

Marknadsövervakning

Maj 2007

Stockholmsbörsen

Stockholmsbörsen har i maj kritiserat ett bolag för att bolaget lämnat ut icke offentliggjord information av prognoskaraktär vid en telefonkonferens.

Börsen har kritiserat ett bolag för att bolaget varken publicerat en kallelse till årsstämman eller en kommuniké från årsstämman. Börsens regler anger att både kallelse till- och kommuniké från-årsstämman skall offentliggöras med ett pressmeddelande.

Ett bolag kritiserades för att inte ha lämnat en finansiell rapport inom de två månader som börsens regler anger.

Ett bolag kritiserades för att inte omedelbart efter avslutad årsstämma ha offentliggjort stämmans beslut med ett pressmeddelande. Bolaget publicerade ett pressmeddelande mer än 26 timmar efter det att stämman avslutats.

Stockholmsbörsen har i tre ärenden uttalat kritik mot börsmedlemmar, i samband med olika regelöverträdelser. Det första ärendet avsåg en situation där medlemmen utfört ordrar för en kunds räkning och där utförandet kommit att i varierande grad påverka prisbildningen i det instrument orderna avsåg vid olika tillfällen. Det konstaterades att medlemmen borde ha förfarit mer aktsamt i samband med handeln.

De övriga två ärendena gällde situationer där två medlemmar, helt oberoende av varandra, underlåtit att avveckla genomförda försäljningar i rätt tid och där detta resulterat i generella störningar i avvecklingen avseende de berörda aktierna. I det ena av fallen handlade det om att medlemmen sålt aktier för egen räkning utan att kunna fullgöra leverans och i det andra fallet om att medlemmen vid upprepade tillfällen mottagit säljordrar från en kund utan att denne levererat aktier i rätt tid. Omständigheter i båda dessa fall ansågs försvårande och resulterade i kritik mot de båda medlemmarna

Under månaden har sju ärenden avseende misstänkt marknadsmissbruk anmälts till Finansinspektionen. Fyra av dessa har avsett misstänkt insiderhandel i olika situationer och de övriga tre avsåg misstänkt otillbörlig marknadspåverkan.

Handeln i OMX AB stoppades på börserna i Stockholm, Helsingfors, Köpenhamn och Reykjavik i samband med att ett publikt erbjudande från the NASDAQ Stock Market, Inc. Offentliggjordes. Bolagets aktier placerades senare på observationsavdelningen med anledning av budet.

Din Bostad AB, som hade handlats på observationsavdelningen på grund av en planerad väsentlig verksamhetsförändring, återfördes till sin ordinarie plats sedan bolaget genomgått en ny noteringsgranskning.

Helsingforsbörsen

Ett fall av misstänkt prismanipulation lämnades under månaden över till den finska tillsynsmyndigheten.

Handeln i Ruukki Group Oyj stoppades då bolaget misstänkte att information angående ett större projekt i Ryssland läckt ut innan bolaget hade hunnit skicka ett pressmeddelande. Handeln återupptogs efter det att ett pressmeddelande skickats ut.

Handeln i Aldata Solution Oyj (Aldata) stoppades före det att Sauna Acquisition LLC (Sauna) offentliggjort att bolagen hade slutit ett avtal med innebörden att Sauna, eller ett hel- eller delägt dotterbolag till Sauna, kommer att lämna ett publikt erbjudande om att förvärva alla aktier och warranter i Aldata.

Handeln i Kemira GrowHow Oyj (Kemira) stoppades före det att Yara International ASA (Yara) offentliggjort att bolaget köpt 30.05 procent av aktierna och rösterna i Kemira från finska staten. Som ett resultat av transaktionen kommer Yara att lämna ett publikt erbjudande om att förvärva resterade aktier i Kemira.

Aktierna i eQ Oy, Aldata, Kemira och Suomen Helasto Oyj flyttades till observationsavdelningen på grund av offentliga erbjudanden till aktieägarna i bolagen.

Aktierna i Birka Line Abp flyttades tillbaka från observationsavdelningen på grund av det publika erbjudande till aktieägarna i bolaget avslutats.

Köpenhamnsbörsen

Aktierna i Codan A/S flyttades till observationsavdelningen på grund av att Royal & Sun Alliance riktat ett offentligt erbjudande till aktieägarna i bolaget.

Islandsbörsen

Islandsbörsen har under månaden kritiserat ett bolag för att inte ha informerat om att en försäljning av en tillgång var kopplad till olika villkor. Försäljningen genomfördes sedermera inte. Börsen beslöt dock att ej vidta ytterligare åtgärder med hänsyn till att försäljningsbeloppet var ringa.

Ett bolag kritiserades för att inte ha skickat information till börsen utan dröjsmål. Börsen beslöt dock att ej vidta ytterligare åtgärder med hänsyn till att det fanns förmildrande omständigheter. Bland annat var en tredje part inblandad som ej visste om kravet på att informationen skulle skickas till börsen. När misstaget upptäcktes, skickades informationen omedelbart.

En medlem erhöll kritik för att inte ha rapporterat en transaktion inom utsatt tid. Medlemmen rapporterade transaktionen den dag då värdepappren levererades och inte det datum då transaktionen slutfördes.

Islandsbörsen lämnade över ett fall av misstänkt insiderhandel till tillsynsmyndigheten.

Actavis Group hf. flyttades till observationsavdelningen på grund av att Novator riktat ett offentligt erbjudande till aktieägarna i bolaget.

Tallinnbörsen

Tallinnbörsen har haft två smärre överträdelser av börsens informationsregler. Ett bolag hade endast offentliggjort bolagets totala utdelning och inte i enlighet med Tallinnbörsens regler angett utdelningen per aktie. Ett annat bolag hade ej angett avstämningsdag vid en fondemission och inte heller angett när de nya aktierna skulle bli överförda till aktieägarna.

Tallinnbörsen har utdelat kritik mot en borsmedlem för att medlemmen genomfört en blockaffär till en lägre volym än vad reglerna tillåter.

Tallinnbörsen har utdelat kritik mot två borsmedlemmar för brott mot handelsreglerna angående orderboksprioritet på grund av att de rapporterat manuella avslut till en lägre volym än vad reglerna tillåter.

Rigabörsen

Inget att rapportera

Vilniusbörsen

Vilniusbörsen har utdelat kritik mot ett bolag för att bolaget inte omedelbart korrigerat informationen från en nyhetsbyrå som angav att bolaget skulle göra en förlust på 90 miljoner litauiska litas för första kvartalet 2007. Börsens regler anger att ett bolag är skyldigt att korrigera all information som har lämnats om bolaget av andra intressenter, sann eller falsk, som kan förmodas ha en materiell påverkan på bolagets värdepapper.

Ett bolag kritiserades för att bolagets resultat för första kvartalet 2007 offentliggjordes via media 52 minuter innan dess att informationen offentliggjordes via börsens informationssystem CNS.

Vilniusbörsen har informerat tillsynsmyndigheten om regelbrotten i ovanstående ärenden.

First North

C.I.S.L Gruppen AB (C.I.S.L) har trots upprepade uppmaningar från Stockholmsbörsen ej publicerat en balansräkning och en resultaträkning för intressebolaget "La Jolla Gaming". Eftersom C.I.S.L anger att "La Jolla Gaming" representerar en stor del av värdet i C.I.S.L anser börsen att det råder en väsentlig osäkerhet angående värdet på bolagets aktier. C.I.S.L har även mottagit kritik av bolagets revisor i årsredovisningen för 2006 angående värderingen av ett annat dotterbolag. Med hänvisning till det ovanstående placerades bolagets aktier på observationsavdelningen.