



15 februari 2019

Bolaget  
Att. CFO  
Adress

Bäste VD, styrelseordförande,

Finansinspektionen har den 9 januari 2019 beslutat att delegera övervakningen av regelbunden finansiell information – det vill säga årsredovisningar och halvårsrapporter - till Nämnden för svensk redovisningstillsyn. Fram till årsskiftet 2018/2019 hade börserna Nasdaq Stockholm och Nordic Growth Market samt Finansinspektionen ansvaret för redovisningstillsynen. I och med delegationen samlas nu ansvaret för granskningen av finansiella rapporter hos oss på Nämnden.

Nämnden utgör en del av självregleringen på den svenska värdepappersmarknaden och har Föreningen för god sed på värdepappersmarknaden ([www.godsedpavpmarknaden.se](http://www.godsedpavpmarknaden.se)) som huvudman. Föreningens enda uppgift gentemot Nämnden är att säkerställa finansieringen av Nämndens verksamhet och genom en valberedning utse ordföranden och vice ordföranden i Nämnden. Nämnden är oberoende och arbetar fristående från Föreningen för god sed på värdepappersmarknaden.

Nämndens uppdrag är att verka för att börsbolagens rapportering håller en hög kvalitet och en god jämförbarhet både inom Sverige som internationellt. Vårt arbete ska bidra till att skydda investerare, främja tilltron till marknaden och undvika regelarbitrage i syfte att upprätthålla en välfungerande, effektiv och hållbar svensk värdepappersmarknad.

Som fulltalig består Nämnden av sju ledamöter - en ordförande, en vice ordförande och fem granskande ledamöter - samt en administrativ chef. Ordföranden Annika Poutiainen leder Nämndens arbete. Hon är jurist med erfarenhet av övervakning av börsnoterade bolag och bolagsstyrning. Vice ordförande Göran Melin har erfarenhet som revisor och CFO för ett börsnoterat bolag. Rekryteringen av de granskande ledamöterna – som samtliga är representativa företrädare på redovisningsområdet - är i slutfasen och väntas vara slutförd inom kort.

Kraven på redovisningstillsynen finns i öppenhetsdirektivet, som genomförts i svensk rätt genom lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden samt Finansinspektionens föreskrifter (2018:18). Esmå, EU:s tillsynsmyndighet för värdepappersmarknaden, har tagit fram riktlinjer för hur tillsynen ska bedrivas. Nämnden följer i första hand dessa lagkrav, föreskrifter och riktlinjer i sin granskning.

Nämndens kommer bedriva sin tillsyn utifrån ett årligt urval som baseras på riskmässiga antaganden i kombination med en rotation och slumpmässig modell för att säkerställa att alla bolag i populationen granskas åtminstone inom en femårsperiod. Huvuddelen av urvalet sker

i regel i början av året men beroende på information och omständigheter som kan påverka den finansiella transparensen i enskilda bolag kan även granskningar initieras under andra tider av året. Vi kan också komma att kontakta enskilda bolag för att utreda mer avgränsade områden eller för informationsinsamling i samband med tematiska undersökningar.

Granskningen kommer att utföras av ordförandegrupper och övriga ledamöter efter förebild av den tyska redovisningstillsynsnämnden, Deutsche Prüfstelle für Rechnungslegung (FREP), en beprövad ordning som fungerat framgångsrikt i över tio år.

I en ordförandegrupp ingår ordföranden, vice ordföranden och en tredje övrig ledamot. Med utgångspunkt i att det finns fem övriga ledamöter blir det alltså fem ordförandegrupper. De bolag som ingår i urvalet tilldelas slumpmässigt på ordförandegrupperna. Det är ordförandegruppen som väljer den ledamot som ska vara ansvarig för granskningen av rapporten. Den granskande ledamoten är även huvudsaklig kontaktperson för bolaget under granskning. Ordförandegruppen väljer även en kvalitetssäkrande ledamot för ärendet. Den kvalitetssäkrande ledamoten fungerar som expertis och bollplank för den granskande ledamoten i hans arbete. Ordförandegruppen tar vid granskningens slut ställning till om det finns några överträdelser av de tillämpliga regelverken, och i sådana fall, vilka åtgärder Nämnden bör vidta. Syftet med metoden – med i förväg utsedda ordförandegrupper till vilka de finansiella rapporterna tilldelas slumpmässigt samt kvalitetssäkring av granskningen – är att säkerställa att Nämnden är oberoende i sin granskning och fokuserar på principiellt väsentliga frågor.

Nämnden kommer att skicka ett uppstartsbrief till de bolag som ingår i årets granskning under första kvartalet 2019. I brevet kommer granskningsprocessen att beskrivas närmare. Kommunikationen med bolagen sker därefter i huvudsak skriftligen. Nämnden har ett öppet och transparent arbetssätt och värdesätter en väl fungerande och konstruktiv dialog med bolagen. Ifall ett bolag vill träffa oss så är vår grundinställning positiv och vi träffar er gärna i mån av tid och resurser. Vi har tystnadsplikt i enlighet med 16 kap 13§ lagen om värdepappersmarknaden och får inte obehörigen röja eller utnyttja vad vi under uppdraget har fått veta om någon annans affärsförhållanden eller personliga förhållanden.

I slutet av granskningsåret kommer Nämnden att publicera en rapport om årets tillsyn vars innehåll presenteras vid ett särskilt anordnat seminarium till vilken alla bolag under tillsyn kommer att få en inbjudan.

Nytt för den nya ordningen för redovisningstillsynen är att Nämnden inte har några sanktionsbefogenheter. Om vi i vår granskning kommer fram till att ett bolag inte har upprättat sin finansiella information enligt gällande bestämmelser och, *om överträdelsen inte kan anses ringa*, ska vi snarast och inte senare än en arbetsdag efter att en överträdelse har konstaterats, informera Finansinspektionen och överlämna all dokumentation i ärendet till Finansinspektionen som gör en självständig prövning av ärendet. Om Finansinspektionen i sin prövning kommer fram till att överträdelsen inte kan anses som ringa kan Finansinspektionen sedan meddela en erinran och en sanktionsavgift enligt 25 kap lagen om värdepappersmarknaden.

Om vi i vår granskning kommer fram till att *överträdelsen är ringa* ska vi istället i ett skriftligt beslut uppmana bolaget att i dess framtida finansiella information rätta till felaktigheterna som vi har observerat, alternativt offentliggöra en särskild rättelse. Om bolaget inte följer vår

uppmaning så ska Nämnden snarast överlämna ärendet till Finansinspektionen som gör en självständig prövning av ärendet.

För att bekosta tillsynen har Nämnden rätt att årligen ta ut skäliga avgifter av bolagen under tillsyn. För aktieemittenter noterade på Nasdaq Stockholm ingår avgiften för Nämndens redovisningstillsyn i den självregleringsavgift som medlemskapet i Aktiemarknadsbolagens Förening medför och som tas ut årsvis i förskott i samband med årsavgiften på Nasdaq Stockholm. För övriga emittenter kommer Nämnden att ta ut en motsvarande avgift som är skälig och avspeglar självkostnaden för redovisningstillsynen.

Slutligen vill vi uppmärksamma er på att 16 kap 14§ lagen om värdepappersmarknaden föreskriver att alla bolag under Nämndens tillsyn ska lämna sin regelbundna finansiella information till Nämnden i samband med att den offentliggörs. Nämnden anser dock att bolagen har uppfyllt sin skyldighet att lämna informationen till Nämnden i samband med att informationen offentliggörs och görs åtkomlig på bolagets hemsida. I samband med att en granskning inleds kommer Nämnden att skriftligen begära in sådan relevant finansiell information som behövs för att fullfölja granskningen.

Nämnden har ett kansli med telefontid vardagar mellan kl 09.00-12.00 för att besvara frågor från bolagen och allmänheten. För mer information om oss och vårt uppdrag, vänligen gå till vår hemsida [www.redovisningstillsyn.se](http://www.redovisningstillsyn.se).

Med vänliga hälsningar



Annika Poutiainen  
Ordförande



Göran Melin  
Vice ordförande

Kontakta oss gärna vid frågor:

Telefon  
08-508 822 95

Epost  
[kansli@redovisningstillsyn.se](mailto:kansli@redovisningstillsyn.se)

Postadress  
Nämnden för svensk redovisningstillsyn  
Väpnargatan 8, 6 tr.  
114 51 Stockholm