

# Tillägg till Erbjudandehandling

Tillägg till Erbjudandehandlingen daterad 4 januari 2008 avseende  
Borse Dubai Limiteds erbjudande till aktieägarna i OMX AB (publ)

## INNEHÅLL

|                                                                                 |   |
|---------------------------------------------------------------------------------|---|
| Ny finansiell information om OMX och<br>förlängning av anmälningsperioden ..... | 2 |
| OMX – Pressmeddelande, 2008-01-31 .....                                         | 3 |
| OMX – Bokslutskommuniké 2007 .....                                              | 6 |

## Erbjudandet i sammandrag

|                                            |                                                                                                                                                                         |
|--------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Erbjudande</b>                          | För varje aktie i OMX erbjuds<br>265 kronor kontant.<br>Courtage utgår ej.                                                                                              |
| <b>Förlängd<br/>anmälnings-<br/>period</b> | 8 januari 2008 – klockan 23:59 New York<br>tid den 12 februari 2008.                                                                                                    |
| <b>Beräknad<br/>senare<br/>likviddag</b>   | Sverige, omkring den 22 februari 2008;<br>Danmark, omkring den 22 februari 2008;<br>Finland, omkring den 22 februari 2008; och<br>Island, omkring den 19 februari 2008. |

# Erbjudanderestriktioner

Borse Dubai Limiteds ("Borse Dubai") erbjudande, lämnat den 17 augusti 2007 genom Borse Dubais helägda svenska dotterbolag BD Stockholm AB ("BD Stockholm") till aktieägarna i OMX AB (publ) ("OMX") om förvärv av samtliga aktier i OMX ("OMX-aktier") i enlighet med de villkor som anges i erbjudandehandlingen som registrerades av den svenska Finansinspektionen ("Finansinspektionen") den 4 januari 2008 ("Erbjudandehandlingen") och detta tillägg till Erbjudandehandlingen ("Tillägget") (tillsammans "Erbjudandet"), liksom de avtal som ingås mellan BD Stockholm och aktieägarna i OMX till följd av Erbjudandet, skall regleras av och tolkas i enlighet med svensk lag. Tvist rörande, eller som uppkommer i anslutning till, Erbjudandet skall avgöras av svensk domstol exklusivt, med Stockholms tingsrätt som första instans.

Borse Dubai och BD Stockholm har, i enlighet med lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden ("Takeoverlagen"), den 16 augusti 2007 gentemot OMX Nordic Exchange Stockholm, och den 17 augusti 2007 gentemot aktieägarna i OMX, åtagit sig att följa OMX Nordic Exchange Stockholms regler rörande offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden ("Takeover-reglerna") och Aktiemarknadsnämndens uttalanden rörande tolkning och tillämpning av Takeover-reglerna i samband med Erbjudandet. Borse Dubai och BD Stockholm har vidare, i enlighet med Takeoverlagen, åtagit sig gentemot OMX Nordic Exchange Stockholm att underkasta sig de sanktioner som OMX Nordic Exchange Stockholm kan komma att fastställa vid överträdelse av Takeover-reglerna. Borse Dubai och BD Stockholm har den 17 augusti 2007 informerat Finansinspektionen om nyss nämnda åtaganden gentemot OMX Nordic Exchange Stockholm.

Detta Tillägg har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. 34 § och 2 a kap. 11 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument och har, med vissa tillägg, erkänts av den finska Finansinspektionen ("FFI") och den isländska Finansinspektionen ("IFI") att användas i Finland, respektive på Island. Borse Dubai har av FFI den 28 november 2007 beviljats undantag från vissa bestämmelser i den finska Värdepappersmarknadslagen (26.5.1989/495). Finansinspektionens godkännande och registrering, samt FFIs och IFIs respektive erkännande, innebär inte någon garanti från Finansinspektionens, IFIs eller FFIs respektive sida för att sakuppgifterna i Tillägget är riktiga eller fullständiga. Vid en eventuell avvikelse mellan den engelska och den svenska språkversionen av detta Tillägg skall den svenska språkversionen äga tolkningsföreträde.

Offentliggörande, publicering eller distribution av detta Tillägg kan i vissa länder vara förenat med restriktioner enligt lag eller reglering. Personer i sådana jurisdiktioner där offentliggörande, publicering eller distribution av detta Tillägg sker måste undersöka och iakttä sådana restriktioner.

Erbjudandet är villkorat av att Borse Dubai uppfyller eller frångår vissa villkor, se sidan 13 i Erbjudandehandlingen för fullständig information.

Erbjudandet lämnas inte, och detta Tillägg, Erbjudandehandlingen, den tillhörande anmälningssedeln och annan dokumentation hänförlig till Erbjudandet får inte distribueras, direkt eller indirekt, och inte heller kommer någon acceptans av Erbjudandet att beaktas från eller på uppdrag av innehavare, i eller till någon jurisdiktion där Erbjudandets genomförande, distributionen av detta Tillägg, Erbjudandehandlingen, den tillhörande anmälningssedeln och annan dokumentation hänförlig till Erbjudandet eller accept av ett uppköpserbjudande av aktier skulle strida mot gällande lagar eller regler eller förutsätta ytterligare erbjudandehandlingar, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk lag, utom vid tillämpligt undantag. Varken Borse Dubai eller BD Stockholm kommer att tillåta eller godkänna någon sådan distribution. Om någon söker acceptera Erbjudandet som ett resultat av att direkt eller indirekt ha överträtt dessa restriktioner så kan accepten komma att lämnas utan avseende.

Erbjudandet lämnas inte, vare sig direkt eller indirekt, genom post eller annat kommunikationsmedel (varmed förstås bland annat telefax, e-post, telex, telefon och Internet) i eller till Kanada och Erbjudandet får inte heller accepteras på något sådant sätt eller med något sådant kommunikationsmedel i eller från Kanada och Borse Dubai kommer inte att redovisa någon likvid enligt Erbjudandet i eller till Kanada om inte något undantag från gällande värdepapperslagstiftning eller andra regler är tillämpligt i någon av

Kanadas provinser. Varje person som erhåller detta Tillägg, Erbjudandehandlingen, den tillhörande anmälningssedeln eller annan dokumentation hänförlig till Erbjudandet skall iakttä sådana restriktioner och skall inte genom brev eller annorledes distribuera, vidarebefordra eller översända dessa dokument i, till eller från Kanada.

## FÖRVÄRV AV OMX-AKTIER PÅ ANNAT SÄTT ÄN GENOM ERBJUDANDET

Borse Dubai, dess dotterbolag eller närstående bolag eller dessas ombud kan, i enlighet med svensk tillämplig lag och marknadspraxis, före, under eller efter anmälningstiden för Erbjudandet göra vissa förvärv av, eller vidta vissa åtgärder för att direkt eller indirekt förvärva OMX-aktier eller värdepapper som kan konverteras till, utbytas mot, eller ger rätt att förvärva OMX-aktier, på annat sätt än genom Erbjudandet. Sådana förvärv kan antingen ske på den öppna marknaden till rådande aktiekurs eller genom privata sidoaffärer till framförhandlat pris. Samtliga sådana framtida förvärv kommer att ske i enlighet med gällande lagar, förordningar och andra tillämpliga föreskrifter (inklusive amerikanska värdepapperslagar). Information om sådana förvärv kommer att offentliggöras enligt tillämpliga regler.

## INFORMATION OM OMX

Informationen om OMX i den inkorporerade pressreleasen och bokslutskommunikén för 2007 har offentliggjorts av OMX.

Varken Borse Dubai eller BD Stockholm eller respektive bolags styrelse kan bekräfta att sådan information som är hänförlig till OMX överensstämmer med faktiska förhållanden och inte utelämnar något förhållande som kan påverka innehållet.

## MEDDELANDE TILL ÄGARE AV OMX-AKTIER I USA

Erbjudandet avser värdepapper i ett svenskt bolag och är föremål för svenska regler om offentliggörande av information, vilka skiljer sig från motsvarande regler i USA.

Den finansiella informationen i detta Tillägg har upprättats i enlighet med sådan redovisningssed som normalt tillämpas av bolag vars aktier är noterade på en reglerad marknad inom den Europeiska Unionen och är inte jämförbar med motsvarande finansiell information för amerikanska bolag eller bolag vars räkenskaper har upprättats enligt god redovisningssed i USA.

Erbjudandet lämnas i USA i enlighet med tillämpliga amerikanska regler för offentliga uppköpserbjudanden, inklusive undantagen enligt regel 14d –(d) i U.S. Exchange Act, samt i enlighet med svenska lagar och regler. Således skiljer sig reglerna om offentliggörande och andra regler, inklusive regler om tidpunkt för erläggande av likvid, från de regler som tillämpas på offentliga uppköpserbjudanden som lämnas enbart i USA.

En amerikansk ägare av OMX-aktier som genom Erbjudandet mottar kontanta medel kan tvingas erlagga skatt i enlighet med såväl statliga som delstatliga, samt utländska och andra skattelagar. Varje ägare av OMX-aktier uppmanas att snarast konsultera sin professionella och oberoende skatterådgivare avseende skattekonsekvenser som kan uppkomma i samband med acceptans av Erbjudandet.

## ÖVRIGT

HSBC Bank plc ("HSBC") agerar som finansiell rådgivare endast till Borse Dubai i samband med Tillägget och är inte ansvariga gentemot någon annan än Borse Dubai för tillhandahållande av skydd som ges till HSBCs kunder eller för rådgivning som lämnas i samband med Tillägget.

ABG Sundal Collier agerar som finansiell rådgivare endast till Borse Dubai i samband med Tillägget och är inte ansvariga gentemot någon annan än Borse Dubai för tillhandahållande av skydd som ges till ABG Sundal Colliers kunder eller för rådgivning som lämnas i samband med Tillägget.

Siffror som förekommer i detta Tillägg är avrundade, inkluderat vissa summor som förekommer i tabellerna.

# Ny finansiell information om OMX och förlängning av anmälningsperioden

*Detta Tillägg är inte avsett att ersätta Erbjudandehandlingen som en grund för beslut av aktieägarna i OMX. Istället bör varje investeringsbeslut beträffande OMX eller Erbjudandet fattas med beaktande av detta Tillägg och Erbjudandehandlingen lästa tillsammans. Termer med stor bokstav som förekommer i Tillägget, men som inte definierats här, skall ha samma innebörd som i Erbjudandehandlingen.*

Den 31 januari 2008 offentliggjorde OMX ett pressmeddelande och sin bokslutskommuniké för 2007 innehållande viss finansiell information som inte tidigare hade kommunicerats till marknaden. Pressmeddelandet och bokslutskommunikén för 2007 är i sin helhet inkluderade i detta Tillägg.

I och med att informationen i ovannämnda pressmeddelande och i bokslutskommunikén för 2007 innehåller finansiell information som kan påverka bedömningen av Erbjudandet har Borse Dubai upprättat och till Finansinspektionen ingett detta Tillägg. Tillägget godkändes och registrerades av Finansinspektionen den 5 februari 2008. Detta Tillägg har, med vissa tillägg, även erkänts av FFI respektive IFI.

I enlighet med 2 kap. 34 § och 2 a kap. 9 § lagen om handel med finansiella instrument har aktieägarna i OMX rätt att inom fem bankdagar efter offentliggörandet av detta Tillägg återkalla sina avgivna accepter av Erbjudandet. Borse Dubai förlänger därför Anmälningsperioden i Erbjudandet och senarelägger redovisning av likvid med fem bankdagar. Alla andra villkor för Erbjudandet förblir oförändrade.

Anmälningsperioden i Erbjudandet inleddes den 8 januari 2008 och kommer att avslutas klockan 23.59 New York-tid den 12 februari 2008, vilket motsvarar klockan 05.59 svensk tid den 13 februari 2008. Aktieägarna i OMX kommer att ha rätt att återkalla sina avgivna accepter av Erbjudandet under den förlängda Anmälningsperioden. En sådan återkallelse måste ha mottagits av relevant ombud / kontoförande institut före

Anmälningsperiodens slut i enlighet med vad som anges på sidan 16 i Erbjudandehandlingen.

Under förutsättning att Borse Dubai offentliggör att villkoren i Erbjudandet har uppfyllts eller frånfallits senast den 15 februari 2008 beräknas redovisning av likvid komma att påbörjas till aktieägarna i Island den 19 februari 2008 eller omkring detta datum och till aktieägarna i Danmark, Finland och Sverige den 22 februari 2008, i enlighet vad som anges på sidan 15 i Erbjudandehandlingen.

Borse Dubai förbehåller sig rätten att förlänga Anmälningsperioden ytterligare, liksom att senarelägga tidpunkten för redovisning av likvid. Om något villkor för genomförande av Erbjudandet, som Borse Dubai förbehåller sig rätten att frånfalla, kvarstår vid en förlängning av Anmälningsperioden, kommer rätten att återkalla en avgiven accept att gälla på motsvarande sätt under en sådan förlängning av Anmälningsperioden.

## **TILLÄGGET, ERBJUDANDEHANDLINGEN OCH OMX TRANSAKTIONSAVTALET**

Detta Tillägg och Erbjudandehandlingen kan laddas ned från [www.borsedubai.com](http://www.borsedubai.com), [www.avanza.se](http://www.avanza.se), [www.evli.com](http://www.evli.com) eller [www.hfv.is](http://www.hfv.is). Detta Tillägg och Erbjudandehandlingen kan även erhållas kostnadsfritt i tryckt form från Borse Dubai, Avanza Bank AB, Evli Bank Plc och H.F. Verðbréf hf. Vidare kan OMX Transaktionsavtalet (så som definierat i Erbjudandehandlingen) laddas ned från [www.borsedubai.com](http://www.borsedubai.com).

## **FRÅGOR ANGÅENDE ERBJUDANDET**

Frågor angående Erbjudandet kan ställas till:

Sverige: Avanza Bank +46 8 562 251 20

Finland: Evli Bank/Operations +358 9 4766 9931

Danmark: Danske Bank +45 45 14 36 94

Island: H.F. Verðbréf +354 585 1700



**Pressmeddelande, 2008-01-31**

## OMX - Bokslutskommuniké 2007 – det starkaste resultatet någonsin

### 2007

- Intäkterna uppgick till 4 305 (3 610) Mkr
- Rörelseresultatet ökade till 1 307 (1 211) Mkr
- Resultatet efter finansiella poster steg till 1 235 (1 151) Mkr
- Resultatet efter skatt ökade till 986 (911) Mkr
- Resultat per aktie ökade till 8,12 (7,64) kr
- Styrelsen föreslår ingen utdelning
- Rekordhög aktivitet på den Nordiska Börsen
- Förbättrad lönsamhet i affärsområdet Market Technology
- Samgåendet med Nasdaq väntas slutföras i det första kvartalet

### Fjärde kvartalet 2007

- Intäkterna ökade till 1 113 (1 025) Mkr
- Rörelseresultatet uppgick till 255 (355) Mkr
- Resultatet efter finansiella poster var 242 (339) Mkr
- Resultatet efter skatt uppgick till 201 (296) Mkr
- Resultat per aktie uppgick till 1,66 (2,47) kr
- Justerat<sup>1</sup> rörelseresultat ökade med 23 procent till 335 (272) Mkr
- OMX budget för 2008 offentliggjord (se sid. 5)

”2007 var ett omvälvande år för OMX. De flesta kommer givetvis att minnas turerna kring samgåendet med NASDAQ och alla de rekord som satts på våra marknader under året. Framförallt har det dock varit det år då OMX levererat det bästa resultatet någonsin i företagets historia med ett rörelseresultat på över 1,3 miljarder kronor.” säger Magnus Böcker, VD och koncernchef, OMX.

På följande sidor bifogas bokslutskommunikén för OMX 2007.

Rapporten finns också tillgänglig på [www.omxgroup.com](http://www.omxgroup.com).

En press- och analytikerträff kommer att hållas idag, kl 11.00, i OMX lokaler på Tullvaktsvägen 15, Stockholm. Press- och analytikermötet kommer att direktsändas via internet på [www.omxgroup.com](http://www.omxgroup.com), där även presentationsmaterial kan laddas ned. Det kommer också att vara möjligt att delta i presentationen via telefonkonferens på följande telefonnummer, 08-505 202 70 (Sverige), +44 (0) 208 817 9301 (Storbritannien), +1 718 354 1226 (USA). Rapporten kommer att presenteras av OMX VD och koncernchef Magnus Böcker och CFO Kristina Schauman.

<sup>1</sup> Justerat för extra momsbetalning på 83 Mkr i fjärde kvartalet 2007 och intäkt på 83 Mkr från försäljningen av aktier i VPC AB under det fjärde kvartalet 2006.



### För ytterligare information, kontakta:

Jakob Håkanson, chef Investor Relations, OMX +46 8 405 60 42  
Jonas Rodney, presskontakt, OMX +46 8 405 72 67

**Om OMX** | OMX är en ledande expert inom börsindustrin. OMX Nordiska Börs omfattar över 800 bolag, inklusive den alternativa marknaden First North. OMX levererar teknologi till över 60 börser, clearingorganisationer och värdepapperscentraler i mer än 50 länder. Den Nordiska Börsen är inte en legal enhet utan beskriver det gemensamma erbjudandet från OMX börser i Helsingfors, Köpenhamn, Stockholm, Island, Tallinn, Riga och Vilnius. OMX är ett Nordic Large Cap bolag i sektorn Finans och fastighet på OMX Nordiska Börs. För mer information, besök [www.omxgroup.com](http://www.omxgroup.com).

*Denna information offentliggörs enligt krav ställda i lag, noteringsavtal och föreskrifter.*

Varning avseende framtidsinriktad information

Informationen i detta dokument innehåller framtidsinriktade uttalanden vilka inbegriper ett antal risker och osäkra faktorer. OMX varnar läsare att framåtblickande information inte är någon garanti för framtida resultat och att faktiska resultat kan skilja sig markant från dem som anges i sådan framtidsinriktad information. Sådana framtidsinriktade uttalanden inkluderar, men är inte begränsade till, uttalanden om fördelarna med Erbjudandet, det föreslagna samgåendet mellan NASDAQ och OMX, inklusive uppskattade intäkts- och kostnadssynergieffekter, den nya koncernens planer, målsättningar, förväntningar och avsikter samt andra uttalanden som inte är historiska fakta. Ytterligare risker och faktorer identifieras i NASDAQs anmälan/registrering hos U.S. Securities Exchange Commission ("SEC"), vilken inkluderar rapporten på formulär 10-K (Form 10-K) för räkenskapsåret som avslutades 31 december 2006, som finns tillgänglig på NASDAQs hemsida <http://www.nasdaq.com> och på SEC hemsida <http://www.sec.gov> och i OMX anmälningar till Finansinspektionen, vilka inkluderar årsredovisningen för 2006 som också finns tillgänglig på OMX hemsida <http://www.omxgroup.com>. Ytterligare faktorer kan komma att identifieras i Borse Dubais erbjudandehandling som finns tillgänglig på Borse Dubais hemsida <http://www.borsedubai.com>. OMX åtar sig inte någon skyldighet att offentliggöra några uppdateringar av några framåtblickande uttalanden, oavsett om dessa är ett resultat av ny information, framtida händelser eller annat.

Meddelande till aktieägarna i OMX

Även om Erbjudandet görs till alla aktieägare i OMX, utgör inte detta dokument något erbjudande om att köpa, sälja eller byta ut, eller någon begäran om ett erbjudande att köpa, sälja eller byta ut, några OMX värdepapper i någon jurisdiktion i vilken Erbjudandet eller en anmälan om att byta ut aktier inte skulle vara lagenlig. Erbjudandet riktar sig inte till personer i sådana jurisdiktioner vars deltagande förutsätter att ytterligare erbjudandehandling upprättas eller registrering sker eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som gäller enligt svensk rätt, förutom i de fall då ett uttryckligt undantag är tillämpligt. Erbjudandet görs inte, direkt eller indirekt, i eller till Kanada.

Ytterligare information om denna Transaktion

Den 19 november 2007 anmälde NASDAQ ett slutligt så kallat Proxy Statement on Schedule 14A till SEC med anledning av NASDAQs föreslagna förvärv av OMX från Borse Dubai i samband med fullföljande av Erbjudandet. Den 4 januari offentliggjorde Borse Dubai sin erbjudandehandling avseende Erbjudandet. Erbjudandehandlingen innehåller villkor och anvisningar för Erbjudandet och även i viss information om Borse Dubai, OMX och NASDAQ. Investerares och innehavares av



värdepapper uppmanas att läsa erbjudandehandlingen, Proxy Statement och alla tillägg och andra tillämpliga dokument avseende Erbjudandet och det föreslagna samgåendet i samband härmed, då de kommer att innehålla viktig information. Du har rätt att erhålla en gratis kopia av Borse Dubais erbjudandehandling från Borse Dubai. Du kan även erhålla en gratis kopia av de dokument som getts in av NASDAQ till SEC via SECs hemsida, <http://www.sec.gov>. Proxy Statement och övriga NASDAQ-dokument kan även erhållas gratis via NASDAQs hemsida, <http://www.nasdaq.com>.

# OMX Bokslutskommuniké 2007 - det starkaste resultatet någonsin

## 2007

- Intäkterna uppgick till 4 305 (3 610) Mkr
- Rörelseresultatet ökade till 1 307 (1 211) Mkr
- Resultatet efter finansiella poster steg till 1 235 (1 151) Mkr
- Resultatet efter skatt ökade till 986 (911) Mkr
- Resultat per aktie ökade till 8,12 (7,64) kr
- Styrelsen föreslår ingen utdelning
- Rekordhög aktivitet på den Nordiska Börsen
- Förbättrad lönsamhet i affärsområdet Market Technology
- Samgåendet med Nasdaq väntas slutföras i det första kvartalet

## Fjärde kvartalet 2007

- Intäkterna ökade till 1 113 (1 025) Mkr
- Rörelseresultatet uppgick till 255 (355) Mkr
- Resultatet efter finansiella poster var 242 (339) Mkr
- Resultatet efter skatt uppgick till 201 (296) Mkr
- Resultat per aktie uppgick till 1,66 (2,47) kr
- Justerat<sup>1)</sup> rörelseresultat uppgick till 335 (272) Mkr
- OMX budget för 2008 offentliggjord (se sid 5)

<sup>1)</sup> Justerat för extra momsbetalning på 83 Mkr i fjärde kvartalet 2007 och intäkt på 83 Mkr från försäljningen av aktier i VPC AB under det fjärde kvartalet 2006.

**VD:s kommentar till året:** 2007 var ett omvälvande år för OMX. De flesta kommer givetvis att minnas turerna kring samgåendet med NASDAQ och alla de rekord som satts på våra marknader under året. Framförallt har det dock varit det år då OMX levererat det bästa resultatet någonsin i företagets historia med ett rörelseresultat på över 1,3 miljarder kronor.

Aktiviteten på våra börser har varit rekordhög under året. På Nordic Marketplaces steg antalet transaktioner med 53 procent jämfört med året innan och vi hälsade 97 nya bolag välkomna till våra börser. Det är nu lite mer än ett år sedan vi lanserade den Nordiska Börsen och under året tog vi ytterligare steg i harmoniseringen av de nordiska finansmarknaderna, bland annat genom att från januari 2008 samordna våra prislistor. Samtidigt genomför vi även en kraftfull prissänkning för aktiehandeln på 20 procent. Genom att på detta sätt låta våra kunder ta del av de effektivitetsvinster som skapats när vi integrerat våra börser vill vi ytterligare stimulera handeln och öka den Nordiska Börsens konkurrenskraft.

Inom affärsområdet Information Services & New Markets ser vi ytterligare ett exempel på effekterna av den Nordiska Börsen. OMX informationsförsäljning steg under 2007 med 28 procent och två viktiga skäl är OMX Nordiska erbjudande för marknadsdata och det ökade intresset för regionen. Det finns en stor utvecklingspotential i affärsområdet och arbetet med att ta fram nya produkter och tjänster har varit i fokus under året.

Ett av årets största glädjeämnen är den förbättrade lönsamheten i vårt affärsområde Market Technology. I det fjärde kvartalet nåddes den tioprocentiga rörelsemarginal vi tidigare kommunicerat som ett minimum för verksamheten. Det är också mycket positivt att effektiviseringsarbetet har kunnat genomföras parallellt med fortsatta satsningar på försäljning - affärsområdets ordergång växte med 15 procent jämfört med 2006. Den goda utvecklingen har fortsatt under 2008 och jag vill särskilt nämna avtalet i januari med Bombay Stock Exchange, en av OMX största order någonsin. Den höga tillväxt och snabba utveckling som sker inom börsindustrin gör att kraven på teknik och systemdrift ständigt ökar. Genom utvecklingen av nästa generations system – Genium – kommer OMX att behålla positionen som den ledande leverantören av teknik för börser och marknadsplatser även i framtiden.

En annan viktig händelse är det annonserade förvärvet av verksamheter från energibörsen Nord Pool. Med köpet ser vi stora tillväxtpotentialer och samordningsvinster på för oss nya marknader.

Under året infördes EU-direktivet MiFID, som syftar till ökad effektivitet och transparens på finansmarknaden. För OMX innebär detta både nya affärsmöjligheter och ökad konkurrens. Inom samtliga affärsområden pågår ett aktivt arbete för att stärka vår position efter införandet. Ett exempel på en ny affär är de tjänster vi sedan november levererar till mäklare och fondkommissionärer så att de kan möta de krav som direktivet ställer. Avgiftssänkningen i aktiehandeln är ett exempel på initiativ som stärker vår konkurrenskraft och skapar mer värde för våra kunder.

Det ser nu ut som om samgåendet med Nasdaq blir verklighet och kan komma att slutföras i det första kvartalet. Affären skapar ännu bättre möjligheter att positionera OMX i världen och är därför även viktig för utvecklingen av den Nordiska finansmarknaden. Det har varit ett mycket framgångsrikt år, och vi är stolta att kunna ta nästa steg i företagets historia efter att ha uppnått det starkaste resultatet någonsin.

  
Magnus Böcker  
VD och koncernchef

## Koncernens resultatutveckling

| SAMMANFATTANDE RESULTAT, KONCERNEN        |  |  | Aktuell period |       |           | Förändring |        |           |
|-------------------------------------------|--|--|----------------|-------|-----------|------------|--------|-----------|
| Mkr                                       |  |  | Okt-dec        |       |           | Jan-dec    |        |           |
|                                           |  |  | 2007           | 2006  | (procent) | 2007       | 2006   | (procent) |
| Totala intäkter                           |  |  | 1 113          | 1 025 | 9         | 4 305      | 3 610  | 19        |
| Justerade totala intäkter <sup>1)</sup>   |  |  | 1 110          | 942   | 18        | 4 201      | 3 505  | 20        |
| Kostnader                                 |  |  | -866           | -674  | 28        | -3 042     | -2 445 | 24        |
| Justerade kostnader <sup>2)</sup>         |  |  | -783           | -674  | 16        | -2 959     | -2 445 | 21        |
| Resultat från intressebolag               |  |  | 8              | 4     | 100       | 44         | 46     | -4        |
| Rörelseresultat                           |  |  | 255            | 355   | -28       | 1 307      | 1 211  | 8         |
| Justerat rörelseresultat <sup>1) 2)</sup> |  |  | 335            | 272   | 23        | 1 286      | 1 106  | 16        |
| Finansnetto                               |  |  | -13            | -16   | -19       | -72        | -60    | 20        |
| Resultat efter finansiella poster         |  |  | 242            | 339   | -29       | 1 235      | 1 151  | 7         |
| Resultat efter skatt                      |  |  | 201            | 296   | -32       | 986        | 911    | 8         |
| Resultat per aktie, kr                    |  |  | 1,66           | 2,47  | -33       | 8,12       | 7,64   | 6         |

<sup>1)</sup> Justerat för 3 Mkr från försäljningen av Lawshare för perioderna jan-dec 2007 och okt-dec 2007, 101 Mkr från försäljningen av aktier i Orc Software i perioden jan-dec 2007, 22 Mkr från försäljningen av NOS-aktier i perioden jan-dec 2006 samt 83 Mkr från försäljningen av VPC i perioderna jan-dec 2006 och okt-dec 2006.

<sup>2)</sup> Justerat för 83 Mkr avseende en engångsbetalning av mervärdesskatt perioderna jan-dec 2007 och okt-dec 2007

### 2007

För OMX har 2007 präglats av hög marknadsaktivitet samt satsningar på nya produkter och tjänster.

OMX totala intäkter steg med 19 procent till 4 305 (3 610 förra året) Mkr under 2007. Ökningen beror främst på stigande handelsintäkter, ökad informationsförsäljning samt högre licens, support- och projektintäkter i teknikverksamheten. I totala intäkter ingår även 101 Mkr i resultat vid försäljning av aktier i Orc Software som skedde under det andra kvartalet samt 3 Mkr från försäljningen av Lawshare, en del av verksamheter under avveckling, i det fjärde kvartalet 2007. I det första kvartalet 2006 ingick 22 Mkr från försäljningen av aktier i Norsk Oppgørscentral ASA (NOS), i det fjärde kvartalet 2006 ingick 83 Mkr i resultat vid försäljning av aktier i VPC. Islandsbörsen ingår i verksamheten från och med den 1 december 2006. Orderingången i teknikverksamheten steg till 2 001 (1 735) Mkr under året.

Koncernens totala kostnader uppgick till 3 042 (2 445) Mkr under året. I rörelsekostnaderna ingår under fjärde kvartalet en kostnad på 83 Mkr som en engångseffekt av att OMX valt att följa ett utslag från Skatteverket. Kostnaden har ingen kassaflödeseffekt. Exklusive den extra skattekostnaden ökade kostnaderna med 21 procent och med 17 procent exklusive verksamheter under avveckling. De ökade kostnaderna är dels en följd av den ökade marknadsaktiviteten och ökad aktivitet inom teknikverksamheten samt satsningar på nya produkter och tjänster.

Rörelseresultatet var 1 307 (1 211) Mkr under 2007. Justerat rörelseresultat ökade med 16 procent till 1 286 (1 106) Mkr.

Resultat från intressebolag uppgick till 44 (46) Mkr, minskningen beror på att VPC AB från september 2006 inte längre är ett intressebolag.

Finansiella poster uppgick till -72 (-60) Mkr. Jämfört med föregående år påverkades finansiella poster negativt av en ökad belåning, stigande marknadsräntor samt högre kostnader för finansiella garantier i samband med ökade volymer i clearingverksamheten. Resultatet efter finansiella poster uppgick till 1 235 (1 151) Mkr, medan resultatet efter skatt blev 986 (911) Mkr. Resultat per aktie ökade med 6 procent till 8,12 (7,64) kronor.

### Det fjärde kvartalet 2007

OMX totala intäkter steg till 1 113 (1 025) Mkr under årets fjärde kvartal, en ökning med 9 procent jämfört med samma period förra året. I kvartalet ingår 3 Mkr från försäljningen av Lawshare, en del av verksamheter under avveckling. I det fjärde kvartalet 2006 ingick 83 Mkr i resultat vid försäljning av aktier i VPC AB. Den främsta anledningen till de ökade rörelseintäkterna är högre handelsintäkter, ökad informationsförsäljning samt högre intäkter i teknikverksamheten. Orderingången i teknikverksamheten steg till 732 (470) Mkr under kvartalet.

Koncernens totala kostnader var 866 (674) Mkr under kvartalet. I rörelsekostnaderna ingår en kostnad på 83 Mkr som en engångseffekt av att OMX valt att följa ett utslag från Skatteverket. Kostnaden har ingen kassaflödeseffekt. Exklusive den extra skattekostnaden ökade kostnaderna med 16 procent jämfört med samma period förra året och med 15 procent exklusive verksamheter under avveckling. Därutöver beror ökningen jämfört med föregående år främst på ökad aktivitet inom försäkringsverksamheten, ökade satsningar på nya produkter och tjänster samt ökad aktivitet inom teknikverksamheten.

Rörelseresultatet uppgick till 255 (355) Mkr under kvartalet. Justerat rörelseresultat ökade med 23 procent till 335 (272) Mkr.

Resultat från intressebolag ökade till 8 (4) Mkr, främst på grund av förbättrat resultat i Orc Software samt EDX London. VPC AB ingår inte längre bland intressebolagen från och med det fjärde kvartalet 2006.

Finansiella poster uppgick till -13 (-16) Mkr, en positiv förändring som främst beror på en engångseffekt från NLK, ett tidigare intressebolag, i det fjärde kvartalet 2007. Resultatet efter finansiella poster uppgick till 242 (339) Mkr, medan resultatet efter skatt uppgick till 201 (296) Mkr. Resultat per aktie uppgick till 1,66 (2,47) kronor.

# Utvecklingen i OMX affärsområden

## SAMMANFATTANDE INTÄKTER OCH RESULTAT PER AFFÄRSOMRÅDE

| Mkr                                | Aktuell period<br>Okt-dec |      | Aktuell period<br>Jan-dec |       |
|------------------------------------|---------------------------|------|---------------------------|-------|
|                                    | 2007                      | 2006 | 2007                      | 2006  |
| <b>Intäkter</b>                    |                           |      |                           |       |
| Nordic Marketplaces                | 527                       | 474  | 2 111                     | 1 778 |
| Information Services & New Markets | 234                       | 225  | 854                       | 752   |
| Market Technology                  | 479                       | 390  | 1 768                     | 1 300 |
| <b>Rörelseresultat</b>             |                           |      |                           |       |
| Nordic Marketplaces                | 161                       | 242  | 981                       | 940   |
| Information Services & New Markets | 66                        | 76   | 261                       | 217   |
| Market Technology                  | 54                        | 50   | 213                       | 93    |

### Nordic Marketplaces

*Inom affärsområdet äger och driver OMX aktie- och derivatbörserna i Stockholm, Helsingfors, Köpenhamn och på Island.*

För Nordic Marketplaces har 2007 kännetecknats av en mycket hög marknadsaktivitet och ett stort antal handelsrekord. Antalet noteringar har fortsatt ligga på en historiskt hög nivå om än något lägre än föregående år. I oktober firade den Nordiska Börsen ett år och under året har First North utvidgats till att omfatta också Island, Finland och Baltikum. Sedan den 1 december 2006 ingår Islandsbörsen i koncernen. Till skillnad från intäkter och resultat är statistiska uppgifter nedan proforma, Islandsbörsen inkluderas därmed i jämförelsetalen.

Affärsområdets intäkter uppgick till 2 111 (1 778) Mkr under 2007, en ökning med 19 procent jämfört med samma period förra året, och för fjärde kvartalet steg intäkterna med 11 procent till 527 (474). Tillväxten beror främst på ökade handelsintäkter för både året och kvartalet. Affärsområdets kostnader var 1 146 (851) Mkr under året och 368 (232) Mkr under det fjärde kvartalet. I kostnaderna ingår i det fjärde kvartalet 83 Mkr i engångseffekt av att OMX valt att följa ett utslag från Skatteverket. Kostnaden redovisas i sin helhet i affärsområdet. Därutöver är orsaken till kostnadsökningen främst ökad aktivitet på börserna, de ökade teknikbehov som under det första kvartalet uppstod som en konsekvens av den kraftiga handeln, samt förvärvet av Islandsbörsen. Rörelseresultatet ökade med 4 procent till 981 (940) Mkr under 2007, och minskade med 33 procent till 161 (242) Mkr under det fjärde kvartalet som en effekt av den extra skattekostnaden.

Inom Nordic Marketplaces finns tre huvudsakliga intäktskällor (se sid 17): Handelsintäkter, Emittentintäkter och Övriga intäkter.

Handelsintäkterna uppgick till 1 574 (1 286) Mkr under helåret och 383 (328) Mkr under det fjärde kvartalet.

Under 2007 var 69 procent av handelsintäkterna från handel i avistaprodukter, främst aktier, och 31 procent från handel och clearing av derivatprodukter. Motsvarande under det fjärde kvartalet var 71 procent respektive 29 procent. För helåret ökade antalet aktietransaktioner till 189 458 (123 485) i genomsnitt per dag, en ökning med 53 procent jämfört med samma period förra året. Under kvartalet ökade antal aktietransaktioner till 213 220 (139 019), upp 53 procent jämfört med samma period förra året. För 2007 ökade aktieomsättningen i värde med 25

procent till 48 655 (38 774) Mkr per dag i genomsnitt, under det fjärde kvartalet var ökningen 16 procent till 46 367 (40 095). Omsättningshastigheten i aktiehandeln ökade till 132 (130) procent under helåret 2007 och till 128 (127) under det fjärde kvartalet.

Totalt antal omsatta derivatkontrakt uppgick till 658 314 (601 514) per dag i genomsnitt för 2007, en ökning med 9 procent jämfört med förra året. För det fjärde kvartalet var ökningen 13 procent till 654 909 (579 721) kontrakt. Av totalt antal kontrakt under 2007 var finska optionskontrakt vid Eurex 70 648 (66 230) och nordiska derivatkontrakt på EDX London 139 703 (107 555) per dag. Under det fjärde kvartalet var antalet optionskontrakt vid Eurex 58 442 (60 563) och nordiska derivatkontrakt på EDX London 159 396 (106 373) per dag. I syfte att stärka kunderbjudandet har från 1 januari 2008 en prissänkning på 20 procent genomförts för aktiehandeln i Stockholm, Helsingfors och Köpenhamn.

Emittentintäkter var 393 (344) Mkr under 2007, en ökning med 14 procent jämfört med samma period förra året. Emittentintäkterna för det fjärde kvartalet uppgick till 107 (89) Mkr, upp 20 procent. Ökningen beror främst på ett ökat antal noterade bolag, ökade marknadsvärden samt under det fjärde kvartalet en ökad aktivitet inom ränteinstrument. Vid årets slut uppgick det totala antalet listade bolag till 756 (696) varav 630 (615) på huvudmarknaden och 126 (81) på den alternativa marknaden, First North. Under 2007 välkomnades 85 (97) nya bolag, varav 55 på First North. 25 (41) bolag lämnade samtidigt börsen under året, varav 6 från First North. Under det fjärde kvartalet tillkom 27 (38) nya bolag, varav 14 på First North och 9 (6) bolag lämnade, varav 3 från First North. Det totala marknadsvärdet av samtliga noterade bolag på huvudmarknaden ökade till 8 414 (8 308) miljarder kronor vid slutet av året, vilket är en ökning med 1 procent.

Övriga intäkter i affärsområdet uppgick till 144 (148) Mkr under 2007 och 37 (57) under det fjärde kvartalet. I övriga intäkter ingår 2007 38 Mkr i intäkter från värdepapperscentralen på Island och 10 Mkr under det fjärde kvartalet. I övriga intäkter under det fjärde kvartalet 2006 ingår 33 Mkr från försäljningen av aktier i VPC AB. I övriga intäkter för helåret 2006 ingår även 9 Mkr från försäljningen av aktier i NOS.

## Information Services & New Markets

*Inom affärsområdet samlas OMX samtliga informationstjänster inom OMX nordiska börserbjudande, OMX nordiska tjänsterbjudande inom värdepappersadministration samt OMX ägande och drift av börserna och värdepapperscentralerna i Tallinn, Riga och Vilnius.*

För Information Services & New Markets har året kännetecknats av ett växande intresse för OMX informationstjänster. Under året lanserades även den Nordiska Börsens tjänst för nyhetsdistribution.

Broker Services har sedan den 1 januari 2007 utökats med den enhet för utveckling av system för back-officetjänster som tidigare var organiserad under verksamheter under avveckling. Alla jämförelsesiffror har justerats med avseende på organisationsförändringen.

Affärsområdets intäkter ökade med 14 procent till 854 (752) Mkr under 2007 och var 234 (225) Mkr under kvartalet. Både avseende helåret och det fjärde kvartalet har växande intäkter från informations-tjänster och den högre aktiviteten på börserna bidragit till intäktsökningen. Under det fjärde kvartalet 2006 ingår även resultat vid försäljning av aktier i VPC AB med 17 Mkr.

Affärsområdets kostnader uppgick till 595 (542) Mkr för 2007 och 168 (149) för det fjärde kvartalet. För både helåret och kvartalet är ökningen främst relaterad till en ökad kundaktivitet och satsningar på nya produkter och tjänster. Affärsområdets rörelseresultat förbättrades till 261 (217) Mkr för 2007 och var 66 (76) Mkr under det fjärde kvartalet. Exklusive försäljningen av aktier i VPC ökade rörelseresultatet med 12 procent jämfört med det fjärde kvartalet 2006.

Inom affärsområdet Information Services & New Markets finns fyra huvudsakliga intäktskällor (se sid 17): Informationsintäkter, Intäkter från Baltic Markets, Intäkter från Broker Services samt Övriga intäkter. Under 2007 uppgick informationsintäkter till 563 (441) Mkr, vilket innebär en tillväxt med 28 procent jämfört med samma period föregående år. Under kvartalet var beloppet 155 (121), en ökning med 28 procent. Informationsintäkter baseras i huvudsak på antalet realtidsterminaler som används och rapporteras av slutanvändarna. Dessa terminaler får sin information direkt från OMX eller via informationsåterförsäljare. Vid årets slut hade OMX 116 (92) informationsåterförsäljare.

Intäkterna från Baltic Market uppgick till 77 (68) Mkr under 2007 och 18 (23) Mkr under kvartalet. Intäktsökningen för 2007 beror främst på en ökad marknadsaktivitet. För det fjärde kvartalet beror intäktsminskningen främst på att det ingick intäkter från en privatisering som skedde via börserna i Riga i det fjärde kvartalet 2006. Antalet medlemmar vid börserna uppgick till 31 (31). Den totala aktieomsättningen uppgick till 89 (91) Mkr per dag under 2007 och 77 (233) Mkr under kvartalet. En stor del av skillnaden i omsättning beror på att en mycket stor aktieaffär gjordes på Vilnius-börserna i december 2006. Under 2007 var antalet aktietransaktioner 1 599 (996) per dag och under det fjärde kvartalet 1 449 (1 423).

Broker Services intäkter minskade något till 193 (205) Mkr under 2007 och till 55 (58) under det fjärde kvartalet, främst beroende på förlusten av en större kund under det första kvartalet 2007.

Övriga intäkter uppgick till 21 (38) Mkr för 2007 och 6 (23) Mkr under kvartalet. I övriga intäkter för 2006 och det fjärde kvartalet 2006 ingår 17 Mkr i intäkter från försäljningen av aktier i VPC AB. I övriga intäkter för 2006 ingick även 4 Mkr från försäljningen av aktier i NOS.

## Market Technology

*Inom affärsområdet utvecklar och levererar OMX systemlösningar, IT-tjänster och rådgivningstjänster till den globala börsindustrin.*

För affärsområdet har året kännetecknats av en ökad marknadsak-

tivitet och en intensifierad utvecklingstakt av nästa generations börs-system - Genium. Det finns ett ökande intresse för OMX produkter och tjänster och efterfrågan har stigit från både etablerade marknadsplatser som erbjuder handel i traditionella instrument, och nya marknadsplatser som erbjuder handel i andra tillgångsslag.

Som en konsekvens av den ökade aktiviteten steg affärsområdets intäkter med 36 procent till 1 768 (1 300) Mkr under året och till 479 (390) Mkr under kvartalet. Under det första kvartalet 2007 flyttades utvecklingen av Genium inom koncernen (se sid 16, not 3) vilket inneburit att intäkter relaterade till Genium utgör 62 Mkr av affärsområdets intäkter det fjärde kvartalet 2007 jämfört med 15 Mkr i samma period föregående år. De externa intäkterna i affärsområdet var 282 (279) Mkr i det fjärde kvartalet 2007. I fjärde kvartalet 2006 ingår 33 Mkr i extern intäkt från försäljningen av aktier i VPC. Internförsäljning avseende drift och underhåll av OMX handelssystem var 135 (96) Mkr.

Kostnaderna ökade med 28 procent till 1 581 (1 233) Mkr för helåret och 431 (344) för kvartalet. Ökningen i kostnader beror främst på den ökade marknadsaktiviteten. Affärsområdets rörelseresultat uppgick till 213 (93) Mkr för 2007. För kvartalet var rörelseresultatet 54 (50) Mkr vilket motsvarar en rörelsemarginal på 11 procent.

Investeringar i FoU, bland annat rörande nästa generations handelssystem för marknadsplatser, var 112 (174) Mkr under året varav 26 (46) Mkr under det fjärde kvartalet. Detta motsvarar 6 (13) procent av affärsområdets intäkter under helåret och 5 (11) procent under kvartalet. Minskningen beror främst på flytten av utvecklingen av Genium. Av de totala investeringarna i FoU har 102 (161) Mkr aktiverats under året, varav 24 (44) Mkr under det fjärde kvartalet.

Orderingången ökade under 2007 till 2 001 (1 735) Mkr, varav 369 (598) Mkr avser interna order. Under det fjärde kvartalet uppgick orderingången till 732 (470) Mkr varav 115 (93) Mkr avser interna order. Det totala ordervärdet var vid kvartalets utgång 3 323 (2 944) Mkr, varav 1 213 (1 184) Mkr ska levereras inom det närmaste året. I det totala ordervärdet ingår interna order med 746 (1 075) Mkr, varav 290 (390) Mkr ska levereras inom det närmaste året. Orderstatistiken inkluderar inte längre verksamheter under avveckling och jämförelsesiffrorna har justerats med avseende på detta.

Under året har order bland annat erhållits från alternativa marknadsplatser som BIDS trading och Plus Markets Group. Bland kunder som driver traditionella marknadsplatser har avtal bland annat tecknats med SGX, Bolsa de Valores de Colombia och Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd. Efter rapportperiodens slut har avtal även tecknats med bland annat Bombay Stock Exchange, SICOM i Singapore, Financial & Energy Exchange i Australien och egX Group är exempel på nya kunder som bedriver handel i andra tillgångsslag än aktier.

Inom affärsområdet Market Technology finns tre huvudsakliga intäktskällor (se sid 17): Licens-, support- och projektintäkter, Intäkter från drifttjänster samt Övriga intäkter. Licens-, support och projektintäkter uppgick till 1 073 (785) Mkr under året, samt 292 (235) Mkr för årets fjärde kvartal. Ökningen beror främst på ökad aktivitet hos befintliga och nya kunder. Intäkter från drifttjänster ökade till 546 (432) Mkr under 2007 och 153 (111) Mkr under kvartalet, främst beroende på ökad aktivitet hos befintliga kunder, men även ökad internförsäljning.

Övriga intäkter uppgick under 2007 till 149 (83) Mkr och 34 (44) Mkr under det fjärde kvartalet. I övriga intäkter 2007 ingår 101 miljoner från försäljningen av aktier i Orc Software under det andra kvartalet. I övriga intäkter för 2006 ingår 9 Mkr från försäljningen av aktier i NOS och under det fjärde kvartalet 33 Mkr från försäljningen av aktier i VPC AB.

## OMX 2007 – övrig väsentlig information

### Finansiell ställning

Vid rapportperiodens slut var balansomslutningen 12 236 Mkr jämfört med 12 528 Mkr vid samma tidpunkt föregående år. Den justerade soliditeten, exklusive marknadsvärdet på utestående derivatpositioner samt fondlikvider som främst uppstår i verksamheter under avveckling, var 62 (61) procent (se sid 20). OMX hade vid periodens slut en räntebärande nettoskuld på 850 (847) Mkr. Nettoskuldssättningsgraden (nettoskuld/eget kapital) uppgick till 17 (18) procent vid periodens slut.

Räntebärande finansiella skulder uppgick vid periodens slut till 1 931 (1 797) Mkr, varav 858 (1 360) Mkr var långfristiga. Koncernens totalt beviljade kreditfaciliteter var 3 684 (3 741) Mkr varav 82 (30) Mkr var utnyttjade. Räntebärande finansiella tillgångar var 1 081 (950) Mkr, varav 20 (21) Mkr var finansiella anläggningstillgångar.

### Risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernens och moderbolagets väsentliga risk- och osäkerhetsfaktorer inkluderar affärsmässiga risker i form av clearingrisker inom börsverksamheten och inom teknikverksamheten risker hänförliga till tillhandahållandet av en tjänst (försäljningsfasen, leverans- och implementeringsfasen, samt produktionsfasen). Utöver detta är OMX genom sin internationella verksamhet exponerad mot olika typer av finansiella risker vilka beskrivs utförligare i OMX årsredovisning (s. 78). Utöver de risker som beskrivs där bedöms inte några väsentliga risker ha tillkommit.

### Rättstvister

Den 23 februari 2005 offentliggjorde OMX att domstolsjuryn ogillat eSpeeds talan om att OMX begått patentintrång samt eSpeeds krav på skadestånd på cirka 100 miljoner USD. I slutet av april 2006 överklagade eSpeed distriktsdomstolens beslut. USA:s appellationsdomstol för federala domslut bekräftade i mars distriktsdomstolens beslut. Som en konsekvens av beslutet finns det inte längre några skadeståndskrav från eSpeed gentemot OMX.

I maj 2007 meddelade hovrätten i Helsingfors dom i vilken den avvisade 20 banker och mäklarfirmors krav på OMX att återbetala inbetalad moms på 5 miljoner EUR, exklusive ränta.

Inom affärsområdet Market Technology pågår en tvist om en systemleverans. OMX påkallade i maj 2006 skiljeförfarande som väntas vara avslutat under första halvan av 2008.

Skatteverket påförde 2004 OMX Nordic Exchange Stockholm AB (fd Stockholmsbörsen AB) mervärdesskatt på de support- och drifttjänster som bolaget köper från andra bolag i koncernen. OMX avser att överklaga beslutet. Ny praxis från Regeringsrätten och ett ställningstagande från Skatteverket i ett liknande ärende har minskat sannolikheten för ett framgångsrikt överklagande. Efter diskussioner med Skatteverket och analys av situationen valde OMX i december 2007 att kostnadsföra beloppet. Effekten är en engångskostnad på 83 Mkr i det fjärde kvartalet 2007 som påverkar rörelseresultatet men inte har någon kassaflödeseffekt. För helåret 2008 beräknas rörelseresultatet påverkas negativt med cirka 3 Mkr. OMX har inte gjort några reserveringar för pågående tvister eller förändringar av ansvarsförbindelser under perioden.

### Antal anställda och anlitate konsulter

Antal anställda och konsulter i koncernen uppgick till 1 638 (1 550) i slutet av rapportperioden. Ökningen av antal anställda och konsulter beror främst på ökad aktivitet inom affärsområdena Information Services & New Markets och Market Technology. Antalet anställda uppgick till 1 508 (1 402) vid rapportperiodens slut, varav 351 (321) inom Nordic Marketplaces, 338 (309) inom Information Services & New Markets samt 819 (772) inom Market Technology. Av antalet anställda var 75 (80) långtidsfrånvarande, huvudsakligen föräldralediga.

### Verksamheter under avveckling

Verksamheter under avveckling består av den brittiska verksamheten för tjänsteförsäljning inom värdepappersadministration.

Intäkterna i verksamheter under avveckling var 232 (124) Mkr under januari–december, medan kostnaderna var 285 (163) Mkr. Rörelseresultatet var -53 (-39) Mkr. I arbetet med att skapa förutsättningar för hållbar lönsamhet i verksamheten uppkom extrakostnader på 20 Mkr under årets andra kvartal och 10 Mkr under årets tredje kvartal. Under det fjärde kvartalet uppkom extrakostnader på 7 Mkr.

Under det fjärde kvartalet 2007 avyttrades Lawshare, en enhet inom verksamheter under avveckling som levererar mäklartjänster till invest- mentbolag och kapitalförvaltare. Avyttringen ledde till en realisationsvinst på 3 Mkr i det fjärde kvartalet 2007.

OMX avsikt är fortsatt att hitta en långsiktig lösning med tydliga kundfördelar för den återstående delen av verksamheter under avveckling. Det pågår diskussioner med potentiella partners.

### Budget för 2008

Samgåendet mellan OMX och Nasdaq väntas slutföras i det första kvartalet. Som ett led i den preliminära integrationsplaneringen har OMX och Nasdaq utbytt budget för 2008. Här följer en sammanfattning av innehållet i OMX budget.

Budgeten för 2008 fastställdes 13 december 2007 och baserades på den för tidpunkten gällande affärsverksamheten. I enlighet med budgeten, bedöms OMX totala intäkter uppgå till cirka 4 550 Mkr, med ett rörelseresultat på cirka 1 300 Mkr och en nettovinst på cirka 930 Mkr. Budgeten är baserad på bland annat följande antaganden:

Intäkter för affärsområdet Nordic Marketplaces är budgeterade till cirka 1 920 Mkr, vilket baseras på antaganden om normal tillväxt av handelsvolymerna beträffande både aktie- och derivatmarknaderna, liksom negativ inverkan från sänkta handelsavgifter. Antalet noterade företag och handelsmedlemmar förväntas öka under året.

Intäkter för affärsområdet Information Services & New Markets är runt 960 Mkr. Betydande antaganden för detta inkluderar ökad försäljning inom alla nuvarande affärsområden, liksom lanseringen av nya produkter och tjänster, inklusive MiFID relaterade mäklartjänster, produkter relaterade till marknadsdata samt produkter och tjänster inom den baltiska marknaden.

Intäkter för affärsområdet Market Technology förväntas uppgå till cirka 1 790 Mkr, med en rörelsemarginal på något över 10 procent. Detta är baserat på ett ökat inflöde av order från både befintliga och nya

kunder, liksom en högre operativ effektivitet.

OMX totala kostnader är budgeterade till cirka 3,3 miljarder kr. Nya initiativ samt lanseringen av nya produkter och tjänster kommer att resultera i en högre kostnadsbas, tillsammans med indexerade kostnadsökningar. Detta kommer delvis att uppvägas av ökad kostnadseffektivitet inom alla affärsområden.

OMX totala investeringar förväntas uppgå till cirka 370 Mkr. De huvudsakliga posterna utgörs av Genium samt investeringar i nya produkter och tjänster.

### Förvärv av verksamheter från Nord Pool

I december meddelades att OMX träffat ett avtal om att förvärva Nord Pool ASAs clearing, konsultverksamhet och internationella derivatprodukter. Verksamheten, med undantag för Nord Pool Clearing, kommer att utgöra kärnan i en ny affärsenhet för energi- och råvaruhandel inom OMX. Nord Pool Clearing kommer att slås samman med OMX clearingorganisation för att realisera potentialen i en gemensam clearingverksamhet.

OMX kommer att betala 2 150 MNOK vid genomförandet av förvärvet, 1 700 MNOK av dessa betalas kontant och 450 MNOK som ett lån till de nuvarande ägarna av Nord Pool för en 18-månaders period efter genomförandet. Dessutom har OMX förbundit sig att betala en potentiell tilläggsköpeskilling på högst 800 MNOK baserat på volymen under en femårsperiod.

Under de första 11 månaderna av 2007 har verksamheterna som ska förvärfvas genererat intäkter på 316 MNOK, ett rörelseresultat på 98 MNOK och en nettovinst på 84 MNOK. Enheten har en kassa på 666 MNOK, varav clearingkapital utgör cirka 500 MNOK. Därutöver finns clearingkapital i form av en försäkring till ett värde av cirka 600 MNOK.

OMX bedömer att transaktionen kommer att leda till årliga syneriger på cirka 60 MNOK före skatt. Av dessa är hälften intäkts synergier och hälften kostnads synergier. Dessutom förväntar sig OMX att frigöra cirka 500 MNOK i clearingkapital över tiden. Förvärvet väntas ge ett positivt resultatbidrag under 2008.

Transaktionen förväntas vara genomförd i mitten av 2008 och är föremål för due diligence, undertecknande av den formella överenskommelsen och godkännande från tillbörliga myndigheter.

### Avgiftssänkningar

OMX strategi är att den Nordiska Börsen ska vara en av Europas ledande börser och ett led i detta är att ha konkurrenskraftiga avgifter.

I december meddelades att OMX sänker avgifterna för aktiehandel i Stockholm, Helsingfors och Köpenhamn med 20 procent från 1 januari 2008 i samband med att avgifterna harmoniseras. För att stimulera nya handelsmönster som exempelvis algoritmisk- och programhandel, görs också strukturella förändringar i prislister och handelsavgifterna för några av de mest handlade aktierna. Förändringen av avgifterna är också en del av OMX åtgärder för att stärka sitt kunderbjudande, delvis mot bakgrund av förändringar i marknadsklimatet efter implementationen av EU-direktivet MiFID, och förväntas öka handeln på den Nordiska Börsen.

Utan att beakta eventuella effekter av ökad handel skulle avgiftssänkningen ha en negativ effekt på OMX intäkter med cirka 200 Mkr årligen, baserat på den i december uppskattade aktiehandeln för 2007.

I april 2007 sänktes avgifterna för att rapportera in affärer i Stockholm, Helsingfors och Köpenhamn med cirka 50 procent.

I september 2007 meddelades att avgifterna för att rapportera in affärer på dessa börser sänks med ytterligare cirka 50 procent från 1 november 2007. Baserat på handelsaktiviteten under de 12 månader som föregick meddelandet, skulle den senare avgiftssänkningen innebära en negativ effekt på OMX intäkter med cirka 25 miljoner kronor på årsbasis.

Avgiftssänkningen är ett steg i den Nordiska Börsens erbjudande av produkter för inrapportering av affärer i enlighet med EU-regelverket MiFID (Markets in Financial Instruments Directive). Utöver avgiftssänkningen kommer OMX att förenkla rapporteringen och utöka erbjudandet för rapportering av affärer till att inkludera värdepapper från hela den Europeiska Unionen.

Under 2006 skedde flera prisjusteringar främst inom derivat och informationstjänster.

### Ökad satsning på räntehandel

I oktober 2007 offentliggjordes att OMX samlar sina ränterelaterade produkter och tjänster i en organisatorisk enhet för att öka OMX närvaro på de expanderande räntemarknaderna. Den nya ränteorganisationen kommer att etableras från den 1 januari 2008.

OMX erbjuder clearing-, transaktions- och noteringstjänster för ränterelaterade instrument och de senaste årens strukturella tillväxt på räntemarknaderna har ökat efterfrågan på central motparts clearing och elektronisk handel, samtidigt som kraven på transparens ökat. OMX produkter och tjänster tillgodoser väl dessa krav och de ökade satsningarna kommer ytterligare att förbättra förutsättningarna för tillväxt.

Under 2006 omsatte OMX ränterelaterade produkter och tjänster cirka 250 Mkr.

### Utkontraktering av nätverk och datacenter

I augusti 2007 meddelade OMX att diskussioner inletts med en extern partner om att utkontraktera drift av externa nätverk och datacenter. I september 2007 meddelades att ett avtal om utkontraktering träffats med Verizon Business. Avtalet löper under sju år. Utkontrakteringen är en del av OMX strävan att öka lönsamheten i affärsområdet Market Technology.

### Information om föreslaget samgående och offentliga uppköpserbjudanden till aktieägarna i OMX med mera

I ett gemensamt pressmeddelande den 25 maj 2007 offentliggjordes att styrelserna för OMX och The NASDAQ Stock Market, Inc ingått ett avtal avseende ett samgående mellan bolagen (transaction agreement) genom ett offentligt uppköpserbjudande från NASDAQ till aktieägarna i OMX. Uppköpserbjudandet lämnades i samma pressmeddelande. Det erbjudna vederlaget, som bestod av en kombination av kontanter och NASDAQ-aktier, motsvarade 0,502 nya NASDAQ-aktier och 94,3 kronor kontant för varje OMX-aktie. Baserat på NASDAQs slutkurs den 23 maj värderade erbjudandet OMX till cirka 208 kronor per aktie.

Den 9 augusti 2007 offentliggjorde Borse Dubai Limited att de förvärvat 4,9 procent av aktierna i OMX för 230 kronor per aktie samt att

Borse Dubai ingått optionsavtal om förvärv av ytterligare 22,5 procent för 230 kronor per aktie. (Borse Dubai har därefter ingått fler optionsavtal och sedermera uppgivit att sådana optionsavtal omfattar 24,2 procent av aktierna i OMX.)

Den 17 augusti 2007 offentliggjorde Borse Dubai ett uppköpserbjudande till OMX aktieägare. Erbjudandet motsvarade 230 kronor kontant för varje OMX-aktie.

Den 20 september 2007 offentliggjorde NASDAQ och Borse Dubai att de träffat ett avtal som innebär att Borse Dubais uppköpserbjudande om 230 kronor kontant för varje OMX-aktie kvarstår, och att det därefter genomförs en serie transaktioner som bland annat innefattar att NASDAQ köper samtliga Borse Dubais aktier i OMX och att Borse Dubai blir ägare till 19,9 procent av aktierna i det sammanslagna NASDAQ OMX. Genomförandet av NASDAQs överenskomna, efterföljande förvärv av Borse Dubais aktier i OMX är förenat med ett antal villkor, bland annat att Borse Dubai innehar mer än 67 procent av aktierna i OMX efter fullföljt erbjudande.

I ett flaggningsmeddelande, som offentliggjordes av Finansinspektionen den 21 september 2007, meddelade Qatar Holding LLC, ett helägt dotterbolag till Qatar Investment Authority, att de förvärvat 9,98 procent av aktierna i OMX.

Den 26 september 2007 offentliggjorde NASDAQ och Borse Dubai att Borse Dubai höjer det erbjudna vederlaget i sitt uppköpserbjudande till 265 kronor kontant för varje OMX-aktie och ändrar fullföljandevillkoret om aktieägars acceptans från mer än 90 procent till mer än 50 procent. Det offentliggjordes vidare att oåterkalleliga åtaganden säkrats från aktieägare representerade 18,5 procent av aktierna i OMX och att 47,6 procent av aktierna i OMX därför nu är under Borse Dubais kontroll genom direkt ägande, optionsavtal och oåterkalleliga åtaganden. (Borse Dubai har därefter säkrat fler oåterkalleliga åtaganden och sedermera uppgivit att sådana oåterkalleliga åtaganden omfattar totalt 19,3 procent av aktierna i OMX.)

Den 27 september 2007 meddelade Finansinspektionen att NASDAQ efter ägarprövning godkänts som aktieägare i OMX.

Vidare offentliggjorde Finansinspektionen den 12 november 2007 att även Borse Dubai godkänts som aktieägare i OMX.

Den 4 december 2007 meddelade Finansinspektionen att Qatar Holding återkallat sin motsvarande ansökan om ägarprövning för ägande i OMX.

Den 31 december 2007 offentliggjorde Borse Dubai att tillstånd erhållits från The Committee on Foreign Investments (CFIUS) i USA avseende Borse Dubais investering i NASDAQ. Borse Dubai meddelade vidare att alla villkor enligt avtalet mellan Borse Dubai och NASDAQ därigenom uppfyllts eller frånfallits och att Borse Dubai avsåg att lämna in en erbjudandehandling för godkännande inom kort. I ett pressmeddelande samma dag, den 31 december 2007, meddelade NASDAQ att dess offentliga uppköpserbjudande avseende aktierna i OMX återkallas som ett led i transaktionen med Borse Dubai.

I ett pressmeddelande den 2 januari 2008 rekommenderade styrelsen för OMX enhälligt det offentliga uppköpserbjudandet från Borse Dubai, med beaktande av det överenskomna, efterföljande förvärvet av aktierna i OMX av NASDAQ. I rekommendationen upplyste styrelsen även att ett brev erhållits från NASDAQ, daterat den 14 december 2007,

rörande tolkningen av det ursprungliga transaktionsavtalet mellan NASDAQ och OMX. I brevet klargör och bekräftar NASDAQ sin uppfattning att, vid ett efterföljande förvärv av NASDAQ av Borse Dubais aktier i OMX, NASDAQs och OMX tidigare avtal rörande bland annat styrelsesammansättning, bolagets namn, företagsledningen och sekundärnotering på OMX Nordiska Börs av det sammanslagna NASDAQ OMX, skall fortsätta gälla, med vissa ändringar, som om NASDAQs ursprungliga uppköpserbjudande från den 25 maj 2007 hade fullföljts.

Den 4 januari 2008 offentliggjorde Borse Dubai sin erbjudandehandling avseende sitt offentliga uppköpserbjudande.

I samband med det pågående arbetet avseende ovanstående har kostnader uppstått i OMX varav cirka 12 Mkr finns redovisade i resultaträkningen samt cirka 97 Mkr är balanserade.

Detaljerad information om ovanstående, inklusive OMX-styrelsens rekommendation den 2 januari 2008 och Borse Dubais erbjudandehandling, finns på [www.omxgroup.com](http://www.omxgroup.com).

## Förvärv av den armeniska börsen

I slutet av november 2006 meddelade OMX att initiativ tagits för att undersöka fördjupade affärsmöjligheter i Östeuropa. Den 27 april 2007 offentliggjordes att OMX tecknat en avsiktsförklaring med Armeniens centralbank och Armeniens regering om förvärv av den armeniska börsen och den armeniska värdepapperscentralen.

I november meddelades att OMX tecknat ett aktieköpsavtal i enlighet med avsiktsförklaringen. Aktierna överfördes i OMX ägo i början av januari 2008.

Utöver aktieköpsavtalet har OMX även signerat ett samarbetsavtal med den armeniska regeringen som redogör för parternas gemensamma arbete i syfte att stödja den långsiktiga utvecklingen av kapitalmarknaden i Armenien.

## Lansering av Genium

I februari introducerades Genium - OMX nya teknologi för handel, värdepappersadministration och informationstjänster. De första leveranserna omfattar standardiserade lösningar för handel och marknadsdata samt lösningar för distribution och förädling av marknadsdata. I och med introduktionen av Genium har utvecklingsarbetet inom OMX intensifierats. Utvecklingen av Genium sker inom affärsområdet Market Technology. Initialt utvecklas Genium för OMX Nordic Exchange, varför OMX upparbetade tillgång per 31 mars 2007 överförts till affärsområdet Nordic Marketplaces. Eftersom det är en skillnad mellan kostnaderna i Market Technology och det belopp som OMX kan aktivera uppstår en differens i elimineringar av kostnader och intäkter i koncernen. Denna redovisningseffekt kommer att kvarstå under hela utvecklingsprojektet.

## Förvärv av Findata AB

I mars 2007 meddelades att OMX förvärvat Findata AB, en ledande leverantör av information om nordiska bolag som även erbjuder anpassade index. Findata har sju anställda i Stockholm och bolagets försäljning uppgick till 17 miljoner SEK med god lönsamhet för hel-

året 2006. Köpeskillingen uppgick till 43,5 miljoner SEK samt en eventuell tilläggsköpeskillning på maximalt 35 miljoner SEK (se förvärvskal-kyl sid 19). Verksamheten konsolideras i affärsområdet Information Services & New Markets från 1 mars 2007.

### Partnerskap med St Petersburg Exchange och RX

I mars 2007 meddelades att OMX ingått ett partnerskap med St Petersburg Exchange och riskkapitalgruppen RX, för att skapa International Exchange St Petersburg, IXSP, en aktiebörs av internationell standard i St Petersburg. IXSP kommer att erbjuda ryska bolag tillgång till internationellt kapital utan att behöva söka notering på en börs utanför Ryssland. OMX kommer att tillhandahålla plattformen för handel och informationshantering, samt expertis för marknadsplatstjänster. Som ett resultat av partnerskapet, kommer parterna att äga 1/3 var av det nya bolaget.

### Beslut vid OMX årsstämma 2007

#### AKTIEMATCHNINGSPROGRAM 2007

Vid OMX årsstämma den 12 april 2007 beslutades att godkänna det föreslagna aktiematchningsprogrammet för 2007 avseende ca 95 ledande befattningshavare och nyckelpersoner i OMX. Aktiematchningsprogrammet för 2007 har inte inletts, och kommer inte heller att inledas, på grund av att OMX sedan maj 2007 varit föremål för offentliga uppköpserbudanden. I aktiematchningsprogrammet för 2006 har investerats 26 855 aktier. OMX AB har tecknat en aktieswap uppgående till 57 000 aktier till följd av programmet som redovisas som eget kapital instrument i enlighet med IAS 32. Kostnaden för programmet för perioden uppgår till 8 Mkr inklusive sociala kostnader och kostnaden för programmets hela löptid har beräknats till 20 Mkr. Om ett offentligt uppköpserbudande verkställs kommer aktiematchningsprogrammet för 2006 att förfalla och inlösas enligt programmets villkor.

#### UTDELNING

Vid OMX årsstämma den 12 april 2007 fastställdes utdelning till aktieägarna om 6,50 kronor per aktie, varav ordinarie utdelning 4,50 kronor och extrautdelning 2,00 kronor.

#### BEMYNDIGANDE OM ÅTERKÖP AV AKTIER

Vid OMX årsstämma den 12 april 2007 beslöts att bemyndiga styrelsen att utföra återköp av aktier motsvarande maximalt 10% av det utestående antalet aktier. Återköp ska kunna ske genom handel på börsen eller riktade erbjudanden till aktieägare. För närvarande äger inte OMX några egna aktier. Mandatet gäller fram till årsstämman 2008. Syftet med förslaget är att löpande kunna anpassa kapitalstrukturen till företagets behov, och därigenom bidra till ökat värde för aktieägarna, samt att återköpta aktier ska kunna användas för uppfyllandet av OMX aktiematchningsprogram.

#### NY STYRELSE

Vid OMX årsstämma den 12 april 2007 omvaldes ordinarie ledamöterna Urban Bäckström, Bengt Halse, Birgitta Klasén, Hans Munk Nielsen och Markku Pohjola. Lars Wedenborn och Birgitta Kantola valdes till nya ordinarie ledamöter. Urban Bäckström valdes till styrelsens ordförande.

#### BEMYNDIGANDE OM UPPTAGANDE AV VISSA LÅN

Vid OMX årsstämma den 12 april 2007 beslöts att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om att ta upp lån där räntan eller det belopp med vilket återbetalning skall ske är helt eller delvis beroende av utdelning till aktieägarna, kursutvecklingen på OMX-aktien, bolagets resultat eller bolagets finansiella ställning.

### Årsstämma 2008

OMX årsstämma äger rum måndagen den 21 april 2008 klockan 17.00, i OMX lokaler, Stockholm, med den reservationen att årsstämman sannolikt kommer att senareläggas i det fall samgåendet med Nasdaq genomförs under det första kvartalet. Årsredovisningen utsänds till de aktieägare som angivit önskemål om detta och kommer att hållas tillgänglig för allmänheten på OMX hemsida [www.omxgroup.com](http://www.omxgroup.com) från och med den 17 mars.

### Delårsrapport januari-mars 2008

Delårsrapporten för januari-mars 2008 avses publiceras den 17 april 2008, med den reservationen att rapporten sannolikt kommer att senareläggas i det fall samgåendet med Nasdaq genomförs under det första kvartalet.

### Finansiell målsättning

OMX strävar efter att skapa lönsam tillväxt med en avkastning som överstiger marknadens avkastningskrav. För att nå denna målsättning i ett medellångt perspektiv så har följande finansiella mål fastställts som vägledande för OMX: Avkastningen på eget kapital ska uppgå till minst 15 procent samtidigt som nettoskuldssättningsgraden (nettoskuld/eget kapital) över tiden inte ska överstiga 30 procent.

### Utdelningspolicy och styrelsens förslag till vinst-disposition

Styrelsens ambition är att OMX ordinarie utdelning ska växa i takt med företagets resultat per aktie, med hänsyn taget till OMX långsiktiga kapitalbehov. För år 2007 avser styrelsen dock att föreslå att ingen utdelning lämnas mot bakgrund av att det föreligger ett offentligt uppköpserbudande på alla utestående aktier i OMX AB.

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

|                  |                         |
|------------------|-------------------------|
| Balanserad vinst | 1 440 714 792 kr        |
| Årets resultat   | 186 667 395 kr          |
| <b>TOTALT</b>    | <b>1 627 382 187 kr</b> |

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras på följande sätt:

|                        |                         |
|------------------------|-------------------------|
| I ny räkning överföres | <b>1 627 382 187 kr</b> |
|------------------------|-------------------------|

Föreslagen vinstdisposition samt föreslagna resultat- och balansräkningar skall fastställas på ordinarie årsstämma.

## RESULTATRÄKNING OKTOBER-DECEMBER

| Mkr                                                               | Oktober - december       |                               |              |                          |                                             |              |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------------------------|--------------|--------------------------|---------------------------------------------|--------------|
|                                                                   | 2007                     |                               |              | 2006                     |                                             |              |
|                                                                   | Kvarvarande verksamheter | Verksamheter under avveckling | Totalt OMX   | Kvarvarande verksamheter | Verksamheter under avveckling <sup>4)</sup> | Totalt OMX   |
| <b>INTÄKTER</b>                                                   |                          |                               |              |                          |                                             |              |
| Nettoomsättning                                                   | 1 018                    | 58                            | 1 076        | 904                      | 36                                          | 940          |
| Aktiverat arbete för egen räkning <sup>1)</sup>                   | 34                       | -                             | 34           | 2                        | -                                           | 2            |
| Övriga intäkter <sup>2)</sup>                                     | -                        | 3                             | 3            | 83                       | -                                           | 83           |
| <b>Totala intäkter</b>                                            | <b>1 052</b>             | <b>61</b>                     | <b>1 113</b> | <b>989</b>               | <b>36</b>                                   | <b>1 025</b> |
| <b>KOSTNADER</b>                                                  |                          |                               |              |                          |                                             |              |
| Externa kostnader                                                 |                          |                               |              |                          |                                             |              |
| Lokalkostnader                                                    | -43                      | -2                            | -45          | -54                      | -2                                          | -56          |
| Marknadsföringskostnader                                          | -28                      | -                             | -28          | -31                      | -                                           | -31          |
| Konsultkostnader                                                  | -99                      | -3                            | -102         | -84                      | -                                           | -84          |
| Drift- och underhållskostnader IT                                 | -146                     | -1                            | -147         | -60                      | -2                                          | -62          |
| Övriga externa kostnader                                          | -71                      | -32                           | -103         | -57                      | -20                                         | -77          |
| Personalkostnader                                                 | -347                     | -27                           | -374         | -285                     | -23                                         | -308         |
| Avskrivningar och nedskrivningar                                  | -65                      | -2                            | -67          | -54                      | -2                                          | -56          |
| <b>Totala kostnader</b>                                           | <b>-799</b>              | <b>-67</b>                    | <b>-866</b>  | <b>-625</b>              | <b>-49</b>                                  | <b>-674</b>  |
| Andelar i intressebolags resultat                                 | 8                        | -                             | 8            | 4                        | -                                           | 4            |
| <b>Rörelseresultat</b>                                            | <b>261</b>               | <b>-6</b>                     | <b>255</b>   | <b>368</b>               | <b>-13</b>                                  | <b>355</b>   |
| Finansiella poster                                                | -11                      | -2                            | -13          | -16                      | -                                           | -16          |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>                          | <b>250</b>               | <b>-8</b>                     | <b>242</b>   | <b>352</b>               | <b>-13</b>                                  | <b>339</b>   |
| Skatt                                                             | -41                      | 0                             | -41          | -43                      | 0                                           | -43          |
| <b>Periodens resultat</b>                                         | <b>209</b>               | <b>-8</b>                     | <b>201</b>   | <b>309</b>               | <b>-13</b>                                  | <b>296</b>   |
| varav hänförligt till aktieägarna i OMX AB                        | 208                      | -8                            | 200          | 308                      | -13                                         | 295          |
| varav hänförligt till minoritetens andel                          | 1                        | -                             | 1            | 1                        | -                                           | 1            |
| Genomsnittligt antal aktier, miljoner                             |                          |                               | 120,640      |                          |                                             | 119,262      |
| Antal aktier vid periodens slut, miljoner                         |                          |                               | 120,640      |                          |                                             | 120,640      |
| Genomsnittligt antal aktier efter full konvertering, miljoner     |                          |                               | 120,640      |                          |                                             | 119,262      |
| Antal aktier efter full konvertering vid periodens slut, miljoner |                          |                               | 120,640      |                          |                                             | 120,640      |
| Resultat per aktie, kr <sup>3)</sup>                              | 1,73                     |                               | 1,66         | 2,59                     |                                             | 2,47         |
| Resultat per aktie, kr, efter full konvertering <sup>3)</sup>     | 1,73                     |                               | 1,66         | 2,59                     |                                             | 2,47         |

<sup>1)</sup> Det egna arbete som under perioden lagts ned på tillgångar vilka balanserats som anläggningstillgångar har intäktsförts under rubriken Aktiverat arbete för egen räkning. Posten avser enbart aktiverade personalkostnader. Ingen reducering av personalkostnaderna har skett för det arbete som avser aktiverade tillgångar utan kostnaden möts istället av den redovisade intäkten. Därmed ger intäktsföringen av aktiverat eget arbete ingen resultat effekt, men har en negativ påverkan på rörelsemarginalen.

<sup>2)</sup> Övriga intäkter under perioden oktober-december samt januari-december 2007 avser 3 Mkr i resultat vid försäljning av Lawshare Ltd samt 101 Mkr i resultat vid försäljning av aktier i ORC Software i perioden januari-december 2007. Under perioden oktober-december 2006 samt januari-december 2006 avser posten 83 Mkr i resultat vid försäljning av aktier i VPC AB samt även 22 Mkr i resultat vid försäljning av aktier i NOS ASA i perioden januari-december 2006.

<sup>3)</sup> Resultat per aktie beräknas på vägt genomsnittligt antal aktier under perioden. Baseras på aktieägarnas i OMX AB andel av periodens resultat.

<sup>4)</sup> Resultaträkningen för verksamheter under avveckling har justerats jämfört med kvartalsrapporter 2006 till följd av organisationsförändringar som medfört att viss del av verksamhetsområdet kommer att behållas.

## RESULTATRÄKNING 2007

| Mkr                                                               | 2007                     |                               |               | 2006                     |                                             |               |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------------------------|---------------|--------------------------|---------------------------------------------|---------------|
|                                                                   | Kvarvarande verksamheter | Verksamheter under avveckling | Totalt OMX    | Kvarvarande verksamheter | Verksamheter under avveckling <sup>4)</sup> | Totalt OMX    |
| <b>INTÄKTER</b>                                                   |                          |                               |               |                          |                                             |               |
| Nettoomsättning                                                   | 3 838                    | 229                           | 4 067         | 3 313                    | 124                                         | 3 437         |
| Aktiverat arbete för egen räkning <sup>1)</sup>                   | 134                      | -                             | 134           | 68                       | -                                           | 68            |
| Övriga intäkter <sup>2)</sup>                                     | 101                      | 3                             | 104           | 105                      | -                                           | 105           |
| <b>Totala intäkter</b>                                            | <b>4 073</b>             | <b>232</b>                    | <b>4 305</b>  | <b>3 486</b>             | <b>124</b>                                  | <b>3 610</b>  |
| <b>KOSTNADER</b>                                                  |                          |                               |               |                          |                                             |               |
| Externa kostnader                                                 |                          |                               |               |                          |                                             |               |
| Lokalkostnader                                                    | -180                     | -8                            | -188          | -204                     | -6                                          | -210          |
| Marknadsföringskostnader                                          | -70                      | -                             | -70           | -63                      | -                                           | -63           |
| Konsultkostnader                                                  | -366                     | -10                           | -376          | -310                     | -                                           | -310          |
| Drift- och underhållskostnader IT                                 | -308                     | -9                            | -317          | -239                     | -16                                         | -255          |
| Övriga externa kostnader                                          | -245                     | -139                          | -384          | -167                     | -56                                         | -223          |
| Personalkostnader                                                 | -1 326                   | -112                          | -1 438        | -1 083                   | -77                                         | -1 160        |
| Avskrivningar och nedskrivningar                                  | -262                     | -7                            | -269          | -216                     | -8                                          | -224          |
| <b>Totala kostnader</b>                                           | <b>-2 757</b>            | <b>-285</b>                   | <b>-3 042</b> | <b>-2 282</b>            | <b>-163</b>                                 | <b>-2 445</b> |
| Andelar i intressebolags resultat                                 | 44                       | -                             | 44            | 46                       | -                                           | 46            |
| <b>Rörelseresultat</b>                                            | <b>1 360</b>             | <b>-53</b>                    | <b>1 307</b>  | <b>1 250</b>             | <b>-39</b>                                  | <b>1 211</b>  |
| Finansiella poster                                                | -62                      | -10                           | -72           | -53                      | -7                                          | -60           |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>                          | <b>1 298</b>             | <b>-63</b>                    | <b>1 235</b>  | <b>1 197</b>             | <b>-46</b>                                  | <b>1 151</b>  |
| Skatt                                                             | -249                     | 0                             | -249          | -240                     | 0                                           | -240          |
| <b>Periodens resultat</b>                                         | <b>1 049</b>             | <b>-63</b>                    | <b>986</b>    | <b>957</b>               | <b>-46</b>                                  | <b>911</b>    |
| varav hänförligt till aktieägarna i OMX AB                        | 1 042                    | -63                           | 979           | 953                      | -46                                         | 907           |
| varav hänförligt till minoritetens andel                          | 7                        | -                             | 7             | 4                        | -                                           | 4             |
| Genomsnittligt antal aktier, miljoner                             |                          |                               | 120,640       |                          |                                             | 118,671       |
| Antal aktier vid periodens slut, miljoner                         |                          |                               | 120,640       |                          |                                             | 120,640       |
| Genomsnittligt antal aktier efter full konvertering, miljoner     |                          |                               | 120,640       |                          |                                             | 118,886       |
| Antal aktier efter full konvertering vid periodens slut, miljoner |                          |                               | 120,640       |                          |                                             | 120,640       |
| Resultat per aktie, kr <sup>3)</sup>                              | 8,64                     |                               | 8,12          | 8,03                     |                                             | 7,64          |
| Resultat per aktie, kr, efter full konvertering <sup>3)</sup>     | 8,64                     |                               | 8,12          | 8,03                     |                                             | 7,64          |

<sup>1)</sup> Det egna arbete som under perioden lagts ned på tillgångar vilka balanserats som anläggningstillgångar har intäktsförts under rubriken Aktiverat arbete för egen räkning. Posten avser enbart aktiverade personalkostnader. Ingen reduktion av personalkostnaderna har skett för det arbete som avser aktiverade tillgångar utan kostnaden möts istället av den redovisade intäkten. Därmed ger intäktsföringen av aktiverat eget arbete ingen resultateffekt, men har en negativ påverkan på rörelsemarginalen.

<sup>2)</sup> Övriga intäkter under perioden oktober-december samt januari-december 2007 avser 3 Mkr i resultat vid försäljning av Lawshare Ltd samt 101 Mkr i resultat vid försäljning av aktier i ORC Software i perioden januari-december 2007. Under perioden oktober-december 2006 samt januari-december 2006 avser posten 83 Mkr i resultat vid försäljning av aktier i VPC AB samt även 22 Mkr i resultat vid försäljning av aktier i NOS ASA i perioden januari-december 2006.

<sup>3)</sup> Resultat per aktie beräknas på vägt genomsnittligt antal aktier under perioden. Baseras på aktieägarnas i OMX AB andel av periodens resultat.

<sup>4)</sup> Resultaträkningen för verksamheter under avveckling har justerats jämfört med kvartalsrapporter 2006 till följd av organisationsförändringar som medfört att viss del av verksamhetsområdet kommer att behållas.

## Kommentarer till resultaträkningen under fjärde kvartalet 2007

Totala intäkter uppgick till 1 113 (1 025) Mkr, inklusive 3 Mkr i intäkt från försäljning av Lawshare Ltd. Intäkterna för 2006 inkluderar 83 Mkr från försäljning av aktier i VPC AB. Koncernens nettoomsättning var 1 076 (940) Mkr. Aktiverat arbete för egen räkning uppgick under rapportperioden till 34 (2) Mkr, främst avseende systemutveckling. Beräkningen av aktiverat arbete för egen räkning korrigerades under det fjärde kvartalet 2006 med 19 Mkr för helåret, därav det låga beloppet i fjärde kvartalet. Se sid 16 för intäkter per affärsområde.

Koncernens totala kostnader uppgick till 866 (674) Mkr under rapportperioden. I rörelsekostnaderna ingår, under drift- och underhållskostnader IT, en kostnad på 83 Mkr som en engångseffekt av att OMX kostnadsfört en extra momskostnad (se sid 5). Kostnaden har ingen kassaflödeseffekt. Ökningen av kostnader beror därutöver främst på ökade personal- och övriga externa kostnader mot bakgrund av en ökad marknadsaktivitet samt även ej kapitaliserade kostnader relaterade till samgåendet med Nasdaq.

Andelar i intressebolags resultat uppgick till 8 (4) Mkr och är hänförligt till EDX London, Orc Software och den litauiska värdepapperscentralen CSDL. Ökningen beror främst på förbättrat resultat för Orc Software och EDX London. NLK är inte längre ett intressebolag. OMX har under året ägt 90 procent av kapitalet i NLK och 48 procent av rösterna. Under det fjärde kvartalet 2007 förvärvades hela bolaget och NLK blev därmed ett helägt dotterbolag i koncernen.

Koncernens finansnetto uppgick till -13 (-16) Mkr, en positiv förändring jämfört med 2006 som främst beror på en positiv engångseffekt om 8 Mkr i det fjärde kvartalet 2007 vid konsolideringen av NLK. Utöver detta har koncernens räntekostnad påverkats negativt som ett resultat av stigande marknadsräntor. Skattekostnaden för rapportperioden var 41 (43) Mkr, motsvarande en skattesats på 17 (13) procent. En huvudsak till den låga skattesatsen är den extra momskostnaden, som sänkte det skattepliktiga beloppet i Sverige, samt intäktsförda underskottsavdrag.

## Kommentarer till resultaträkningen under 2007

Totala intäkter uppgick till 4 305 (3 610) Mkr, inklusive 101 Mkr i intäkt från försäljning av aktier i Orc Software samt 3 Mkr i intäkt från försäljning av Lawshare Ltd. För 2006 ingår 22 Mkr från försäljning av aktier i NOS under det första kvartalet samt 83 Mkr från försäljning av aktier i VPC AB under det fjärde kvartalet. Koncernens nettoomsättning var 4 067 (3 437) Mkr. Aktiverat arbete för egen räkning uppgick under rapportperioden till 134 (68) Mkr, främst avseende systemutveckling. Se sid 16 för intäkter per affärsområde.

Koncernens totala kostnader uppgick till 3 042 (2 445) Mkr under rapportperioden. I rörelsekostnaderna ingår en kostnad på 83 Mkr som en engångseffekt under det fjärde kvartalet 2007 av att OMX kostnadsfört en extra momskostnad (se sid 5). Kostnaden har ingen kassaflödeseffekt. Ökningen av kostnader beror därutöver främst på högre personal- och konsultkostnader mot bakgrund av en ökad marknadsaktivitet samt satsningar på nya produkter och tjänster.

Andelar i intressebolags resultat uppgick till 44 (46) Mkr och är hänförligt till, EDX London, Orc Software, NLK samt den litauiska värdepapperscentralen CSDL. Minskningen beror på att VPC sedan fjärde kvartalet 2006 inte längre är ett intressebolag. Justerat för detta skedde en ökning, främst beroende på förbättrat resultat för Orc Software och EDX London.

Koncernens finansnetto uppgick till -72 (-60) Mkr. Skattekostnaden för rapportperioden var 249 (240) Mkr, motsvarande en skattesats på 20 (21) procent.

## BALANSRÄKNING

| Mkr                                                      | December<br>2007 | December<br>2006 |
|----------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Goodwill                                                 | 3 304            | 3 140            |
| Övriga immateriella anläggningstillgångar                | 1 535            | 1 210            |
| Materiella anläggningstillgångar                         | 288              | 321              |
| Finansiella anläggningstillgångar, ej räntebärande       | 779              | 699              |
| Finansiella anläggningstillgångar, räntebärande          | 20               | 21               |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>                       | <b>5 926</b>     | <b>5 391</b>     |
| Marknadsvärde utestående derivatpositioner <sup>3)</sup> | 3 404            | 4 401            |
| Kortfristiga fordringar <sup>1) 4)</sup>                 | 1 828            | 1 738            |
| Finansiella tillgångar som kan säljas                    | 607              | 518              |
| Likvida medel                                            | 424              | 410              |
| Tillgångar som innehas för försäljning <sup>2)</sup>     | 47               | 70               |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>                       | <b>6 310</b>     | <b>7 137</b>     |
| <b>Summa tillgångar</b>                                  | <b>12 236</b>    | <b>12 528</b>    |
| Eget kapital                                             | 5 117            | 4 614            |
| Långfristiga skulder, ej räntebärande                    | 280              | 282              |
| Långfristiga skulder, räntebärande                       | 858              | 1 360            |
| <b>Summa långfristiga skulder</b>                        | <b>1 138</b>     | <b>1 642</b>     |
| Marknadsvärde utestående derivatpositioner <sup>3)</sup> | 3 404            | 4 401            |
| Kortfristiga skulder, ej räntebärande <sup>4)</sup>      | 1 504            | 1 434            |
| Kortfristiga skulder, räntebärande                       | 1 073            | 437              |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>                        | <b>5 981</b>     | <b>6 272</b>     |
| <b>Summa skulder och eget kapital</b>                    | <b>12 236</b>    | <b>12 528</b>    |

Utöver i balansräkningen redovisade tillgångar och skulder har OMX inlåning på klientmedelskonton på 3 170 Mkr per den 31 december 2007 samt 2 604 Mkr per den 31 december 2006.

1) Varav räntebärande fordringar uppgår till 29 Mkr per den 31 december 2007 samt 1 Mkr per den 31 december 2006.

2) Tillgångar som innehas för försäljning har justerats för perioderna 2006 jämfört med kvartalsrapporterna 2006 till följd av organisationsförändringar som medfört att viss del av verksamhetsområdet kommer att behållas.

3) Nordic Marketplaces är genom sin clearingverksamhet inom derivatmarknaderna formellt motpart i alla derivatpositioner som handlas via börsen. Börserna använder inte derivat i syfte att handla för egen räkning utan avser att visa ställda motpartsgarantier.

4) Inklusive fondlikvider om 549 Mkr per den 31 december 2007 och 650 Mkr per den 31 december 2006, som främst uppstår inom den brittiska verksamheten för tjänsteförsäljning inom värdepappersadministration som är organiserad under verksamheter under avveckling.

## Kommentarer till balansräkning

Koncernmässig goodwill uppgick till 3 319 (3 170) Mkr vid periodens slut, inklusive tillgångar som innehas för försäljning på 15 (46) Mkr. Koncernens goodwill hänför sig främst till affärsområdet Nordic Marketplaces och avser strategiska förvärv av verksamheter med lång historia samt stabilt och starkt kassaflöde. Under perioden uppgår investering i goodwill till 47 Mkr varav 43 Mkr är hänförligt till förvärvet av Findata AB.

Övriga immateriella tillgångar, inklusive tillgångar som innehas för försäljning, uppgående till 1 563 (1 241) Mkr, utgörs främst av balanserade utvecklingskostnader för systemprodukter som skrivs av på 3-10 år och värderas löpande mot aktuella marknadsförsättningar samt immateriella tillgångar hänförliga till förvärv. Ökningen av immateriella tillgångar är delvis hänförligt till förvärven av Findata samt investeringar i nästa generations handelssystem - Genium. Värdering för kontroll av eventuellt nedskrivningsbehov av immateriella tillgångar sker löpande.

Vid rapportperiodens slut uppgick koncernens uppskjutna skattefordringar till 113 (125) Mkr. Avsättningar har nyttjats med 28 (49) Mkr

under perioden.

Under perioden uppgick koncernens investeringar i övriga immateriella anläggningstillgångar till 447 (229) Mkr. En stor del av investeringarna är inom teknikverksamheten, delvis för en licens från Cicada för teknik som avser utvecklingen av ett nytt informationsspridningssystem. Därutöver tillkommer investeringar i utvecklingen av Genium samt tillgångar identifierade vid förvärvet av Findata AB på 30 Mkr. Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 66 (77) Mkr.

I den brittiska verksamheten för värdepappersadministration som är organiserad inom verksamheter under avveckling, agerar OMX mellanhand vid värdepapperstransaktioner. Under tiden mellan transaktion och settlement (vanligtvis en till fem dagar) har OMX en fordran på köpande part samt en skuld till säljande part. Dessa får inte netto-redovisas (se not 4 i tabellen ovan).

Marknadsvärdet på OMX innehav i intressebolaget Orc Software (4,5 miljoner aktier) var vid periodens slut 624 (524) Mkr. Bokfört värde, under icke räntebärande finansiella anläggningstillgångar, var 83 (76) Mkr.

## FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

| Mkr                                        | 2007         | 2006         |
|--------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Ingående eget kapital</b>               | <b>4 614</b> | <b>4 749</b> |
| Minoritetsintresse                         | 1            | -1           |
| Nyemission                                 | -            | 269          |
| Utdelning till aktieägarna <sup>1)</sup>   | -781         | -1 120       |
| Aktieswap för aktiesparprogram             | -            | -8           |
| Aktiesparprogram                           | 3            | 2            |
| Kassaflödessäkringar                       | 18           | -18          |
| Omräkningsdifferens                        | 134          | -173         |
| Omvärderingar redovisade mot eget kapital  | 120          | -12          |
| Förändring i intresseföretags eget kapital | 24           | 15           |
| Övrigt                                     | -2           | 0            |
| Periodens resultat <sup>2)</sup>           | 986          | 911          |
| <b>Utgående eget kapital</b>               | <b>5 117</b> | <b>4 614</b> |

<sup>1)</sup> Under januari-december 2007 har utdelning till aktieägarna skett med 784 Mkr, varav OMX erhållit 3 Mkr (se text Kommentarer till kassaflödesanalys)

<sup>2)</sup> Varav minoritetsandel 7 Mkr jan-dec 2007 och 4 Mkr jan-dec 2006.

## KASSAFLÖDESANALYS

| Mkr                                                                       | Aktuell period<br>Okt-dec |            | Aktuell period<br>Jan-dec |              |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------------------|------------|---------------------------|--------------|
|                                                                           | 2007                      | 2006       | 2007                      | 2006         |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital | 221                       | 242        | 1 180                     | 1 002        |
| Förändring i rörelsekapital                                               | 87                        | 68         | -21                       | 30           |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                           | <b>308</b>                | <b>310</b> | <b>1 159</b>              | <b>1 032</b> |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten                                  | -147                      | 427        | -497                      | -284         |
| Utdelning till aktieägarna                                                | -                         | -355       | -781                      | -1 120       |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten                                 | 19                        | -202       | 133                       | -133         |
| <b>Förändring av likvida medel</b>                                        | <b>180</b>                | <b>180</b> | <b>14</b>                 | <b>-505</b>  |
| Likvida medel vid periodens början <sup>1) 2)</sup>                       | 244                       | 230        | 410                       | 915          |
| Likvida medel vid periodens slut <sup>1) 2)</sup>                         | 424                       | 410        | 424                       | 410          |

<sup>1)</sup> Likvida medel utgörs av kassa och bank samt finansiella placeringar med en löptid understigande 3 månader. Kortfristiga placeringar med en löptid över 3 månader redovisas som kassaflöde från investeringsverksamheten.

<sup>2)</sup> Likvida medel vilka ej är tillgängliga för koncernen uppgick till 221 Mkr vid periodens slut. Medel dedikerat för verksamhet under tillsyn uppgår till 685 Mkr, varav 607 Mkr redovisas som Finansiella tillgångar som kan säljas och ingår i kassaflöde från investeringsverksamheten.

## Kommentarer till förändring av eget kapital

Eget kapital uppgick till 5 117 (4 614) Mkr varav minoritetens andel 25 (17) vid periodens slut. Förändringen i eget kapital jämfört med slutet av samma period föregående år beror främst på periodens positiva resultat, en ökning av marknadsvärdet på koncernens innehav i Oslo Börs om 120 Mkr samt utdelning till aktieägarna om 781 Mkr.

## Kommentarer till kassaflödesanalys

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital utgörs av rörelseresultat med återlagda avskrivningar och realisationsresultat (övriga intäkter) med justering för finansiella poster och betald skatt. Under rapportperioden januari-december uppgick kassaflödespåverkande investeringar i immateriella tillgångar till 444 (390) Mkr och investeringar i materiella tillgångar till 66 (77) Mkr.

Investeringsverksamheten har under perioden främst bestått av förvärvet av Findata, förvärv av en licens från Cicada, samt investeringar i egna system. I investeringsverksamheten redovisas även kassaflödes-effekten vid försäljningen av aktier i Orc Software, en positiv effekt av

konsolideringen av NLK samt en förändring av finansiella placeringar med en löptid på över 3 månader på -89 (205) Mkr som har överförts från likvida medel.

Under det fjärde kvartalet uppgick kassaflödespåverkande investering i immateriella tillgångar till 98 (68) Mkr. Investeringar i materiella tillgångar uppgick till 17 (43) Mkr. I kassaflöde från investeringsverksamheten under det fjärde kvartalet ingår även en positiv effekt av konsolidering av NLK samt en förändring av finansiella placeringar med en löptid över 3 månader på -120 (271) Mkr som har överförts från likvida medel. I fjärde kvartalet 2006 påverkades kassaflödet från investeringsverksamheten av försäljningen av VPC AB samt en investering i Oslo Börs.

## Moderbolaget

### RESULTATRÄKNING

| Mkr                                      | Aktuell period Okt-dec |             | Aktuell period Jan-dec |             |
|------------------------------------------|------------------------|-------------|------------------------|-------------|
|                                          | 2007                   | 2006        | 2007                   | 2006        |
| <b>INTÄKTER</b>                          |                        |             |                        |             |
| Nettoomsättning                          | 25                     | 29          | 79                     | 127         |
| Övriga intäkter <sup>1)</sup>            | -                      | -           | -                      | 22          |
| <b>Totala intäkter</b>                   | <b>25</b>              | <b>29</b>   | <b>79</b>              | <b>149</b>  |
| <b>KOSTNADER</b>                         |                        |             |                        |             |
| Lokalkostnader                           | -22                    | -22         | -87                    | -94         |
| Marknadsföringskostnader                 | -6                     | -16         | -19                    | -29         |
| Konsultkostnader                         | -9                     | -8          | -33                    | -33         |
| Drift- och underhållskostnader IT        | -5                     | -12         | -18                    | -14         |
| Övriga externa kostnader                 | -9                     | -24         | -22                    | -29         |
| Personalkostnader                        | -40                    | -24         | -77                    | -50         |
| Avskrivningar och nedskrivningar         | -8                     | -7          | -30                    | -28         |
| <b>Totala kostnader</b>                  | <b>-99</b>             | <b>-113</b> | <b>-286</b>            | <b>-277</b> |
| <b>Rörelseresultat</b>                   | <b>-74</b>             | <b>-84</b>  | <b>-207</b>            | <b>-128</b> |
| Finansiella poster                       | -92                    | 56          | 229                    | -13         |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b> | <b>-166</b>            | <b>-28</b>  | <b>22</b>              | <b>-141</b> |
| Skatt                                    | 88                     | 18          | 165                    | 65          |
| <b>Periodens resultat</b>                | <b>-78</b>             | <b>-10</b>  | <b>187</b>             | <b>-76</b>  |

<sup>1)</sup> Övriga intäkter avser 22 Mkr i resultat vid försäljning av aktier i NOS ASA i perioden januari-december 2006.

### Kommentarer till resultaträkning

Den legala enheten OMX AB, koncernens moderbolag, omfattar koncernstaben och bedriver holdingbolagsverksamhet för koncernens dotterbolag. Intäkterna var 79 (149) Mkr under rapportperioden. I finansiella poster ingår utdelningar från dotterbolag med 462 Mkr. Resultatet efter finansiella poster var 22 (-141) Mkr. Ökningen mot samma period föregående år beror främst på utdelningar från dotterbolag, vilka redovisas i finansnettot.

## Moderbolaget

### BALANSRÄKNING

| Mkr                                                | December<br>2007 | December<br>2006 |
|----------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Immateriella anläggningstillgångar                 | 16               | 16               |
| Materiella anläggningstillgångar                   | 74               | 90               |
| Finansiella anläggningstillgångar, ej räntebärande | 8 350            | 8 165            |
| Finansiella anläggningstillgångar, räntebärande    | 10               | 3                |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>                 | <b>8 450</b>     | <b>8 274</b>     |
| Fordringar hos koncernbolag                        | 1 114            | 404              |
| Övriga kortfristiga fordringar                     | 118              | 43               |
| Likvida medel                                      | 2                | 1                |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>                 | <b>1 234</b>     | <b>448</b>       |
| <b>Summa tillgångar</b>                            | <b>9 684</b>     | <b>8 722</b>     |
| Eget kapital                                       | 4 371            | 4 603            |
| Långfristiga skulder, ej räntebärande              | 17               | 15               |
| Långfristiga skulder, räntebärande                 | 858              | 1 360            |
| <b>Summa långfristiga skulder</b>                  | <b>875</b>       | <b>1 375</b>     |
| Skulder till koncernbolag                          | 3 318            | 2 280            |
| Kortfristiga skulder, ej räntebärande              | 75               | 66               |
| Kortfristiga skulder, räntebärande                 | 1 045            | 398              |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>                  | <b>4 438</b>     | <b>2 744</b>     |
| <b>Summa eget kapital och skulder</b>              | <b>9 684</b>     | <b>8 722</b>     |

### Kommentarer till balansräkningen

Ökningen i finansiella anläggningstillgångar mot föregående period hänför sig främst till ett ökat marknadsvärde på bolagets innehav i Oslo Börs, vilket redovisas mot Eget kapital.

Eget kapital har även påverkats positivt av koncernbidrag om 241 Mkr samt negativt av en utdelning till aktieägare om 781 Mkr i april 2007.

Likvida medel var 2 (1) Mkr. Investeringar uppgick till 14 (17) Mkr. I mars 2007 har förvärv av Findata AB skett. Bokfört värde uppgår till 74 Mkr.

## INTÄKTER, KOSTNADER OCH RÖRELSERESULTAT PER AFFÄRSOMRÅDE

| Mkr                                                | 2007        | Okt-dec<br>2006 | 2007          | Jan-dec<br>2006 |
|----------------------------------------------------|-------------|-----------------|---------------|-----------------|
| <b>Nordic Marketplaces</b>                         |             |                 |               |                 |
| Handelsintäkter                                    | 383         | 328             | 1 574         | 1 286           |
| Emittentintäkter                                   | 107         | 89              | 393           | 344             |
| Övriga intäkter <sup>1)</sup>                      | 37          | 57              | 144           | 148             |
| <b>Totala intäkter</b>                             | <b>527</b>  | <b>474</b>      | <b>2 111</b>  | <b>1 778</b>    |
| <b>Totala kostnader <sup>2)</sup></b>              | <b>-368</b> | <b>-232</b>     | <b>-1 146</b> | <b>-851</b>     |
| Resultat från intressebolag                        | 2           | 0               | 16            | 13              |
| <b>Rörelseresultat</b>                             | <b>161</b>  | <b>242</b>      | <b>981</b>    | <b>940</b>      |
| Rörelsemarginal, %                                 | 31          | 51              | 46            | 53              |
| <b>Information Services &amp; New Markets</b>      |             |                 |               |                 |
| Informationsintäkter                               | 155         | 121             | 563           | 441             |
| Intäkter från Baltic Markets <sup>3)</sup>         | 18          | 23              | 77            | 68              |
| Intäkter från Broker Services                      | 55          | 58              | 193           | 205             |
| Övriga intäkter <sup>1)</sup>                      | 6           | 23              | 21            | 38              |
| <b>Totala intäkter</b>                             | <b>234</b>  | <b>225</b>      | <b>854</b>    | <b>752</b>      |
| <b>Totala kostnader</b>                            | <b>-168</b> | <b>-149</b>     | <b>-595</b>   | <b>-542</b>     |
| Resultat från intressebolag                        | 0           | 0               | 2             | 7               |
| <b>Rörelseresultat</b>                             | <b>66</b>   | <b>76</b>       | <b>261</b>    | <b>217</b>      |
| Rörelsemarginal, %                                 | 28          | 34              | 31            | 29              |
| <b>Market Technology</b>                           |             |                 |               |                 |
| Licens-, support- och projektintäkter              | 292         | 235             | 1 073         | 785             |
| Driftintäkter                                      | 153         | 111             | 546           | 432             |
| Övriga intäkter <sup>1)</sup>                      | 34          | 44              | 149           | 83              |
| <b>Totala intäkter</b>                             | <b>479</b>  | <b>390</b>      | <b>1 768</b>  | <b>1 300</b>    |
| <b>Totala kostnader</b>                            | <b>-431</b> | <b>-344</b>     | <b>-1 581</b> | <b>-1 233</b>   |
| Resultat från intressebolag                        | 6           | 4               | 26            | 26              |
| <b>Rörelseresultat</b>                             | <b>54</b>   | <b>50</b>       | <b>213</b>    | <b>93</b>       |
| Rörelsemarginal, %                                 | 11          | 13              | 12            | 7               |
| <b>Verksamheter under avveckling <sup>4)</sup></b> |             |                 |               |                 |
| <b>Totala intäkter</b>                             | <b>61</b>   | <b>36</b>       | <b>232</b>    | <b>124</b>      |
| <b>Totala kostnader</b>                            | <b>-67</b>  | <b>-49</b>      | <b>-285</b>   | <b>-163</b>     |
| <b>Rörelseresultat</b>                             | <b>-6</b>   | <b>-13</b>      | <b>-53</b>    | <b>-39</b>      |
| Koncernelimineringar - intäkter <sup>5)</sup>      | 188         | 100             | 660           | 344             |
| Koncernelimineringar - kostnader <sup>5)</sup>     | 168         | 100             | 565           | 344             |
| <b>Koncernen totalt</b>                            |             |                 |               |                 |
| Intäkter                                           | 1 113       | 1 025           | 4 305         | 3 610           |
| Kostnader                                          | -866        | -674            | -3 042        | -2 445          |
| Resultat från intressebolag                        | 8           | -4              | 44            | 46              |
| <b>Rörelseresultat</b>                             | <b>255</b>  | <b>355</b>      | <b>1 307</b>  | <b>1 211</b>    |

<sup>1)</sup> För perioden jan-dec 2007 ingår 101 Mkr för Market Technology, från försäljningen av aktier i Orc Software. För perioden okt-dec 2006 ingår 33 Mkr för Nordic Marketplaces, 17 Mkr för Information Services & New Markets och 33 Mkr för Market Technology, från försäljningen av aktier i VPC AB. För perioden jan-dec 2006 ingår, 42 Mkr för Nordic Marketplaces, 21 Mkr för Information Services & New Markets och 42 Mkr för Market Technology, från försäljningen av aktier i VPC AB och NOS ASA.

<sup>2)</sup> För perioden okt-dec 2007 ingår 83 Mkr i kostnaderna för Nordic Marketplaces avseende en engångsbetalning av mervärdesskatt (se sid 5).

<sup>3)</sup> Består av handelsintäkter, emittentintäkter och intäkter från värdepapperscentralerna i Tallinn och Riga.

<sup>4)</sup> Resultaträkningen för verksamheter under avveckling har justerats för perioderna 2006 jämfört med kvartalsrapporterna 2006 till följd av organisationsförändringar som medfört att viss del av verksamhetsområdet kommer att behållas.

<sup>5)</sup> I och med introduktionen av Genium har utvecklingsarbetet inom OMX intensifierats. Utvecklingen av Genium sker inom affärsområdet Market Technology. Primärt utvecklas Genium för OMX Nordiska Börs, varför OMX upparbetade tillgång per 31 mars 2007 överförs till affärsområdet Nordic Marketplaces. Då det är en skillnad mellan kostnaden i Market Technology och det belopp som OMX kan aktiviera uppstår en differens i elimineringar av kostnader och intäkter i koncernen. Denna redovisningseffekt kommer att kvarstå under hela utvecklingsprojektet.

16 OMX BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2007

# Intäktskällor i OMX affärsområden

## NORDIC MARKETPLACES

### HANDELSINTÄKTER

Handelsintäkter består av handels och clearingintäkter från de avista- och derivatprodukter som handlas på börserna som ingår i Nordic Marketplaces. Av handelsintäkterna under det fjärde kvartalet är 71 procent från avistahandel (främst aktier), och 29 procent från handel och clearing avseende derivatprodukter.

När det gäller handelsintäkterna från aktiehandeln är de två viktigaste parametrarna värdet på aktieomsättningen samt antal aktietransaktioner. En värdemässig förändring av den genomsnittliga aktiehandeln på 1 procent kommer att på årstakt (givet oförändrat antal transaktioner) påverka handelsintäkterna med +/- 8,7 Mkr, beräknat utifrån handeln under det fjärde kvartalet 2007 och den prissänkning för aktiehandeln som genomfördes den 1 januari 2008.

När det gäller intäkterna från handel och clearing avseende derivatprodukter är de två viktigaste parametrarna antal derivatkontrakt samt optionspremiernas storlek. En förändring av den genomsnittliga dagliga derivatomsättningen om 1 000 kontrakt kommer att på årstakt (givet oförändrad optionspremie och produktmix) påverka handelsintäkterna med +/- 0,9 Mkr, beräknat utifrån handeln under det fjärde kvartalet 2007.

### EMITTENTINTÄKTER

Emittentintäkter härrör från de avgifter som de noterade bolagen betalar och är direkt relaterade till de noterade bolagens börsvärde. En tioprocentig förändring av det totala börsvärdet på Nordic Marketplaces påverkar emittentintäkterna med +/- 7,6 Mkr beräknat på årsbasis utifrån 2007 års nivå baserat på den verksamhet som har bedrivits under året.

### ÖVRIGA INTÄKTER

Övriga intäkter består främst av linjeanslutningsintäkter för medlemmar, CSD-intäkter från värdepapperscentralen på Island samt webrelaterade intäkter från Company Services. I övriga intäkter ingår även eventuella reavinster vid försäljning av verksamheter.

## INFORMATION SERVICES & NEW MARKETS

### INFORMATIONSENTÄKTER

Informationsintäkter genereras från försäljning och distribution av handelsinformation baserade på de data som genereras via handeln på OMX börser. Kunderna utgörs av informationsdistributörer, börsmedlemmar och privatpersoner.

Handelsinformation, vilket utgör den största intäktskällan, säljs till närmare hundra företag som distribuerar informationen vidare till ett stort antal slutanvändare. Dessa informationsdistributörer faktureras i efterskott enligt en avgift som är beroende på antal slutanvändare.

### INTÄKTER FRÅN BALTIC MARKETS

Intäkter från Baltic Markets består av handelsintäkter och emittentintäkter från de av OMX ägda börserna i Tallinn, Riga och Vilnius. Intäktsmodellen är lik den som finns inom Nordic Marketplaces. Dessutom ingår

intäkter från värdepapperscentralerna i Tallinn och Riga, där antal registerkonton samt clearade och avvecklade transaktioner utgör de viktigaste parametrarna.

### INTÄKTER FRÅN BROKER SERVICES

Intäkter från Broker Services härrör från tjänster inom värdepappersadministration, främst backoffice-tjänster avseende aktiehandel i Norden samt på licensiering och drift av backoffice-system i Norden. För värdepappersadministrationen så baseras intäkterna dels på en fast intäkt per kund samt en rörlig intäkt styrd av antalet genomförda transaktioner. Systemintäkterna utgörs av licens-, drifts- och konsultintäkter.

### ÖVRIGA INTÄKTER

Övriga intäkter består främst av utbildningsintäkter, försäljning av informationsmaterial samt linjeanslutningsintäkter för medlemmar. I övriga intäkter ingår även eventuella reavinster vid försäljning av verksamheter.

## MARKET TECHNOLOGY

### LICENS-, SUPPORT- OCH PROJEKTINTÄKTER

Licens-, support- och projektintäkter kommer från de systemlösningar som OMX utvecklar och säljer. Efter det att OMX utvecklat och levererat en systemlösning licensierar kunden rätten att använda mjukvaran. Varje projekt innefattar anpassningar till kundspecifika krav, bland annat avseende funktionalitet och kapacitet. Detta utvecklings-, test- och installationsarbete genererar en projektintäkt som faktureras löpande efter färdigställandegrad. När en systemlösning är levererad åtar sig OMX att löpande förbättra, utveckla samt underhålla systemlösningen och erhåller för detta en återkommande supportintäkt.

När det gäller större systemlösningar till kunder såsom börser och clearingorganisationer är licens- och projektintäkter mestadels fasta och avräknas i förhållande till färdigställande. Supportintäkterna är mestadels fasta och kontraktstiden är oftast fem år. Även en viss del av licensintäkterna kan vara återkommande och löpa under en längre kontraktstid.

### INTÄKTER FRÅN DRIFTTJÄNSTER

Drifttjänster innebär att OMX ansvarar för den löpande tekniska driften av en systemplattform åt en kund, vilket ger OMX en återkommande driftintäkt. Intäkter från drifttjänster kan vara såväl fasta som volymbaserade. Kontraktslöptiderna kan variera mellan ett till sju år.

### ÖVRIGA INTÄKTER

Övriga intäkter består främst av intäkter från rådgivning och valuta-differenser. I övriga intäkter ingår även eventuella reavinster vid försäljning av verksamheter.

## AV- OCH NEDSKRIVNINGAR PER AFFÄRSOMRÅDE

| Mkr                                | Okt-dec   |           | Jan-dec    |            |
|------------------------------------|-----------|-----------|------------|------------|
|                                    | 2007      | 2006      | 2007       | 2006       |
| Nordic Marketplaces                | 19        | 17        | 76         | 70         |
| Information Services & New Markets | 13        | 6         | 53         | 22         |
| Market Technology <sup>1)</sup>    | 35        | 33        | 140        | 132        |
| <b>Totalt</b>                      | <b>67</b> | <b>56</b> | <b>269</b> | <b>224</b> |

<sup>1)</sup> Nedskrivningar i verksamheter under avveckling ingår med 2 Mkr perioden okt-dec 2007, 2Mkr i perioden okt-dec 2006, 7 Mkr i perioden jan-dec 2007, samt 8 Mkr i perioden jan-dec 2006.

## INVESTERINGAR

| Mkr                                     | Okt-dec    |            | Jan-dec    |            |
|-----------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
|                                         | 2007       | 2006       | 2007       | 2006       |
| Goodwill                                | -          | 136        | 47         | 326        |
| Övriga immateriella tillgångar          | 87         | 53         | 447        | 229        |
| Materiella tillgångar                   | 17         | 43         | 66         | 77         |
| Anskaffningar via förvärv <sup>1)</sup> | -          | 135        | 30         | 210        |
| <b>Totalt</b>                           | <b>104</b> | <b>367</b> | <b>590</b> | <b>842</b> |

<sup>1)</sup> Avser övriga immateriella tillgångar.

## INVESTERINGAR I FOU

| Mkr (varav kostnadsfört)                         | Okt-dec        |              | Jan-dec         |                |
|--------------------------------------------------|----------------|--------------|-----------------|----------------|
|                                                  | 2007           | 2006         | 2007            | 2006           |
| Nordic Marketplaces <sup>1)</sup>                | 42(4)          | 6(4)         | 199 (6)         | 17(8)          |
| Information Services & New Markets <sup>2)</sup> | 55(1)          | 4(1)         | 114 (10)        | 17(2)          |
| Market Technology <sup>1)</sup>                  | 26(2)          | 46(2)        | 112 (10)        | 174(13)        |
| <b>Totalt</b>                                    | <b>123 (7)</b> | <b>56(7)</b> | <b>425 (26)</b> | <b>208(23)</b> |

<sup>1)</sup> Utvecklingen av nästa generation börssystem Genium sker inom affärsområdet Market Technology men utvecklingen sker primärt för OMX Nordiska Börs varför tillgången per 31 mars 2007 flyttats till affärsområdet Nordic Marketplaces. Detta har lett till att investeringarna i FOU ökat inom Nordic Marketplaces samt minskat inom Market Technology.

<sup>2)</sup> För perioderna oktober-december 2007 och januari-december 2007 har investeringarna i FOU inom affärsområdet Information Services & New Markets ökat jämfört med samma period föregående år främst på grund av ökad utveckling inom affärsenheterna Information Services och Broker Services.

## FÖRVÄRVSKALKYL AVSEENDE EV

| Mkr                                        |            |
|--------------------------------------------|------------|
| Kontant                                    | 41         |
| Förvärvskostnader                          | 17         |
| Nyemission                                 | 256        |
| <b>Förvärvspris</b>                        | <b>314</b> |
| Förvärvade nettotillgångars verkliga värde | 179        |
| Goodwill                                   | 135        |

Eignarhaldsvelagid Verdbrefathing (EV) ingår i Nordic Marketplaces. Från och med 1 december 2006 konsolideras EV i koncernens resultat och balansräkning. I koncernens intäkter under perioden ingår EV med 127 Mkr och med 48 Mkr i nettoresultatet. Goodwillen är hänförlig till bolagets goda lönsamhet och förväntade intäktssynergier i samband med den fortsatta integrationen av den nordisk- baltiska värdepappersmarknaden. Kassaflödeseffekten på förvärvet uppgår till 25 Mkr, bestående av kon-

## FÖRVÄRVDE TILLGÅNGAR OCH SKULDER - EV

|                                     | Verkligt värde | Bokfört värde |
|-------------------------------------|----------------|---------------|
| Anläggningstillgångar <sup>1)</sup> | 149            | 9             |
| Omsättningstillgångar               | 19             | 19            |
| Kassa                               | 33             | 33            |
| Kortfristiga skulder                | -22            | -22           |
| <b>Förvärvade nettotillgångar</b>   | <b>179</b>     | <b>39</b>     |

<sup>1)</sup> Skillnaden mellan verkligt värde och bokfört värde är i huvudsak hänförlig till värdering av förvärvade kontrakt.

tantbetalning på 41 Mkr, förvärvskostnader på 17 Mkr minus erhållen kassa på 33 Mkr. Av förvärvskostnaderna på 17 Mkr hade 11 Mkr en kassaflödeseffekt under 2006. Resterande 6 Mkr påverkar kassaflödet 2007. Nyemitterade aktier är värderade till marknadsvärdet per förvärvstidpunkten.

## PRELIMINÄR FÖRVARVSKALKYL AVSEENDE FINDATA

| Mkr                                        |           |
|--------------------------------------------|-----------|
| Kontant                                    | 71        |
| Förvärvskostnader                          | 3         |
| <b>Förvärvspris</b>                        | <b>74</b> |
| Förvärvade nettotillgångars verkliga värde | 31        |
| Goodwill                                   | 43        |

## FÖRVARVADE TILLGÅNGAR OCH SKULDER - FINDATA

|                                   | Verkligt värde | Bokfört värde |
|-----------------------------------|----------------|---------------|
| Anläggningstillgångar             | 30             | 0             |
| Omsättningstillgångar             | 3              | 3             |
| Kassa                             | 1              | 1             |
| Kortfristiga skulder              | -3             | -3            |
| <b>Förvärvade nettotillgångar</b> | <b>31</b>      | <b>1</b>      |

1) Skillnaden mellan verkligt värde och bokfört värde är i huvudsak hänförlig till värdering av förvärvade kontrakt.

Findata AB konsolideras in i koncernens resultat och balansräkning från och med 1 mars 2007 och ingår i affärsområdet Information Services & New Markets. Findata ingår med 13 Mkr i koncernens intäkter och med 4 Mkr i nettoresultatet. Goodwillen är hänförlig till förväntade synergier i samband med vidareutvecklingen av OMX informationstjänster. Den totala kassaflödeseffekten av förvärvet uppgår till -73 Mkr, bestående av kontantbetalning 71 Mkr, förvärvskostnader 3 Mkr samt minus erhållen

kassa på 1 Mkr. 43,5 Mkr av kontantbetalningen har erlagts under första kvartalet 2007. Tilläggsköpeskilling på 5 Mkr har betalats under tredje kvartalet 2007 och ytterligare 5 Mkr kommer att betalas under 2008. Resterande resultatberoende tilläggsköpeskilling, som bedöms uppgå till 17,5 Mkr, kommer att betalas i första kvartalen 2008 och 2009. Av förvärvskostnaderna hade 1 Mkr en kassaflödeseffekt första kvartalet, resterande kostnader betalades under det andra kvartalet.

## Övrig väsentlig information

## REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport är upprättad enligt IAS 34 Interim Financial Reporting och RR 31 Delårsrapportering för koncerner. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder tillämpas som i årsredovisningen 2006 som är upprättad enligt IFRS sådana de antagits av EC samt enligt RR 32 för moderbolaget.

Då beslut fattades i augusti 2005 om avveckling av affärsområdet Banks & Brokers redovisas denna verksamhet som verksamheter under avveckling även om avvecklingen inte är genomförd. I balansräkningen särredovisas från och med den 31 december 2005 tillgångar hänförliga till Banks & Brokers.

För att upprätta de finansiella rapporterna enligt god redovisningssed gör styrelsen och företagsledningen bedömningar och antaganden som påverkar företagets resultat och ställning samt lämnad information i övrigt. Bedömningarna och antaganden baseras på historiska erfarenheter och ses över regelbundet.

## OMX AB (publ)

Stockholm den 31 januari 2008

Urban Bäckström  
(Ordförande)

Bengt Halse  
(Styrelseledamot)

Birgitta Kantola  
(Styrelseledamot)

Birgitta Klasén  
(Styrelseledamot)

Markku Pohjola  
(Styrelseledamot)

Hans Munk Nielsen  
(Styrelseledamot)

Lars Wedenborn  
(Styrelseledamot)

Magnus Böcker  
(VD och koncernchef)

Denna rapport har ej varit föremål för revisorernas granskning.

NYCKELTAL<sup>1)</sup>

|                                                           | 2007  | 2006  |
|-----------------------------------------------------------|-------|-------|
| Resultat per aktie, kr <sup>2)</sup>                      | 8,12  | 7,64  |
| Börskurs vid periodens slut, kr                           | 261,5 | 126   |
| Genomsnittligt antal OMX-omsatta aktier per dag, tusental | 1,498 | 772   |
| P/E-tal <sup>3)</sup>                                     | 32    | 16    |
| Eget kapital per aktie, kr                                | 42    | 38    |
| Börskurs/eget kapital per aktie                           | 6,2   | 3,3   |
| Avkastning på eget kapital, % <sup>3)</sup>               | 20    | 20    |
| Avkastning på sysselsatt kapital, % <sup>4)</sup>         | 21    | 20    |
| Nettoskuldssättningsgrad                                  | 17    | 18    |
| Soliditet, % <sup>5)</sup>                                | 58    | 57    |
| Justerad soliditet, % <sup>6)</sup>                       | 62    | 61    |
| Antal anställda vid periodens slut                        | 1 508 | 1 402 |
| Medeltal antal anställda under perioden                   | 1 481 | 1 324 |
| Personalkostnader, Mkr                                    | 1 438 | 1 160 |

<sup>1)</sup> Definitionen av nyckeltalen framgår av OMX årsredovisning 2006 sid 103.

<sup>2)</sup> Baserat på aktieägarnas i OMX AB andel av periodens resultat.

<sup>3)</sup> Beräknat på rullande 12-månaders resultat.

<sup>4)</sup> 12-månaders rullande resultat före räntekostnader och skatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital med tillägg av räntebärande skulder.

<sup>5)</sup> Beräknas exklusive marknadsvärde på utestående derivatpositioner (se OMX årsredovisning 2006 sid 94).

<sup>6)</sup> Beräknas exklusive marknadsvärde på utestående derivatpositioner (se OMX årsredovisning 2006 sid 94) samt justeras för fondlikvider som främst uppstår inom den brittiska verksamheten för tjänsteförsäljning inom värdepappersadministration, vilken redovisas under verksamheter under avveckling (se sid 12).

## STÖRRE AKTIEÄGARE PER 2007-12-31

|                            | Antal aktier       | Aktiekapital och röster, % |
|----------------------------|--------------------|----------------------------|
| Investor AB                | 12 950 507         | 10,7                       |
| Qatar Investment Authority | 12 043 406         | 10,0                       |
| Svenska staten             | 7 993 466          | 6,6                        |
| Nordea Bank                | 6 311 858          | 5,2                        |
| Borse Dubai Ltd            | 5 911 382          | 4,9                        |
| SEB                        | 2 975 738          | 2,5                        |
| Andra AP-fonden            | 1 706 272          | 1,4                        |
| SEB fonder                 | 1 534 119          | 1,3                        |
| Finska staten              | 1 508 500          | 1,3                        |
| Swedbank Robur fonder      | 1 370 099          | 1,1                        |
| Övriga svenska ägare       | 11 651 028         | 9,7                        |
| Övriga utländska ägare     | 54 684 092         | 45,3                       |
| <b>Totalt antal aktier</b> | <b>120 640 467</b> | <b>100</b>                 |

Källa: SIS Ägarservice

## KOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLEN 2008

21 april - Årsstämma

17 april - Delårsrapport för januari - mars 2008

17 juli - Delårsrapport för januari - juni 2008

16 oktober - Delårsrapport för januari - september 2008

OMX är en ledande expert inom börsindustrin. OMX Nordiska Börs omfattar över 800 bolag, inklusive den alternativa marknaden First North. OMX levererar teknologi till över 60 börser, clearingorganisationer och värdepapperscentraler i mer än 50 länder. Den Nordiska Börsen är inte en legal enhet utan beskriver det gemensamma erbjudandet från OMX börser i Helsingfors, Köpenhamn, Stockholm, Island, Tallinn, Riga och Vilnius. OMX är ett Nordic Large Cap bolag i sektorn Finans och fastighet på OMX Nordiska Börs. För mer information, besök [www.omxgroup.com](http://www.omxgroup.com).

OMX AB (publ) SE-105 78 Stockholm. Tel. +46 8 405 60 00. Fax +46 8 405 60 01. Org. nr. 556243-8001. Besöksadress: Tullvaktsvägen 15.

