

OMX Surveillance

Månadsrapport oktober 2007

Stockholm

Disciplinnämnden vid OMX Nordiska Börs Stockholm har under oktober utdömt viten vid två tillfällen.

I det första fallet dömdes Nobel Biocare Holding AG ("Nobel") att betala ett vite på fyra årsavgifter, 768 000 kronor, för att inte ha hanterat kurspåverkande information på rätt sätt. Bakgrunden till ärendet var att Läkemedelsverket hade initierat en utredning om säkerheten hos några av Nobels dentalprodukter. Verket offentliggjorde senare ett pressmeddelande om att användarinstruktionerna för implantaten NobelDirect och NobelPerfect behövde kompletteras och förtydligas samt att Nobel inte aktivt fick marknadsföra tandimplantaten förrän bolaget genomfört vissa informationsinsatser. Samma dag offentliggjorde Nobel Biocare ett pressmeddelande med rubriken "Läkemedelsverket bekräftar säkerheten och effektiviteten för enstycksimplantaten NobelDirect och NobelPerfect". Disciplinnämnden slog fast att Nobels pressmeddelande inte reflekterade den information som läkemedelsverket hade skickat ut och att informationen därmed inte kunde anses vara korrekt och tillförlitlig.

I det andra fallet ålades den danska medlemmen Carnegie Bank A/S att erlægga ett vite om 300 000 kr. Bakgrunden var att en anställd hos Carnegie i april 2007 hade lagt ordrar i indexterminer som inte var avsedda att omsättas, utan hade som enda syfte att åstadkomma en prisförändring på optionskontrakt som var baserade på samma underliggande index. Genom den vidtagna åtgärden kunde banken genomföra avslut i optionskontrakten till mer fördelaktiga priser än vad som annars skulle ha varit fallet. Orderläggningen avseende terminerna ansågs ha varit ägnad att vilseleda andra marknadsaktörer och ha stått i strid med börsens derivatregelverk.

Två bolag kritiserades för att inte ha följt börsens regler angående informationsgivning i samband med återköp av egna aktier.

En börsmedlem kritiserades i samband med en regelöverträdelse. Ärendet avsåg en situation där medlemmens programvara för automatiserad handel gav upphov till en för medlemmen oönskad handel, som också orsakade en störning på marknaden.

Under månaden har sju ärenden anmälts till Finansinspektionen. Det har i samtliga fall rört sig om misstänkt olaglig insiderhandel.

Handelsstopp beslutades i Hexagon AB och i Phonera AB i samband med offentliggöranden av större företagsförvärv samt i Scanmining AB till följd av osäkerhet angående bolagets fortsatta finansiering.

Mandator AB placerades på observationsavdelningen på grund av ett offentligt bud till aktieägarna i bolaget från Fujitsu Services Overseas Holdings Limited. Academedia AB placerades där på grund av ett offentligt bud från Bure Equity AB och KMT Group AB placerades där på grund av ett offentligt bud från Nordstjernen AB.

Teligent AB flyttades tillbaka från observationsavdelningen efter det att bolaget offentliggjort att bolagets nyemission blivit fulltecknad och att den finansiella osäkerheten kring bolaget därmed försvunnit.

Helsingfors

Disciplinnämnden vid OMX Nordiska Börs Helsingfors har utdelat en varning till Stora Enso Oyj för ett brott mot börsens regler. Bolaget efterlevde inte kravet på ett samtidigt offentliggörande vid publiceringen av en delårsrapport. Aktierna i bolaget föll cirka 4,7 % före det formella offentliggörandet av delårsrapporten för första halvåret den 26 juli 2007. Bolaget har angett att misstaget berodde på att en uppdragstagare till bolaget publicerat rapporten, mot bolagets instruktioner, på bolagets hemsida cirka en timme innan rapporten skulle ha offentliggjorts.

Ett bolag kritiserades för dess hantering av en prognos för det innevarande räkenskapsåret. Bolaget vidtog inte tillräckliga åtgärder för att i tid kunna ge ut en ny prognos utan denna justering ägde istället rum först i samband med publiceringen av nästkommande delårsrapport.

Aktierna i Birka Line Abp flyttades till observationsavdelningen på grund av att Rederiaktiebolaget Eckerö offentliggjort sin avsikt att lämna ett publikt erbjudande till aktieägarna i bolaget.

Köpenhamn

Carlsberg A/S har flyttats till observationsavdelningen på grund av att bolaget och Heineken N.V offentliggjort att bolagen diskuterade att starta ett konsortium som avser att förvärva alla aktier i Scottish & Newcastle.

Brdr.Hartman A/S har flyttats till observationsavdelningen på grund av att en aktieägare har offentliggjort sin avsikt att köpa de aktier i bolaget som ägs av Brødrene Hartmanns Fond.

Island

Ett bolag erhöll en reprimand för att inte i tid ha informerat om ett avtal med en tredje part. Informationen offentliggjordes 27 dagar efter undertecknandet. Bolaget angav att avtalet inte innebar ett åtagande för bolaget förrän ett visst villkor hade uppfyllts. Börsen accepterade inte bolagets förklaring eftersom villkoret bara var gällande för den tredje parten. Bolaget skulle därför ha informerat marknaden då avtalet undertecknades.

En medlem erhöll en reprimand för att inte ha rapporterat transaktioner i enlighet med Norex Member Rules. Transaktionerna genomfördes i samband med ett budpliktsbud men rapporterades först när budperioden var över.

Tallinnbörsen

Övervakningskommittén vid Tallinnbörsen har utdömt ett vite på 5 000 kroons till AS Starman för ett brott mot börsens regler. Bolaget hade publicerat en kallelse till bolagsstämma via media istället för att offentliggöra denna via börsens informationssystem. Bolaget hade även brutit mot börsens regler genom att inte omedelbart efter bolagsstämmans avslutande skicka ut ett pressmeddelande med de beslut som togs på stämman. Övervakningskommittén gav även en varning till AS Tallinna Vesi för att bolaget hade publicerat en kallelse till bolagsstämma via media istället för att offentliggöra denna via börsens informationssystem.

Handeln i AS Merko Ehitus, AS Kalev och AS Eesti Ehitus stoppades på bolagens begäran. AS Merko Ehitus stoppades i samband med att bolaget informerade om att bolagets styrelseordförande, Toomas Annus, hade kallats till ett möte med säkerhetspolisen. Fyra dagar senare delgavs bolaget och dess styrelseordförande misstankar om mutbrott. Handeln i AS Kalev stoppades i samband med att bolaget informerade om att det sålt en substantiell del av dess dotterbolag. Handeln i AS Eesti Ehitus stoppades i samband med att bolaget offentliggjort att det hade köpt 52 % av aktierna i Aktsiaselts Eston Ehitus. Handeln återupptogs i samtliga fall efter det att relevant information offentliggjorts till marknaden.

Aktierna i AS Viisnurk, AS Kalev och AS Starman placerades under observation under månaden. AS Viisnurk på grund av att bolaget annonserat om en uppdelning av bolaget mellan AS Viisnurk och AS Trigon Property Development, båda numera noterade på Tallinbörsen. AS Kalev och AS Starman på grund av publika erbjudanden till aktieägarna i bolagen från AS Rubla respektive Xalto CDO II B.V.

Rigabörsen

Handeln i AS Liepājas Metalurģs stoppades på grund av att bolaget vägrat att publicera en kommentar till kurspåverkande tredje hands uppgifter i media. Dessa uppgifter angav att det i ett projekt uppkommit kostnader som var större än bolagets egna kapital. Enligt reglerna på Rigabörsen är ett bolag skyldigt att omedelbart kommentera sådan information till marknaden. Handeln återupptogs efter det att relevant information offentliggjorts till marknaden.

Börsen har rapporterat ovanstående regelbrott till tillsynsmyndigheten.

Vilniusbörsen

Inget att rapportera

First North

PV Enterprice AB erhöll en offentlig varning av börsen på grund av att bolagets delårsrapport för det första kvartalet 2007 var tillgänglig på bolagets hemsida cirka 20 minuter innan den offentliggjordes med ett pressmeddelande i enlighet med regelverket på First North.

Bringwell AB erhöll en offentlig varning av börsen på grund av att bolaget hade lämnat kurspåverkande information angående ett större företagsförvärv selektivt till en journalist innan informationen offentliggjordes med ett pressmeddelande i enlighet med regelverket på First North.

Abaris Ejendomme A/S:s (Abaris) certified adviser Nordic Corporate Finance (NCF) skickade den 19 oktober 2007 ut information till marknaden om att de hade sagt upp sitt avtal med Abaris. Vidare informerade NCF om att Abaris styrelseordförande och en annan styrelsemedlem hade avgått. Av denna anledning försökte börsen vid upprepade tillfällen få kontakt med bolagets ledning för att få ett klagande kring den uppkomna situationen. Då en sådan kontakt inte kunnat etableras inom rimlig tid tilldelades bolaget en varning. Vidare flyttades bolaget till observationsavdelningen av samma anledning. Senare under månaden har även ett handelsstopp beslutats angående bolagets aktier.

Svensk Internetrekrytering AB placerades på observationsavdelningen efter det att bolagets vd avgått, bolagets styrelseordförande annonserat sin avsikt att lämna bolaget samt en styrelsemedlem omedelbart lämnat bolaget. På grund av dessa förändringar ansåg börsen att det förelåg en väsentlig osäkerhet angående bolagets ledning och därmed värdet på bolagets aktier.

Home Capital AB placerade på observationsavdelningen efter det att bolagets huvudägare Home Invest meddelat att man köpt mer än 90 % av antalet aktier i bolaget. Bolaget uppfyllde därmed inte det på First North gällande noteringskravet om att minst 10 % av bolagets aktier skall vara i allmän ägo.