter ("Regelverket").

Börsen har gjort gällande att Viking brutit mot punkten 3.3.3 i Regelverket genom att inte offentliggöra sin delårsrapport för det tredje kvartalet 2017 ("Delårsrapporten") inom den föreskrivna tvåmånadersfristen, samt mot punkten 3.3.16 i Regelverket genom att vid två tillfällen senarelägga Delårsrapportens offentliggörande utan att ta hänsyn till kraven för ett sådant senareläggande.

Börsen har med hänvisning till avsnitt 5 i Regelverket hemställt att disciplinnämnden prövar överträdelserna av Regelverket och fastställer lämplig påföljd.

Viking har vidgått de av Börsen åberopade faktiska omständigheterna.

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

## Skäl för beslutet

### Regelverket

Enligt punkt 3.1 i Regelverket ska en emittent så snart som möjligt offentliggöra insiderinformation i enlighet med artikel 17 i Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) nr 596/2014. Enligt punkt 3.3.1 i Regelverket föreskrivs vidare att information som ska offentliggöras enligt avsnitt 3.3 i Regelverket ska offentliggöras på samma sätt som insiderinformation i avsnitt 3.1, om inte annat anges.

Enligt punkt 3.3.3 i Regelverket ska en emittent offentliggöra en delårsrapport senast inom två månader från utgången av den aktuella rapportperioden.

Enligt punkt 3.3.16 i Regelverket ska en emittent upprätta en kalender med uppgifter om datum då emittenten förväntas offentliggöra bokslutskommuniké, delårsrapporter samt datum för årsstämman. Om ett offentliggörande inte kan göras på den förutbestämda dagen ska emittenten publicera uppgifter om det nya datumet. Om möjligt ska det nya datumet publiceras minst en vecka innan det ursprungliga datumet.

### Överväganden

Den 21 november 2017 offentliggjorde Bolaget ett pressmeddelande med information om att Delårsrapporten skulle offentliggöras den 30 november istället för den 22 november, vilket var det angivna rapportdatumet i Bolagets IR-kalender. Som anledning till senareläggandet angav Bolaget den pågående finansiella omstruktureringen av dotterbolaget Viking Supply Ships A/S och de pågående förhandlingarna med dotterbolagets kreditgivare ("Förhandlingarna"). Den 29 november 2017 offentliggjorde Bolaget ett nytt pressmeddelande med information om att offentliggörande av Delårsrapporten återigen skulle senareläggas på grund av att Förhandlingarna dragit ut på tiden, och att nytt datum för offentliggörande skulle meddelas så snart som möjligt. Den 12 december offentliggjorde Bolaget ett pressmeddelande med uppgift om att Delårsrapporten skulle offentliggöras den 18 december 2017 då Förhandlingarna förväntades vara avslutade, vilket Bolaget sedermera också gjorde.

*Börsen* har anfört: Bolaget offentliggjorde Delårsrapporten först den 18 december 2017 och således inte inom två månader från utgången av aktuell rapportperiod. Bolaget har därmed brutit mot punkten 3.3.3 i Regelverket. Vidare har Bolaget vid två tillfällen, i båda fallen endast en dag innan tidigare utsatta datum för Delårsrapportens offentliggörande, senarelagt tidpunkten för offentliggörandet. Vid det andra tillfället offentliggjorde Bolaget ett nytt datum för offentliggörande först 13 dagar efter det att pressmeddelandet med information om senareläggandet offentliggjorts. Därmed har Bolaget brutit mot punkten 3.3.16 i Regelverket.

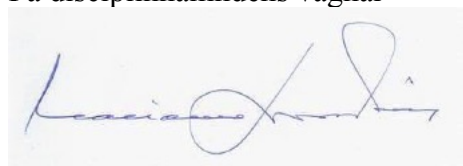
*Bolaget* har anfört: De pågående Förhandlingarna var anledningen till att Bolaget inte offentliggjorde Delårsrapporten som planerat. Bolagets fasta övertygelse var att Förhandlingarna skulle vara klara innan den 22 respektive 30 november 2017 men Förhandlingarna drog i båda fallen ut på tiden. Skälet till att Bolaget inte angav ett nytt datum för Delårsrapportens offentliggörande i pressmeddelandet den 29 november var att Bolaget inte kunde förutse något exakt datum för när Förhandlingarna skulle vara klara. Att publicera Delårsrapporten innan Förhandlingarna avslutats hade inneburit att Delårsrapporten givit en felaktig bild av Bolaget och sannolikt medfört negativa konsekvenser för Bolaget eftersom uttalanden från Bolagets styrelse och revisor om Bolagets fortsatta drift först kunde erhållas när Förhandlingarna avslutats. Den oförutsedda tidsutdräkten kring Förhandlingarna var också anledningen till att Bolaget inte offentliggjorde Delårsrapporten inom tvåmånadersfristen.

Disciplinnämnden konstaterar att Bolaget inte har offentliggjort Delårsrapporten inom två månader från utgången av aktuell rapportperiod och att Bolaget därmed har brutit mot punkten 3.3.3 i Regelverket. Bolaget har vidare brutit mot punkten 3.3.16 i Regelverket genom att i pressmeddelandet den 29 september 2017 varken ange nytt datum för publicering av Delårsrapporten eller en uppskattning av när Delårsrapporten förväntades kunna offentliggöras. I båda de aktuella fallen av senarelägganden som Bolaget offentliggjorde den 22 respektive 29 november 2017 ifrågasätter disciplinnämnden om Bolaget offentliggjort fördröjningarna så snart som möjligt. Särskilt i fråga om pressmeddelandet den 29 november finner disciplinnämnden utifrån vad Bolaget anfört att det framstår som osannolikt att Bolaget inte haft möjlighet att offentliggöra information om fördröjningen tidigare, särskilt då Bolaget redan en gång kort dessförinnan skjutit upp offentliggörandet av Delårsrapporten. Bolaget har således brutit mot punkten 3.3.16 jämfört med metodkravet i punkten 3.3.1 och 3.1 genom att inte så snart som möjligt offentliggöra information om att offentliggörandet av Delårsrapporten fördröjts.

---

Sammanfattningsvis anser disciplinnämnden att Viking brutit mot punkten 3.3.3 samt punkten 3.3.16 jämfört med metodkravet som följer av punkterna 3.3.1 och 3.1 i Regelverket. Disciplinnämnden ser allvarligt på överträdelserna med hänsyn till att Bolaget så sent som i november 2016 erhållit kritik från Börsen för liknande brister i sin informationsgivning i samband med offentliggörandet av årsredovisningen för 2015, då Bolaget bland annat publicerade årsredovisningen en månad för sent enligt då gällande regelverk. Disciplinnämnden bestämmer därför påföljden till ett vite motsvarande tre årsavgifter.

På disciplinnämndens vägnar



Marianne Lundius

I nämndens avgörande har deltagit f.d. justitierådet Marianne Lundius, direktören Stefan Erneholm, auktoriserade revisorn Magnus Svensson Henryson, advokaten Wilhelm Lüning och direktören Anders Oscarsson.

Sekreterare: Jur. kand. Erik Lidman