

OMX Surveillance

Månadsrapport juli 2008

Stockholm

OMX Nordiska Börs Stockholm har i juli vid tre tillfällen utdelat kritik mot bolag noterade på huvudlistan. I det första fallet handlade det om ett bolag som kritiserades för att inte omedelbart informerat marknaden om en transaktion med en till bolaget närstående person. Beslut om transaktionen togs av styrelsen i bolaget i december 2006 men bolaget informerade inte marknaden förrän i årsredovisningen för år 2007.

I det andra fallet kritiserades ett bolag för att inte, i enlighet med reglerna, ha offentliggjort att bolagets styrelse beslutat att utnyttja bolagsstämmans bemyndigande att återköpa aktier, före det att man startade återköpen.

Slutligen kritiserades ett bolag för att man vid en revidering av dess framtidsprognos inte var tillräckligt tydlig med de bakomliggande orsakerna till att bolaget tvingades varna för att man inte skulle komma att nå den tidigare prognosen.

Under månaden har fem ärenden anmälts till Finansinspektionen, i enlighet med börsens lagstadgade rapporteringsplikt avseende misstänkta fall av marknadsmissbruk. Fyra av dessa ärenden rörde misstänkt olaglig insiderhandel och det femte avsåg misstänkt marknadsmanipulation. Härutöver har anmälan gjorts avseende tre ärenden där graden av misstanke varit lägre.

Aktierna i IBS AB och Gunnebo Industrier AB placerades på observationsavdelningen på grund av att Deccan Value Advisors Fund L.P och Segulah Stellata Holding AB offentliggjort uppköpserbudanden till aktieägarna i bolagen.

Helsingfors

Disciplinnämnden vid OMX Nordiska Börs Helsingfors har tilldelat Danske Bank A/S en varning och beslutat att bolaget skall betala ett vite på 20 000 euro för att ha brutit mot börsens regler i samband med återköp av ett noterat bolags aktier. När återköpen gjordes bröt Danske Bank A/S mot en regel som har till syfte att alla aktieägare skall behandlas lika när ett bolag återköper aktier.

En medlem har fått kritik för att vid upprepade tillfällen ha brutit mot de regler som gäller för att agera som likviditetsgarant i aktiehandeln.

Under månaden har tre fall av misstänkt missbruk av insiderinformation överlämnats till den finska Finansinspektionen.

Aktierna i Takoma Oyj flyttades från observationsavdelningen på grund av att bolaget inte längre bröt mot börsens noteringskrav angående spridning i bolagets aktie. Takoma Oyj offentliggjorde den 4 juli 2008 att bolaget har 1 009 aktieägare och att 17,79 % av aktierna i bolaget var i allmän ägo. Bolaget hade även tecknat ett avtal om s.k. likviditetsgaranti som följer de riktlinjer börsen ställt upp. Bolaget flyttades ursprungligen till observationsavdelningen den 11 november 2007.

Köpenhamn

Två bolag har tilldelats reprimander för att dessa inte omedelbart offentliggjorde kommentarer till rykten förekommande i media som bedömdes påverka aktiekursen i bolagen. I det ena fallet ansågs även den information som bolaget senare skickade ut vara bristfällig.

Aktierna i Roskilde Bank A/S samt bolagets noterade obligationer (3,72% Roskilde Bank 2013 och 5,31% Roskilde Bank uamort.) placerades på observationsavdelningen på grund av att bolaget offentliggjort att det under dess normala värderingsarbete i samband med förberedelserna inför årsredovisningen, tvingats konstatera att banken behövde göra större nedskrivningar än förväntat i bankens lån och garantiportfölj. Roskilde Bank meddelade vidare att den exakta storleken på nedskrivningarna inte var känd utan att banken skulle återkomma med det slutgiltiga utfallet så snart beräkningarna slutförts.

Aktierna i Topsil Semiconductor Materials A/S placerades på observationsavdelningen på grund av att bolaget offentliggjort att det slutit en överenskommelse om att förvärva 19,28 % av aktierna i Cemat-Silicon S.A. och att bolaget även lämnat ett bindande erbjudande om att förvärva den återstående posten om 80,72 % av aktiekapitalet.

Aktierna i Dicientia A/S flyttades från observationsavdelningen sedan bolaget offentliggjort att det slutfört en konvertibelemision.

Aktierna i Olicom A/S flyttades från observationsavdelningen sedan bolaget offentliggjort att det tecknat ett slutligt avtal om förvärv av en fastighetsportfölj från Aktivgruppen.

Aktierna i Danware A/S flyttades från observationsavdelningen sedan bolaget offentliggjort att det avslutat den emission som var kopplad till förvärvet av Swiss GenevaLogic.

Aktierna i Andersen & Martini A/S flyttades från observationsavdelningen sedan bolaget offentliggjort anslutningsgraden av det publika erbjudandet från Helmsman Holding ApS' till aktieägarna i Andersen & Martini.

Island

Börsen utdelade en reprimand till en obligationsemittent för ett brott mot börsens regler angående publicering av årsräkenskaper. Bolagets helårsrapport offentliggjordes inte omedelbart efter det att den behandlats av bolagets styrelse, vilket krävs enligt reglerna. Bolaget gavs en reprimand på grund av att det tidigare kritiserats för att ha brutit mot just denna regel.

Ett bolag kritiserades för att inte ha informerat om föreslagen utdelning i bolaget och för att inte på ett tydligt sätt ha informerat om utdelningens tidpunkt. Enligt börsens regler skall denna typ av information lämnas så snart den finns tillgänglig och senast före starten av bolagets årsstämma.

En obligationsemittent kritiserades för att ej ha följt börsens regler angående språk för offentliggörande. Bolagets årsredovisning publicerades inte på engelska eller isländska såsom krävs enligt reglerna.

Två obligationsemittenter kritiserades för att ha publicerat sina årsräkenskaper för sent. Enligt börsens regler skall en sådan emittent omedelbart informera marknaden om dess resultat efter det att styrelsemötet avslutats där rapporten formellt godkänts.

En medlem kritiserades för att vid ett flertal tillfällen under den senaste tvåmånaders perioden ha handlat med sig själv. Medlemmen hade, i handel för egen räkning, uppträtt som både köpare och säljare.

Börsen lämnade under månaden över fyra ärenden till den isländska tillsynsmyndigheten. Två fall rörde misstänkt insiderhandel och två fall rörde spridande av insiderinformation där brott mot den isländska lagen om handel med finansiella instrument misstänktes.

Tallinnbörsen

Inget att rapportera.

Rigabörsen

Rigabörsens styrelse beslöt att utdela en varning till AS Latvijas Zoovetapgāde mot bakgrund av att bolaget inte meddelat börsen om utnämning av en ny revisor. Enligt Rigabörsens regler är ett bolag skyldigt att omedelbart informera om förändring av kontrollorgan, styrelse eller revisorer.

Rigabörsen har informerat den lettiska tillsynsmyndigheten gällande det ovannämnda fallet.

Vilniusbörsen

Inget att rapportera.

First North

Aktierna i VärmeKyl Grossisten Scandinavia AB placerades på First Norths observationsavdelning den 25 januari 2008 på grund av att bolaget offentliggjort att de ansökt om en företagsrekonstruktion. Därefter har bolaget genomfört tre nyemissioner och tingsrätten i Attunda har beslutat att rekonstruktionen skall avbrytas. Vidare har bolaget publicerat sin halvårsrapport för det första halvåret 2008. Bolagets Certified Adviser Mangold Fondkommission AB ansåg att bolaget borde tas bort från observationsavdelningen. På grund av dessa omständigheter återfördes bolagets aktier till sin ordinarie position.