

## NASDAQ OMX Stockholm Surveillance

### Månadsrapport oktober 2010

NASDAQ OMX Stockholm har riktat kritik mot ett bolag noterade på huvudmarknaden. Bolaget kritiserades för att inte ha offentliggjort kallelsen till bolagsstämma i enlighet med p. 3.3.3, Regelverk för emittenter.

NASDAQ OMX Stockholm beslutade att observationsnotera aktierna i Tilgin AB eftersom bolagets noterade aktier inte längre uppfyller börsens krav på likviditet och ägarspridning, p. 2.3.9 - 2.3.12.

Handeln i Munters AB stoppades i samband med att Cidron Intressenter AB, ett helägt bolag av Nordic Capital VII Limited 2, beslutat att höja budpriset i sitt tidigare offentliggjorda uppköps-erbjudande till aktieägarna i Munters AB. Handeln återupptogs efter att Cidron Intressenter AB hade offentliggjort det nya budpriset.

Handeln i Eniro AB handelsstoppades efter misstanke om att icke offentliggjord, kurspåverkande information påverkade marknadspriset. Handeln i bolagets aktier återupptogs efter det att bolaget offentliggjort förtydligande information.

### Anmälningar av misstänkt marknadsmissbruk

Under månaden har åtta ärenden anmälts till Finansinspektionen, i enlighet med börsens lagstadgade rapporteringsplikt avseende misstänkta fall av marknadsmissbruk. Sex av dessa ärenden avsåg misstänkt olaglig insiderhandel, medan övriga två ärenden avsåg misstänkt otillbörlig marknads-påverkan.

### Ärendet som lett till kritik mot börsmedlemmar

Börsen har under månaden uttalat kritik gentemot en börsmedlem. Bakgrunden var en situation där medlemmen lade en köporder med prisvillkoret Market On Close avseende en illikvid aktie, med relativt kort tid kvar av stängningscallen. Prisvillkoret för ordern i kombination med den låga likviditeten för orderboken ledde till att stängningspriset för aktien kom att bli mycket högt, vilket medförde en störning för marknaden.

### Övervakning av finansiell rapportering

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

Kategori	1	2	3	4
Årsredovisning (aktier)	0 (4)	1 (14)	4 (8)	0 (0)
Delårsrapporter (aktier)	Ej tillämpligt	0 (0)	0 (0)	0 (0)
Årsredovisning (obligationer)	0 (1)	0 (1)	0 (2)	0 (0)
Delårsrapporter (obligationer)	Ej tillämpligt	0 (0)	0 (0)	0 (0)
Uppföljning / övriga fall	Ej tillämpligt	0 (1)	0 (0)	0 (0)

Kategori 1 - utan anmärkning.

Kategori 2 - påpekande angående upplysningskrav.

Kategori 3 - kritik.

Kategori 4 - ärende som har överlämnats till disciplinnämnd.

Fyra av månadens avslutade ärenden avslutades med skriftlig kritik. Dessa kommer att publiceras på börsens hemsida i anonymiserad form.

- Det första bolaget fick kritik på grund av bristande upplysningar rörande redovisning av uppskjuten skatt, enligt IAS 12 punkt 35.
- Det andra bolaget fick kritik på grund bristfällig information om nedskrivningstest rörande goodwill enligt IAS 36 punkt 134.
- Det tredje bolaget fick kritik på grund av bristfällig information om nedskrivningstest rörande goodwill. Bolaget uppfyllde inte alla upplysningskrav enligt IAS 36.
- Det fjärde bolaget fick kritik på grund av dels dess redovisning av uppskjuten skatt inte uppfyllde kraven enligt IAS 12 punkt 35, dels bristfällig information om nedskrivningstest rörande goodwill med hänvisning till IAS 36 punkt 134.

## **First North**

Handeln i Catech AB, som handlas på First North, stoppades den 22 oktober då det förelåg en väsentlig osäkerhet kring bolagets finansiella situation. Den 25 oktober meddelades att bolaget har lämnat in konkursansökan för moderbolaget Catech AB (publ) och de båda dotterbolagen Catech Saw Equipment AB och Framtec i Nora AB. Dagen därpå försatte Nyköpings Tingsrätt Catech AB (publ) i konkurs varpå börsen beslutade att aktierna ska avnoteras. Handeln kommer därmed inte att återupptas. Sista dag för handel var den 22 oktober.

Börsen beslutade att observationsnotera aktierna i SRAB Shipping, som handlas på First North, efter att bolaget den 12 oktober 2010 meddelat att bolagets styrelse beslutat att upprätta kontrollbalansräkning. Enligt gällande regelverk kan ett bolag noterat på NASDAQ OMX Stockholm First North observationsnoteras om det föreligger osäkerhet om bolagets ekonomiska situation.

Börsen beslutade att ta bort observationsnoteringen från aktierna i Central Asia Gold AB, som handlas på First North. Bolagets aktier observationsnoterades i samband med att bolaget listades den 19 juli, 2010, eftersom aktierna handlades under NASDAQ OMX First North's krav på lägsta aktiepris om 0,5 EUR på första handelsdagen. Central Asia Gold AB har därefter genomfört en omvänd split på 1:10 efter beslut av bolagsstämman.

Börsen beslutade att ta bort observationsnoteringen från aktierna i Real Estate Investment Company AB ("RURIC"), som handlas på First North. Bolagets aktier observationsnoterades den 9 november 2009 efter att bolaget ansökt om företagsrekonstruktion. Företagsrekonstruktionen har därefter avslutats.