

# OMX Surveillance

## Månadsrapport augusti 2007

### Stockholm

Kaupthing Bank Sverige ålades av Disciplinnämnden vid OMX Nordiska Börs i Stockholm att erlägga ett vite om 200 000 kr. Bakgrunden var att en anställd hos Kaupthing hade, under januari och februari 2007, rapporterat in ett antal avslut i börsens handelssystem, utan att dessa motsvarade några verkliga transaktioner. Priserna till vilka affärerna rapporterades var också avvikande i förhållande till annan handel. Erforderlig dokumentation av de uppdrag som legat till grund för transaktionerna saknades och ett otillbörligt syfte kunde inte uteslutas. Mäklaren tilldelades också en varning av Swedsecs disciplinnämnd mot samma bakgrund.

Börsen har kritiserat ett bolag för att de lämnat ut icke offentliggjord information av kurspåverkande karaktär i samband med en intervju i ett dagligt tv-sänt nyhetsprogram.

Börsen har i två ärenden uttalat kritik mot börsmedlemmar för regelöverträdelser. Det första av dessa ärenden avsåg ett större antal fall av utebliven rapportering av manuella avslut, där medlemmen på grund av en brist i deras system och rutiner hade misslyckats med att anmäla ett antal transaktioner i sådan tid som reglerna föreskriver. Det andra ärendet avsåg en situation där en medlem hade misslyckats med att fullgöra leverans av sålda värdepapper i sådan utsträckning att en generell leveransstörning i avvecklingen av affärer orsakades.

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

Handelsstopp beslutades i OMX AB i samband med budet från Borse Dubai Ltd och i Nefab AB i samband med budet från NPNC Intressenter AB. Nefab placerades sedermera även på observationsavdelningen som en konsekvens av budet till aktieägarna i bolaget. OMX handlades redan på observationsavdelningen på grund av budet från NASDAQ Stock Market Inc.

Lindex AB och Salusansvar AB placerades på observationsavdelningen på grund av offentliga bud till aktieägarna i bolagen från KappAhl Holding AB respektive DnB NOR Bank ASA.

Teligent AB placerades på observationsavdelningen på grund av att det föreligger väsentlig osäkerhet om bolagets ekonomiska situation efter det att bolaget informerat om att bolaget saknar långsiktig finansiering av verksamheten och att likviditetssituationen är ansträngd.

### Helsingfors

Börsen i Helsingfors har kritiserat ett bolag för att inte utan dröjsmål ha informerat om flera händelser som påverkade bolagets vinst. Dessa händelser blev kända för marknaden först när bolaget offentliggjorde en vinstvarning. Då vinstvarningen var en konsekvens av flera händelser ansåg börsen att denna offentliggjorts i enlighet med reglerna, men börsen slog fast att bolaget skulle ha informerat om de enskilda händelserna redan i samband med att bolaget blev medvetet om dem.

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

Handeln i Perlos Oyj stoppades innan Perlos Corporation offentliggjorde att bolaget hade slutit ett avtal med Lite-On Technology (Lite-On) om att Lite-On skulle lämna ett publikt erbjudande till aktieägarna i Perlos om att förvärva samtliga aktier i bolaget.

Aktierna Perlos Oyj och Salcomp Oyj placerade på observationsavdelningen på grund av offentliga bud till aktieägarna i bolagen.

Aktierna i Aldata Solution Oyj (Aldata ) flyttades tillbaka från observationsavdelningen sedan Sauna Tenderco 1 SAS offentliggjort att bolagets publika erbjudande till aktieägarna i Aldata ej kommer att fullföljas.

### **Köpenhamn**

Aktierna i FLSmidth & Co flyttades från observationsavdelningen sedan bolagets villkorade erbjudande till aktieägarna i Groupe Laperrière & Verreault Inc. hade genomförts.

### **Reykjavik**

Börsen i Reykjavik har i två fall kritiserat obligationsemitterter för att de inte offentliggjort sina årsräkenskaper omedelbart efter det att dessa formellt sett godkänts av bolagens styrelser. Börsen kritiserade även den ena emittenten för att överhuvudtaget inte ha kommit in med begärd förklaring till det inträffade och den andra emittenten för att den begärda förklaringen till agerandet lämnades till börsen först efter två månader.

Ett fall lämnades över till tillsynsmyndigheten. Några dagar innan ett bolag offentliggjort en nyhet genom börsens system hade aktiekursen i bolaget gått upp kraftigt. 14 dagar tidigare hade en medlem av bolagets styrelse köpt aktier i bolaget. Börsen kom fram till slutsatsen att styrelseledamoten kunde ha haft tillgång till information angående nyheten då köpet gjordes. Eftersom börsen dock saknade fullständig information angående fallet så överlämnades detta till tillsynsmyndigheten för vidare utredning.

### **Tallinnbörsen**

Inget att rapportera.

### **Rigabörsen**

Rigabörsen har skickat ett brev med kritik angående ett brott mot offentliggörandereglerna. Ett bolag vägrade att kommentera tredjepartsuppgifter i media angående bolagets resultat och ställning. En emittent på Rigabörsen måste enligt reglerna korrigera sådan information omedelbart. Bolaget offentliggjorde ett pressmeddelande med den efterfrågade informationen dagen efter det att brevet skickats från börsen. Tredjepartsinformationen ansågs dock inte vara av så allvarlig natur att handel i bolagets aktier behövde stoppas eller att vidare sanktioner skulle vidtas mot bolaget. Börsen har rapporterat detta regelbrott till tillsynsmyndigheten.

### **Vilniusbörsen**

Inget att rapportera.

### **First North**

Inget att rapportera.