

NASDAQ OMX Stockholm Surveillance

Månadsrapport april 2009

Stockholm

Disciplinnämnden vid NASDAQ OMX Stockholm har under månaden avgjort ett ärende avseende en borsmedlem. Ärendet avsåg en händelse som ägde rum i det absoluta slutskedet av den sista handelsdagen 2008, då en handlare vid Kaupthing Bank Sverige AB lade köpordrar för en kunds räkning avseende en aktie som handlas på First North och där dessa ordrar fick en kraftig kurspåverkan som följd. Börsens utredning visade att kunden var en styrelseledamot i det bolag vars aktier ordern avsåg och att kunden i sin kommunikation med mäklaren uttryckte en ambition att påverka prissättningen av aktien. Disciplinnämnden utdömde ett vite om 400 000kr för Kaupthing och meddelade handlaren en varning.

Börsen har riktat kritik mot två bolag. I det första fallet kritiserades ett bolag för att inte ha informerat börsen angående ett kommande bud på bolaget så snart man erhållit denna information, vilket krävs enligt regelverket. Den uteblivna informationen gjorde att börsen inte hade möjlighet att övervaka handeln i bolagets aktier innan budets offentliggörande. I det andra fallet kritiserades ett bolag för att inte tillräckligt utförligt ha informerat om likviditetssvårigheter i ett dotterbolag.

Börsen har riktat kritik mot en rådgivare i samband med offentliggörandet av ett bud på ett noterat bolag. Rådgivaren kritiserades för att inte ha offentliggjort pressmeddelandet så att det på ett snabbt och icke-diskriminerande sätt blev tillgängligt för allmänheten.

Under månaden har fem (6 motsvarande period föregående år) ärenden anmälts till Finansinspektionen, i enlighet med börsens lagstadgade rapporteringsplikt avseende misstänkta fall av marknadsmissbruk. Samtliga fem ärenden avsåg misstänkt olaglig insiderhandel. Härutöver har anmälan gjorts avseende ett (1) ärende där graden av misstanke varit lägre.

Handeln stoppades i Q-Med AB i samband med offentliggörande av ett större licensieringsavtal angående bolagets sjukvårdsprodukter. Handeln återupptogs efter det bolaget offentliggjort informationen med ett pressmeddelande.

Aktierna i Carl Lamm Holding AB, Technology Nexus AB och Hemtex AB placerades på observationsavdelningen på grund av att Ricoh Europe Holdings PLC, Ponderus Technology AB och Hakon Invest AB offentliggjort bud på bolagen.

Aktierna i IBS AB och Lawson Software Inc. placerades på observationsavdelningen på grund av att bolagen ansökt om avnotering av sina aktier från huvudlistan. Aktierna kommer istället att handlas på First North. IBS från den 11 maj 2009 och Lawson Software från 1 juni 2009.

Aktierna i Rörvik Timber AB placerades på observationsavdelningen på grund av att bolaget offentliggjort att man ansökt om företagsrekonstruktion.

Obligationerna utgivna av I.R.E. German Property Holding B.V. placerades på observationsavdelningen på grund av att bolaget offentliggjort att det skjuter upp publiceringen av dess bokslut för år 2008. Bolaget förväntar sig att rapporten kommer att publiceras innan den 31 maj.

Aktierna i Digital Vision AB placerades den 25 september 2008 på observationsavdelningen på grund av att bolaget informerat om att dess likviditetssituation var ansträngd. Bolaget inledde senare en företagsrekonstruktion. Aktierna flyttades i april tillbaka till sin ordinarie position. Detta efter det att bolaget offentliggjort att Solna Tingsrätt beslutat att bevilja bolagets ansökan om att avsluta företagsrekonstruktionen.

Övervakning av finansiell rapportering 2009

Under månaden (helåret) har börsen skickat följande antal slutbrev till bolag vilkas finansiella rapporter har varit föremål för särskild granskning under börsens ansvar för redovisningsövervakningen.

Kategori	1	2	3	4
Årsredovisning (aktier)	1 (1)	1 (1)	0 (0)	0 (1)
Delårsrapporter (aktier)	Ej tillämpligt	2 (2)	0 (0)	0 (0)
Årsredovisning (obligationer)	0 (1)	0 (0)	0 (0)	0 (0)
Delårsrapporter (obligationer)	Ej tillämpligt	0 (0)	0 (0)	0 (0)
Uppföljning / övriga fall	Ej tillämpligt	0 (0)	0 (0)	0 (0)

Kategori 1 - utan anmärkning.

Kategori 2 - påpekande angående upplysningskrav.

Kategori 3 - kritik.

Kategori 4 - ärende som har överlämnats till disciplinnämnd.

First North

Ett svenskt First North bolag kritiserades för att bolaget hade avslöjat i en tidningsintervju att dess likviditetssituation var ansträngd utan att samtidigt offentliggöra informationen till marknaden med ett pressmeddelande.

Aktierna i Annehem Fastigheter AB placerades på observationsavdelningen på grund av att Peab AB offentliggjort ett bud på bolaget.