

OMX Nordic Exchange Stockholm AB

SSAB Svenskt Stål AB

Fråga om överträdelse av noteringsavtalet

Aktierna i SSAB Svenskt Stål AB ("SSAB") är noterade hos OMX Nordic Exchange Stockholm AB ("börsen"). Mellan bolaget och börsen gäller ett den 1 juli 2005 undertecknat noteringsavtal.

Börsen har genom härvid i bilaga fogad ansökan hemställt att disciplinnämnden skall meddela beslut om disciplinåtgärd beträffande SSAB.

SSAB har yttrat sig i ärendet. Muntlig förhandling har inte begärts. Disciplinnämnden har tagit del av handlingarna i ärendet.

---

Enligt bilaga 1, punkt 2 i noteringsavtalet skall en delårsrapport alltid offentliggöras omedelbart (jfr. bilaga 1, punkt 12). Offentliggörandet skall ske så att den snabbt och på ett icke-diskriminerande sätt blir tillgänglig för allmänheten. Informationen skall senast samtidigt lämnas till börsen på det sätt som börsen anvisar och snarast möjligt finnas tillgänglig på bolagets hemsida (bilaga 1 punkt 3 jämförd med punkt 1).

Av utredningen i ärendet framgår följande:

Måndagen den 29 oktober 2007 klockan 12:59 offentliggjorde SSAB sin rapport avseende tredje kvartalet 2007. Redan klockan 12:52 hade emellertid uppgifter ur rapporten funnits tillgängliga på nyhetsbyrån Ticker. Som senare utredning visat var detta en följd av att rapporten blivit åtkomlig externt via SSAB:s hemsida på Internet. Detta hade kunnat ske

genom att SSAB klockan 11:10 hade lagt ut ett dolt utkast av kvartalsrapporten, i vänteläge, på sin hemsida. Klockan 11:56 gjordes den första nedladdningen av en extern part, klockan 12:42 hade ytterligare tre personer laddat ned rapporten och mellan klockan 12:43 – 12:59 laddades den ned av ytterligare sex personer. Genom en intern utredning kunde SSAB konstatera att det förelåg brister i bolagets informationssäkerhet avseende webben.

Det står alltså klart att SSAB:s rapport avseende tredje kvartalet 2007 kom att bli tillgänglig externt drygt en timme innan den offentliggjordes på det sätt som föreskrivs i noteringsavtalet. I överensstämmelse med sina ställningstaganden i tidigare likartade fall - se disciplinnämndens beslut 2003:2-4 och 7 - konstaterar nämnden att det principiella förbudet i noteringsavtalet mot att lämna ut kurspåverkande information på annat sätt än genom ett korrekt offentliggörande måste anses ta sikte även på oavsiktligt utlämnande och att det måste anses att bolaget lämnat ut informationen i och med att den gjordes tillgänglig på Internet. Även om det utkast som fanns på bolagets hemsida hade dolts före det avsedda offentliggörandet var det tämligen lätt att räkna ut adressen och på detta sätt få tillgång till rapporten i förväg.

I de nyssnämnda fallen från år 2003 fann nämnden att de aktuella bolagen gjort sig skyldiga till överträdelser av noteringsavtalet men att påföljden med hänsyn till omständigheterna kunde stanna vid varningar.

Börsen har emellertid upplyst att börsen den 24 april 2003 tillskrev samtliga börsbolag för att informera om den problematik som uppmärksammats i de tidigare ärendena. Börsen uppmanade i brevet bolagen att se över sina rutiner för publicering av information på hemsidan och i förekommande fall ändra sina rutiner för att säkerställa att noteringsavtalets bestämmelser efterlevdes.

Det nu aktuella läckaget – som kan ha haft kurspåverkande betydelse - har kunnat äga rum trots att förfarandet särskilt uppmärksammats genom börsens nämnda brev till bolagen och den redogörelse som där lämnats för de tidigare ärendena. Även med beaktande av att SSAB upplyst att bolaget genomfört ett åtgärdsprogram för att förhindra ett uppreparande finner disciplinnämnden vid angivna förhållanden att överträdelserna inte kan anses vara av mindre allvarlig eller ursäktlig karaktär. Detta ställningstagande överensstämmer med den bedömning som nämnden gjort i ett annat ärende, som gällde ett läckage av likartat slag vilket också det inträffat efter börsens uppmaning till börsbolagen i brevet den 24 april 2003 (se nämndens beslut 2007:02).

Disciplinnämnden ålägger SSAB Svenskt Stål AB vite motsvarande en (1) årsavgift.

På disciplinnämndens vägnar

Johan Munck

I nämndens avgörande har deltagit justitierådet Johan Munck, justitierådet Marianne Lundius, professorn Madeleine Leijonhufvud, direktören Hans Mertzig och direktören Stefan Erneholm. Enhälligt.