

Alfabetisk förteckning	5
Prospekt och öppenhet	7
Takeover	377
Marknadsmisbruk	401
Etik och brott	483
Börser och clearinginstitut	607
Associationsrätt	767
Aktiemarknadsnämnden	957
Börser	1051
MTFer	1201
Kollegiet för svensk bolagsstyrning	1347
Aktieägarengagemang	1369
Euroclear	1511
Sökord	1617

Förord

Börsvolymen är en regelsamling som samlar EU-rätt, lagstiftning, föreskrifter och självreglering för börsbolag och deras rådgivare. Tillsammans med *Bankvolymen*, *Försäkringsvolymen* och *Värdepappersvolymen* utgör *Börsvolymen* Finansmarknadens regelsamlingar och kommer nu ut i en 27:e uppdaterad upplaga.

På FAR Online finns alltid den senaste uppdaterade versionen av de regler som ingår i denna bok, våra övriga finansmarknads- och redovisningsböcker och mycket mer. Perfekt för dig som alltid vill ha tillgång till den senaste informationen!

* * *

Bland de ändringar som skett under året märks:

- Ny prospektreglering från den 21 juli. EUs prospektdirektiv från 2017 träder nu i kraft och till det har det kommit en hel del följdregering, bland annat två delegerade EU-förordningar, en svensk kompletterande lag och ändringar i Finansinspektionens föreskrifter om verksamhet på marknadsplatser samt en ny FI-vägledning om prospekt. Målet med regleringen är att förenkla företags kapitalanskaffning samt effektivisera kapitalmarknaderna inom EU.
- Nya EU-regler om aktieägares rättigheter:
 - Ny reglering om ersättning till ledande befattningshavare i noterande företag, bl.a. med ändrade regler i aktiebolagslagen.
 - Nya regler om transaktioner med närstående i bolag listade på börser eller MTFer. Lagkrav på närståendetransaktioner i noterade företag har införts i ABL. Aktiemarknadsnämnden har genom ett nytt principuttalande (AMN 2019:25) fastställt att motsvarande ska gälla även för bolag listade på MTFer.
 - Nya krav på institutionella investerare att offentliggöra sina principer för aktieägarengagemang. Detta har föranlett att fliken Ägarpolicies ersatts med Aktieägarengagemang.
- Ny reglering av redovisningstillsynen av noterade företag. Ändringen utgår från lagen om värdepappersmarknaden och det har också kommit en ny FFFS 2018:18 samt följdändringar i börsernas regelverk.

* * *

Börsvolymen är uppdaterad per den 1 juli 2019. Ändringar sedan föregående upplaga har markerats med streck i vänster marginal. Även bestämmelser som har beslutats men som träder i kraft vid en senare tidpunkt har tagits med. Ändringar som träder i kraft under juli och augusti finns endast med den nya lydelsen. Ändringar som träder i kraft senare finns dels med den per den 1 juli gällande lydelsen, dels med den kommande lydelsen. Den kommande lydelsen ligger då på raster, dvs. en svagt tonad bakgrund. Ändringar som träder i kraft efter den 1 juli har försetts med en not som anger ikraftträdandedatumet.

Boken är indelad ämnesvis i flikar och har därtill såväl en alfabetisk förteckning som ett sökdirregister. För att det enkelt ska gå att hitta motiven bakom lagändringarna återfinns en förteckning med lagens propositioner sist i varje lag.

* * *

Dina åsikter är viktiga för oss! Alla synpunkter och önskemål inför kommande upplagor av böckerna är välkomna till bok@far.se.

Stockholm den 16 juli 2019

David Nylund
Förlagschef

Alfabetisk förteckning

EU-rätt

Granskning och godkännande av prospekt , förordning (EU) 2019/980	73
Finansiell nyckelinformation i prospekt m.m. , förordning (EU) 2019/979 ..	249
Marknadsmissbruksdirektiv 2014/57/EU	453
Marknadsmissbruksförordning 596/2014/EU	403
Prospektförordning (EU) 2017/1129	9
Takeoverdirektiv 2004/25/EG	379
Åtgärder för att förhindra att det finansiella systemet används för penningtvätt eller finansiering av terrorism , direktiv (EU) 2015/849	485
Öppenhetsdirektiv 2004/109/EG	345

Lagar och förordningar

Aktiebolagsförordning (2005:559)	923
Aktiebolagslag (2005:551)	769
Allmänna pensionsfonder , lag (2000:192)	1499
Handel med finansiella instrument , lag (1991:980)	278
Införande av aktiebolagslagen , lag (2005:552)	921
Kompletterande bestämmelser till EUs marknadsmissbruksförordning , lag (2016:1306)	462
Kompletterande bestämmelser till EUs prospektförordning , lag (2019:414)	271
Offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden , lag (2006:451)	393
Registrering av verkliga huvudmän , förordning (2017:667)	593
Registrering av verkliga huvudmän , lag (2017:631)	588
Straff för finansiering av särskilt allvarlig brottslighet i vissa fall , lag (2002:444)	597
Straff för marknadsmissbruk på värdepappersmarknaden , lag (2016:1307)	474
Styrelsrepresentation för de privatanställda , lag (1987:1245)	940
System för avveckling av förpliktelser på finansmarknaden , lag (1999:1309)	744
Värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument , lag (1998:1479)	725
Värdepappersmarknaden , förordning (2007:572)	715
Värdepappersmarknaden , lag (2007:528)	609
Utländska filialer m.m. , förordning (1992:308)	951
Utländska filialer m.m. , lag (1992:160)	944
Åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism , förordning (2009:92)	575
Åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism , lag (2017:630)	553

Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd

FFFS 1998:22	Riktlinjer för hantering av etiska frågor hos institut som står under inspektionens tillsyn	600
FFFS 2002:8	Förteckning över vissa innehav av finansiella instrument	480
FFFS 2002:11	Skyldighet att elektroniskt lämna uppgifter om handel med vissa finansiella instrument	481
FFFS 2004:10	Revisorer förordnade av Finansinspektionen	764
FFFS 2005:1	Styrning och kontroll av finansiella företag	749
FFFS 2007:17	Verksamhet på marknadsplatser	294
FFFS 2011:14	Rapportering av ägares kvalificerade innehav och ägarintressen	755
FFFS 2016:21	Ersättningspolicy i understödsföreningar, börser och clearingorganisationer	602
FFFS 2017:11	Åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism	580
FFFS 2018:5	Rapportering av händelser av väsentlig betydelse	759
FFFS 2018:18	Övervakning av emittenters regelbundna finansiella information	761
FFFS 2018:21	Börsers förteckningar över vissa innehav av finansiella instrument	479

Finansinspektionens vägledning

Prospekt	319
-----------------------	-----

Prospekt och öppenhet

Prospekt och handel

EU-rätt

Prospektförordning (EU) 2017/1129 9

Granskning och godkännande av prospekt, förordning (EU) 2019/980 73

Finansiell nyckelinformation i prospekt m.m., förordning (EU) 2019/979 249

Lagar

Kompletterande bestämmelser till EUs prospektförordning,
lag (2019:414) 271

Handel med finansiella instrument, lag (1991:980) 278

Finansinspektionen

FFFS 2007:17 Verksamhet på marknadsplatser 294

Prospekt (Vägledning) 319

Öppenhet

Öppenhetsdirektiv 2004/109/EG 345

EU har antagit en ny prospektförordning, förordning (EU) 2017/1129 och delegerade förordningar till den. De svenska reglerna har anpassats till dessa och allt gäller från och med den 21 juli 2019.

Det är detta nya regelverk som återges i denna flik.

Takeover

Takeoverdirektiv 2004/25/EG	379	Takeover
Offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden, lag (2006:451)	393	
FFFS 2007:17 Verksamhet på marknadsplatser	294	
<i>Nasdaq Stockholm och NGM Equity</i>		
Takeover-regler för Nasdaq Stockholm och Nordic Growth Market NGM ...	1153	
<i>Nasdaq First North, Nordic MTF och Spotlight</i>		
Takeover-regler för vissa handelsplattformar	1295	

Marknadsmisbruk

EU-rätt

Marknadsmisbruksförordning 596/2014/EU 403

Marknadsmisbruksdirektiv 2014/57/EU 453

Lagar

Kompletterande bestämmelser till EUs marknadsmisbruksförordning,
lag (2016:1306) 462

Straff för marknadsmisbruk på värdepappersmarknaden,
lag (2016:1307) 474

Föreskrifter

FFFS 2007:17 Verksamhet på marknadsplatser 294

FFFS 2018:21 Börsers förteckningar över vissa innehav av finansiella instrument 479

FFFS 2002:8 Förteckning över vissa innehav av finansiella instrument 480

FFFS 2002:11 Skyldighet att elektroniskt lämna uppgifter om handel med vissa
finansiella instrument 481

Marknads-
misbruk

Etik och brott

Penningtvätt och finansiering av terrorism

Åtgärder för att förhindra att det finansiella systemet används för penningtvätt eller finansiering av terrorism, direktiv (EU) 2015/849	485
Åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism, lag (2017:630)	553
Åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism, förordning (2009:92)	575
FFFS 2017:11 Åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism	580
Registrering av verkliga huvudmän, lag (2017:631)	588
Registrering av verkliga huvudmän, förordning (2017:667)	593
Straff för finansiering av särskilt allvarlig brottslighet i vissa fall, lag (2002:444)	597
<i>Etiska frågor</i>	
FFFS 1998:22 Riktlinjer för hantering av etiska frågor hos institut som står under inspektionens tillsyn	600
FFFS 2016:21 Ersättningspolicy i understödsföreningar, börser och clearingorganisationer	602

Etik & brott

Börser och clearinginstitut

Värdepappersmarknaden, lag (2007:528)	609	
Värdepappersmarknaden, förordning (2007:572)	715	
Värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument, lag (1998:1479)	725	
FFFS 2007:17 Verksamhet på marknadsplatser	294	
<i>Avveckling</i>		
System för avveckling av förpliktelser på finansmarknaden, lag (1999:1309)	744	
<i>Styrning och rapportering</i>		
FFFS 2005:1 Styrning och kontroll av finansiella företag	749	
FFFS 2011:14 Rapportering av ägares kvalificerade innehav och ägarintressen	755	Börs & clearing
FFFS 2002:8 Förteckning över vissa innehav av finansiella instrument	480	
FFFS 2016:21 Ersättningspolicy i understödsföreningar, börser och clearingorganisationer	602	
FFFS 2018:5 Rapportering av händelser av väsentlig betydelse	759	
FFFS 2018:18 Övervakning av emittenters regelbundna finansiella information	761	
<i>Revisorer</i>		
FFFS 2004:10 Revisorer förordnade av Finansinspektionen	764	

Associationsrätt

Bolag

Aktiebolagslag (2005:551)	769
Införande av aktiebolagslagen , lag (2005:552)	921
Aktiebolagsförfordning (2005:559)	923
Styrelsrepresentation för de privatanställda , lag (1987:1245)	940

Filialer

Utländska filialer m.m. , lag (1992:160)	944
Utländska filialer m.m. , förordning (1992:308)	951

Aktiemarknadsnämnden

Inledning	959
Guide till Aktiemarknadsnämndens uttalanden	962

Börser

Nasdaq Stockholm

Inledning	1053
Regelverk för emittenter	1054
Disciplinärenden	1095

NGM

Inledning	1116
Regler för bolag vars aktier är upptagna till handel på NGM Equity	1117
Regler för emittenter vars räntebärande instrument är upptagna till handel på Debt Securities	1141
Disciplinärenden	1149

Offentliga uppköpserbudanden

Takeover-regler för Nasdaq Stockholm och Nordic Growth Market NGM ...	1153
--	------

MTFer*Nasdaq Stockholm*

Inledning	1203
Nasdaq First North Rulebook	1204
Nasdaq First North Bond Market Rulebook	1228

NGM

Inledning	1241
Regler för bolag vars aktier är noterade på Nordic MTF	1242

Spotlight

Inledning	1264
Spotlights regelverk	1265

Offentliga uppköpserbjudanden

Takeover-regler för vissa handelsplattformar	1295
---	------

Kollegiet för svensk bolagsstyrning

Inledning	1349
<i>Koden</i>	
Svensk kod för bolagsstyrning	1351
<i>Rekommendation</i>	
Riktade emissioner	1367
<i>Offentliga uppköpserbjudanden</i>	
Takeover-regler för Nasdaq Stockholm och Nordic Growth Market NGM ...	1153
Takeover-regler för vissa handelsplattformar	1295

Aktieägarengagemang

Fondbolagens förening

Riktlinjer för fondbolagens aktieägarengagemang 1371

Institutionella Ägares Förening

Information till aktieägare avseende incitamentsprogram 1375

Institutionella ägare

AFA Försäkring 1377

Alecta pensionsförsäkring 1379

AMF 1384

Didner & Gerge 1390

Folksam 1395

Handelsbanken Fonder 1400

Lannebo Fonder 1416

Länsförsäkringar 1419

Nordea Fonder 1432

SEB Fondbolag 1441

Skandia Fonder 1446

Swedbank Robur Fonder 1452

AP-fonder

Första AP-fonden 1462

Andra AP-fonden 1469

Tredje AP-fonden 1479

Fjärde AP-fonden 1486

Sjunde AP-fonden 1496

Allmänna pensionsfonder, lag (2000:192) 1499

Euroclear

Inledning	1512
Allmänna villkor – Kontoföring och Clearing	1513
Regelverk för Emittenter och Emissionsinstitut	1564

Euroclear Sweden AB*Besöksadress*

Klarabergsviadukten 63

Postadress

Box 191

101 23 STOCKHOLM

Tel: 08-402 90 00

Hemsida: www.euroclear.com