

NASDAQ OMX COPENHAGEN A/S – REGLER FOR UDSTEDERE AF AKTIER (1. JUNI 2013)

SPECIFIKKE KRAV TIL ÅRSREGNSKABSMEDDELELSERS INDHOLD MV.

Ifølge lov om værdipapirhandel mv. § 27, stk. 7 skal en virksomhed, som er optaget til handel på et reguleret marked, senest 8 dage før generalforsamlingen, men dog senest 4 måneder efter regnskabsårets afslutning, offentliggøre en årsrapport, som bestyrelsen har godkendt.

I henhold til NASDAQ OMX' regler for udstedere af aktier skal selskaber, som er optaget til handel på NASDAQ OMX, offentliggøre en årsregnskabsmeddelelse senest 2 måneder efter udløbet af regnskabsåret, hvis årsregnskabsmeddelelsen er baseret på et urevideret regnskab, og senest 3 måneder efter udløbet af regnskabsåret, hvis årsregnskabsmeddelelsen er baseret på et revideret regnskab. Hvis selskabet offentliggør årsrapporten senest 3 måneder efter udløbet af regnskabsåret, er der ikke krav om offentliggørelse af en årsregnskabsmeddelelse.

Denne tjekliste vedrører kravene til en årsregnskabsmeddelelse.

De specifikke krav til indholdet af en årsregnskabsmeddelelse i OMX' regelsæt er forholdsvist begrænsede, jf. nedenstående tjekliste. Det overordnede og centrale krav til indholdet af en årsregnskabsmeddelelse er, at den skal være så omfattende, at årsrapporten ikke giver markedet væsentlige nye oplysninger, som kan være kursrelevante. Dette betyder i praksis, at en årsregnskabsmeddelelse typisk indeholder et resumé, hoved- og nøgletalsoversigt, ledelses-/regnskabsberetning, ledelsespåtegning, totalindkomst-/resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og pengestrømsopgørelse. Nogle virksomheder vælger også at medtage udvalgte noter i årsregnskabsmeddelelsen - typisk en note med segmentoplysninger.

Det fremgår ikke af OMX' regler, om en årsregnskabsmeddelelse skal indeholde regnskabsoplysninger for både koncern og moderselskab, eller om det er tilstrækkeligt kun at give oplysninger, der omfatter koncernen som helhed. Børsnoterede selskaber vælger hovedsageligt kun at give oplysninger om koncernen i en årsregnskabsmeddelelse, hvilket ifølge OMX vil kunne være tilstrækkeligt.

Der er ikke krav om, at årsregnskabsmeddelelsen skal indeholde specifikke oplysninger om fjerde kvartal eller andet halvår. Praksis på dette område er meget forskellig.

	Nasdaq OMX' regler	Opfyldt ?
Generelle krav og tidsfrister		
1. Meddelelser fra selskabet skal være korrekte, relevante og tydelige og må ikke være vildledende. Oplysninger vedrørende beslutninger, andre forhold og omstændigheder skal være tilstrækkelige, således at der kan foretages en vurdering af betydningen for selskabet, dets resultat og økonomiske stilling eller for kursen på selskabets værdipapirer. <i>Værdipapirhandelsloven § 27, stk. 4 indeholder lignende bestemmelser.</i>	Afsnit 3.1.2	
2. Meddelelser skal indeholde oplysninger om tidspunkt og dato for offentliggørelse, selskabets navn og hjemmeside, kontaktperson samt telefonnummer. <i>Bekendtgørelse om udsteders oplysningsforpligtelser § 2 indeholder krav til måden for offentliggørelse af oplysninger.</i>	Afsnit 3.1.5	
3. De vigtigste oplysninger i meddelelsen skal tydeligt fremgå i begyndelsen af meddelelsen. Alle meddelelser fra et selskab skal i overskriften anføre, hvad meddelelsen handler om.	Afsnit 3.1.5	

	Nasdaq OMX' regler	Opfyldt ?
<p>4. Tidsfrister for årsregnskabsmeddelelsen:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Baseret på et urevideret regnskab – senest 2 mdr. efter balancedagen • Baseret på et revideret regnskab – senest 3 mdr. efter balancedagen. <p><i>OMX har i en afgørelse fra 2011 understreget, at en årsregnskabsmeddelelse skal være så fyldestgørende, at årsrapporten ikke tilfører markedet ny væsentlig information, som kan antages at få betydning for kursdannelsen. Hvis årsregnskabsmeddelelsen er baseret på et revideret regnskab, skal der på tidspunktet for offentliggørelse af årsregnskabsmeddelelsen foreligge et fuldstændigt regnskab inkl. noter, ligesom bestyrelsens endelige godkendelse skal forelægges, og revisionen skal være afsluttet.</i></p> <p><i>OMX har i en afgørelse fra 2011 tilkendegivet, at årsregnskabsmeddelelsen skal offentliggøres umiddelbart efter afholdelse af det bestyrelsesmøde, hvor årsregnskabsmeddelelsen er blevet behandlet og godkendt. En årsregnskabsmeddelelse må gerne offentliggøres før den af selskabet på forhånd annoncerede dato, hvis det fx viser sig, at udarbejdelsen af regnskabsmeddelelsen skrider hurtigere frem end forventet. OMX har endvidere udtalt, at ændringen i offentliggørelsestidspunktet så vidt muligt skal annonceres i forvejen. Der kan dog være særlige årsager til, at en sådan annoncering ikke er mulig.</i></p>	Afsnit 3.2.2	
Årsregnskabsmeddelelsens indhold		
1. Årsregnskabsmeddelelsen skal udarbejdes i henhold til samme regnskabsprincipper, som anvendes i årsrapporten.	Afsnit 3.2.1	
2. Årsregnskabsmeddelelsen skal være så omfattende, at årsrapporten ikke giver markedet væsentlige nye oplysninger, som kan være kursrelevante.	Afsnit 3.2.1	
3. En årsregnskabsmeddelelse skal indeholde oplysninger om et eventuelt foreslået udbytte pr. aktie.	Afsnit 3.2.3	
<i>Oplysningerne om foreslået udbytte er kun krævet, hvis et sådant forslag eksisterer på offentliggørelsestidspunktet. Hvis der ikke er foreslået udbetaling af udbytte, skal dette fremgå tydeligt af årsregnskabsmeddelelsen. Hvis det foreslåede udbytte ikke er fastsat på tidspunktet for offentliggørelse af årsregnskabsmeddelelsen, skal det fremgå, hvornår bestyrelsen træffer beslutning herom.</i>		
4. En årsregnskabsmeddelelse skal indeholde oplysninger om den planlagte dato for afholdelse af den ordinære generalforsamling.	Afsnit 3.2.3	
5. Det skal fremgå af årsregnskabsmeddelelsen, hvor og i hvilken uge årsrapporten bliver gjort tilgængelig for offentligheden.	Afsnit 3.2.3	
6. Årsregnskabsmeddelelsen skal indledes med et resumé over selskabets hoved- og nøgletal, herunder, men ikke begrænset til, <ul style="list-style-type: none"> • nettoomsætning • resultat pr. aktie samt • oplysninger om eventuelle forventninger. <p><i>Med hensyn til "oplysninger om eventuelle forventninger" i resumeét kan selskabet enten medtage de samlede forventninger, et sammendrag eller blot angive at forventningerne er indeholdt i årsrapporten. En henvisning til årsrapporten må dog iflg. OMX forudsætte, at forventningerne ikke er kursrelevante oplysninger, idet årsregnskabsmeddelelsen skal være så omfattende, at årsrapporten ikke giver markedet væsentlige nye oplysninger, som kan være kursrelevante.</i></p> <p><i>ÅRL §99 indeholder krav om oplysning om den forventede udvikling i ledelsesberetningen, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer, som ledelsen har lagt til grund for beskrivelsen.</i></p>	Afsnit 3.2.3	

	Nasdaq OMX' regler	Opfyldt ?
<p>7. Hvis årsregnskabsmeddelelsen indeholder ”Forventninger og andre udsagn om fremtiden”:</p> <ul style="list-style-type: none"> • skal disse angives under en separat overskrift og have en fremtrædende plads • skal selskabet samtidig give oplysninger om de forudsætninger eller betingelser, der ligger til grund for forventningerne. • skal forventningerne præsenteres på en klar og konsekvent måde. <p>Hvis selskabet i en årsregnskabsmeddelelse ændrer forventninger til fremtiden, som tidligere har været offentliggjort eller præsenterer et resultat, som afviger fra tidligere udmeldte forventninger, skal selskabet offentliggøre oplysninger om afvigelsen, ligesom den tidligere offentliggjorte forventning skal gentages i årsregnskabsmeddelelsen.</p>	Afsnit 3.3.1	
8. Selskabet skal hurtigst muligt offentliggøre enhver revisionspåtegning, som ikke er i standardformat, eller som er modificeret, hvilket vil sige samtidig med årsregnskabsmeddelelsen, hvis denne er baseret på et revideret regnskab.	Afsnit 3.2.4	

Deloitte
05.11.2013

Ansvar for indhold

Selvom der er gjort en stor indsats for at sikre, at oplysningerne i tjeklisten er korrekte, fralægger Deloitte sig ethvert ansvar for eventuelle indholdsmæssige og faktuelle fejl og for eventuelle tab, der måtte opstå for de personer, som udelukkende sætter deres lid til oplysningerne i denne tjekliste.