

Finansinspektionens föreskrifter om verksamhet på marknadsplatser

Konsoliderad elektronisk utgåva

Senast uppdaterad: 2009-11-15

Observera att endast den tryckta utgåvan gäller vid rättstillämpning

Beslutade:	2009-10-07
Bemyndigande:	Vid utfärdandet 6 kap. 1 § 14, 33–34, 45–60 och 62 förordningen (2007:572) om värdepappersmarknaden samt 5 § 2, 4, 6–13 och 6 § 13 förordningen (2007:375) om handel med finansiella instrument. Nu gällande 6 kap. 1 § 4, 14, 33–34, 45–60 och 62 förordningen (2007:572) om värdepappersmarknaden samt 4 § 2, 4, 6–13 förordningen (2007:375) om handel med finansiella instrument och 5 § förordningen (2009:590) om kontoföring.
Ikraftträdande:	2009-11-15
Ändringar:	FFFS 2009:5

1 kap. Tillämpningsområde

1 § Dessa föreskrifter gäller för börser, clearingorganisationer, värdepappersinstitut, bolag vars överlåtbara värdepapper är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en handelsplattform och för utgivare av sådana överlåtbara värdepapper samt för centrala värdepappersförvarare i de delar där det särskilt anges.

(FFFS 2009:5)

2 § Föreskrifterna innehåller bestämmelser om

- ägar- och ledningsprövning
- inregistrering
- disciplinnämnd
- marknadsövervakning
- marknadsövervakning vid ett värdepappersinstitut
- information efter handel
- undantag och dispens från skyldigheten att offentliggöra information efter handel
- systematiska internhandlare
- informationsplikt för utgivare av överlåtbara värdepapper
- utgivare utan säte i en stat inom EES
- anmälan om och offentliggörande av uppgifter om aktieinnehav
- aktiebolags förvärv och överlåtelse av egna aktier
- att aktienämnden beslutar i vissa frågor om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden samt kungör vissa sådana beslut.

2 kap. Ägar- och ledningsprövning

Tillämpningsområde

1 § Detta kapitel innehåller bestämmelser om vilka uppgifter en börs, en clearingorganisation, en central värdepappersförvarare och dess ägare ska lämna till Finansinspektionen i samband med en ägar- eller ledningsprövning enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden.
(FFFS 2009:5)

2 § Finansinspektionen kan besluta om undantag från att lämna viss information i bilagorna 1 a–c, om kraven på information inte kan anses motsvara den nytta Finansinspektionen har av informationen vid prövningen, eller om kraven inte kan anses vara anpassade till den som är förvärvare och till förvärvets art.
(FFFS 2009:5)

Skriftlig information till Finansinspektionen

3 § En börs, en clearingorganisation, en central värdepappersförvarare och dess ägare ska lämna skriftlig information till Finansinspektionen enligt 4–9 §§. Informationen ska innehålla de uppgifter som anges i bilagorna 1 a–c och 2.
(FFFS 2009:5)

Ägarprövning

Ansökan om tillstånd att förvärva aktier

4 § En ansökan om tillstånd att förvärva aktier eller andelar i en börs, en clearingorganisation eller en central värdepappersförvarare ska innehålla de uppgifter som framgår av *bilaga 1 a* för en fysisk person eller *bilaga 1 b* för en juridisk person.

När förvärvaren är en juridisk person ska *bilaga 1 b* användas för uppgifter om den juridiska personen och *bilaga 1 c* för uppgifter om styrelseledamot, styrelsesuppleant, verkställande direktör och dennes ställföreträdare i den förvärvande juridiska personen.
(FFFS 2009:5)

Ansökan om tillstånd att driva verksamhet

5 § Till en ansökan om tillstånd att driva verksamhet ska för en fysisk person som äger ett kvalificerat innehav av aktier eller andelar i en börs, en clearingorganisation eller en central värdepappersförvarare bifogas de uppgifter som framgår av avsnitt 1 *bilaga 1 a*. Är ägaren en juridisk person ska de uppgifter som framgår av avsnitt 1 *bilaga 1 b* bifogas.

För en styrelseledamot, styrelsesuppleant, verkställande direktör och dennes ställföreträdare i ett företag som äger ett kvalificerat innehav ska till en ansökan om tillstånd att få driva verksamhet bifogas de uppgifter som framgår av *bilaga 1 c*.
(FFFS 2009:5)

Förenklad ansökan för juridisk person under finansiell tillsyn

6 § En juridisk person som står under tillsyn av Finansinspektionen eller en behörig myndighet inom EES behöver inte lämna de uppgifter som framgår av avsnitt 1.7, 1.12 och 1.13 i bilaga 1 b, om inte Finansinspektionen i särskilda fall begär detta.

(FFFS 2009:5)

Förenklad ansökan för juridisk eller fysisk person som är kvalificerad ägare eller ingår i ett finansiellt företags ledning eller styrelse

7 § En juridisk eller fysisk person som är kvalificerad ägare eller ingår i ett finansiellt företags ledning eller styrelse och som tidigare ägar- och/eller ledningsprovats av Finansinspektionen eller en behörig myndighet inom EES, behöver inte lämna de uppgifter som framgår av avsnitt 1.7, 1.12 och 1.13 i bilaga 1 b respektive avsnitt 1.2, 1.11, 1.12 och 1.13 i bilaga 1 a, om inte Finansinspektionen i särskilda fall begär detta.

Om en annan behörig myndighet inom EES gjort prövningen, ska den juridiska eller fysiska personen bifoga en handling som styrker detta.

(FFFS 2009:5)

Ändring i ledningen i ett företag som har ett kvalificerat innehav i ett finansiellt företag

8 § En anmälan om ändring i ledningen i ett företag som har ett kvalificerat innehav i en börs, en clearingorganisation eller en central värdepappersförvarare ska innehålla de uppgifter som framgår av bilaga 1 c. Vilka ändringar som föranleder en anmälan framgår av 9 §.

(FFFS 2009:5)

Ledningsprövning

9 § En börs, en clearingorganisation och en central värdepappersförvarare ska informera Finansinspektionen i samband med att följande personer utses i företaget:

- styrelseordförande
- styrelseledamot
- styrelsesuppleant
- verkställande direktör eller dennes ställföreträdare, det vill säga den som ska tjänstgöra i stället för den verkställande direktören.

Börser, clearingorganisationer och centrala värdepappersförvarare ska även underätta Finansinspektionen när antalet styrelseledamöter minskas.

När en ny styrelseordförande, styrelseledamot, styrelsesuppleant, verkställande direktör eller dennes ställföreträdare utses i en börs, clearingorganisation eller en central värdepappersförvarare ska de uppgifter bifogas som framgår av bilaga 2.

(FFFS 2009:5)

3 kap. Inregistrering

1 § Med *överlåtbara värdepapper* menas i detta kapitel överlåtbara värdepapper enligt 1 kap. 4 § 2 a och 2 b lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden.

2 § Inregistrering av överlåtbara värdepapper vid en börs får, om inte annat anges i 3 §, ske endast om det kan förutsättas uppstå en ändamålsenlig börshandel med ifrågavarande överlåtbara värdepapper med beaktande av utgivarens ekonomiska förhållanden, organisation och förmåga att fullgöra sin informationsskyldighet gentemot börsen och marknaden, samt ansökan om inregistrering avser

- a) överlåtbara värdepapper som är fritt överlåtbara,
- b) överlåtbara värdepapper vars utgivare eller den som trätt i dennes ställe inte har inställt sina betalningar, försatts i konkurs eller trätt i likvidation,
- c) överlåtbara värdepapper vars utgivare kan uppvisa årsredovisningar och revisionsberättelser eller motsvarande historiska uppgifter för de tre senaste räkenskapsåren (emissionsprospekt som har getts ut under denna tid samt delårs- respektive halvårsrapporter för tiden efter den senaste årsredovisningen).

För aktier gäller, förutom vad som anges i första stycket, att inregistrering får ske endast om ansökan om inregistrering avser

- a) aktier i bolag vars förväntade marknadsvärde, eller om detta värde inte kan uppskattas, bolagets eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för den för bolaget gällande inkomstskattesatsen för det senaste räkenskapsåret, inte understiger 1 miljon euro,
- b) tecknade och tilldelade aktier där full och godtagbar betalning har erlagts,
- c) samtliga redan emitterade aktier av samma slag,
- d) aktier som är spridda till allmänheten i större omfattning än som motsvarar 25 procent av det tecknade aktiekapitalet för samtliga aktier av samma slag.

För konvertibla skuldebrev, skuldebrev förenade med optionsrätt till nyteckning, optionsrätt till nyteckning utan samband med skuldebrev (teckningsoption), emissionsbevis, interimbevis, vinstandelslån, kapitalandelslån eller konvertibelt vinstandelsbevis gäller, förutom vad som anges i första stycket, att inregistrering får ske endast om ifrågavarande överlåtbara värdepapper getts ut av bolag vars aktier är eller samtidigt blir upptagna till handel vid en börs.

För andra skuldebrev än de som anges i tredje stycket gäller, förutom vad som anges i första stycket, att inregistrering får ske endast om ansökan om inregistrering avser

- a) lån vars totala nominella belopp inte understiger 200 000 euro.
- b) skuldebrev vars utgivare har fullgjort sina förpliktelser ifråga om skuldebreven,
- c) samtliga skuldebrev som emitterats samtidigt och med samma villkor.

Om de belopp som avses i andra eller fjärde stycket är uttryckt i en annan valuta, ska valutans omräknas till euro enligt växelkursen vid den tidpunkt då frågan om inregistrering avgörs.

3 § Om de krav på spridning eller belopp som ställs i 2 § andra stycket inte föreligger, får inregistrering ske under förutsättning att börsen bedömer att marknadsförhållandena ändå blir tillfredsställande.

Inregistrering får även ske om sådana handlingar som avses i 2 § första stycket c kan uppvisas för färre år än tre räkenskapsår om investerarna bedöms ha tillgång

till den information som de behöver för att kunna bilda sig en välgrundad uppfattning om utgivaren och de överlåtbara värdepapper som är föremål för ansökan om inregistrering.

Vad som anges i 2 § andra stycket a och d gäller inte inregistrering av ytterligare aktieposter av samma slag än de som redan inregistrerats.

För inregistrering av överlåtbara värdepapper i ett utländskt företag gäller vad som föreskrivs om överlåtbara värdepapper i ett svenskt företag i tillämpliga delar.

Andelar i ett utländskt fondföretag får inregistreras vid en börs om det utländska fondföretaget driver fondverksamhet i sitt hemland och där står under tillsyn av en myndighet eller annat behörigt organ.

4 § Aktier i avstämningsbolag får inregistreras även om aktierna inte motsvaras av aktiebrev. Detsamma gäller sådana andelar i en värdepappersfond som inte motsvaras av fondandelsbevis samt andra överlåtbara värdepapper för vilka handlingar inte utfärdats, om andelarna och de andra överlåtbara värdepapperen registreras på ett sådant sätt som är likvärdigt med vad som gäller för aktier i avstämningsbolag.

Detta gäller i tillämpliga delar även för utländska överlåtbara värdepapper.

5 § En utgivare som väljer Sverige som hemmedlemsstat enligt 1 kap. 9 § lagen om värdepappersmarknaden ska genast offentliggöra detta, samt lämna informationen till Finansinspektionen på det sätt som anges i 17 kap. samma lag.

4 kap. Disciplinnämnd

1 § Styrelsen i en börs utser ledamöterna i en disciplinnämnd. Finansinspektionen ska dessförinnan ges tillfälle att yttra sig över föreslagna ledamöter.

2 § Nämnden sammanträder på kallelse av ordföranden som bestämmer tid och plats för sammanträdet.

3 § Disciplinnämnden ska ta upp disciplinärenden till prövning efter att en ansökan har lämnats av börsen eller av en emittent eller en börsmedlem när det gäller det egna kontraktsförhållandet. Ärenden som gäller ett företag med ett kvalificerat innehav i börsen, ska dock tas upp efter prövning av disciplinnämndens ordförande, om det är sannolikt att nämnden kan komma att besluta om en sanktion.

Nämnden kan även ta upp disciplinärenden till prövning efter att en anmälan gjorts av en emittent eller en börsmedlem i annat fall än vad som avses i första stycket. Finansinspektionens rätt att begära nämndens prövning framgår av 13 kap. 14 § andra stycket lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden.

Med *anmälare* avses en sådan emittent eller börsmedlem som i sin anmälan hänvisar till överträdelser av börsens regler vilka inte hänför sig till det egna kontraktsförhållandet med börsen.

4 § En begäran om prövning av ett disciplinärende ska göras skriftligen och innehålla en redogörelse för de omständigheter som ligger till grund för denna. De skriftliga handlingar som åberopas ska samtidigt lämnas till disciplinnämnden.

Finner börsen att det finns en skälig anledning att anta att ett disciplinärende kommer initieras mot ett företag som har ett kvalificerat innehav i börsen, ska börsen

överlämna handlingarna i ärendet till disciplinnämndens ordförande för prövning enligt 3 § första stycket.

Disciplinnämnden får kräva att handlingar i ärendet ska vara författade eller översatta till svenska språket.

5 § Uppfyller en ansökan om prövning inte föreskrifterna i 4 § eller är den på annat sätt ofullständig ska nämnden ge parten en möjlighet att komplettera sin ansökan.

Nämnden får avvisa en ansökan

1. om komplettering inte inkommer inom förelagd tid, eller
2. om ansökan är så bristfällig att den inte kan läggas till grund för fortsatt handläggning av ärendet.

6 § Om en anmälan tas upp till prövning enligt 3 § andra stycket ska anmälan och det som hör till anmälan snarast överlämnas till den som anmälan avser och till dennes motpart. Ärendet ska därefter handläggas mellan de parter som framgår av 3 § första stycket.

7 § Disciplinnämnden ska, innan en disciplinåtgärd meddelas, inhämta ett yttrande från Finansinspektionen, om ärendet gäller en deltagare som står under myndighetens tillsyn. Disciplinnämnden får även i övrigt när det finns skäl till det inhämta ytterligare utredning.

8 § Förfarandet i nämnden sker skriftligen. En part ska dock ges möjlighet att muntligen framföra sina synpunkter inför nämnden. En motpart ska då ges tillfälle att närvara.

Efter nämndens beslut får handlingarna i ärendet överlämnas till anmälaren samt får anmälaren närvara vid ett sammanträde inför nämnden.

9 § Ett ärende får inte avgöras utan att den som är part har fått kännedom om en uppgift som tillförts ärendet genom någon annan än parten, och har fått tillfälle att yttra sig över den uppgiften.

10 § Disciplinnämnden ska vid sin prövning av ärenden bestå av minst fem ledamöter. Av dessa ska ordföranden vara lagfaren och ha erfarenhet som domare. Minst två ledamöter ska vara väl insatta i förhållandena på värdepappersmarknaden. Ordföranden får ensam fatta beslut som inte innefattar en slutlig prövning av ärendet.

11 § Som nämndens beslut gäller den uppfattning som flest ledamöter ansluter sig till. Vid lika röstetal har ordföranden utslagsröst. Om det vid en överläggning till beslut finns skiljaktiga meningar ska en omröstning ske. I det sammanhanget gäller vad som anges i 18 § förvaltningslagen (1986:223) i tillämpliga delar.

12 § Disciplinnämndens beslut ska grundas på det som handlingarna innehåller och det som i övrigt har förekommit i ärendet. Beslutet ska upprättas skriftligen och de skäl till vilka beslutet grundas på ska anges.

13 § Beslutet ska skickas till parter och anmälare efter nämndens beslut samma dag som det meddelats. Om det finns en skiljaktig mening ska den bifogas beslutet.

14 § Disciplinnämnden ska vid sina sammanträden föra ett protokoll och i det anteckna disciplinnämndens ledamöter, parter och anmälare, ärendets beskaffenhet och skiljaktig mening. Ett protokoll behöver dock inte upprättas om erforderliga uppgifter framgår av ett särskilt uppsatt beslut.

5 kap. Marknadsövervakning vid en börs

Omfattning

1 § I detta kapitel finns bestämmelser om hur en börs ska utföra övervakning av

1. handel och kursbildning enligt 13 kap. 7 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden,
2. att deltagarna i handeln följer de krav som anges i 14 kap. 7 § lagen om värdepappersmarknaden,
3. att de finansiella instrument som är upptagna till handel fortlöpande uppfyller kraven i 15 kap. 2 § lagen om värdepappersmarknaden,
4. att utgivare fullgör sin informationsskyldighet enligt 15 kap. 2 § lagen om värdepappersmarknaden, och
5. finansiell information som föreskrivs i 16 kap. 13 § lagen om värdepappersmarknaden.

Resurser och kompetens

2 § En börs ska, förutom de funktioner och resurskrav som ställs i 13 kap. 2 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, ha den kompetens som krävs för att kunna upprätthålla en effektiv övervakning enligt 1 §.

Marknadsövervakningen vid en börs ska ha kapacitet att

1. inhämta information från utgivare och deltagare, i syfte att få en förklaring till sådana fall som avses i 1 § 1–5 och som hänför sig till de reglerade marknader som börsen driver, och
2. inhämta information från svenska och utländska börser i syfte att få en förklaring till sådana fall som avses i 1 § 1–5.

3 § Börsen ska ha skriftliga rutiner för att utföra övervakningen och för skyldigheter enligt 1 § 5, att vidta åtgärder vid överträdelser, enligt de syften som avses i 12 §.

Övervakning av handel och kursbildning

4 § En börs ska i sin marknadsövervakning över handel och kursbildning enligt 1 § 1 förfoga över tekniska system som kontinuerligt och i realtid registrerar fluktuationer i kurser och omsättning och indikerar avvikande handelsmönster.

Börsen ska för respektive marknad eller finansiellt instrument definiera och i det tekniska systemet införa lämpliga gränsvärden för vad som är att anse som avvikande handelsmönster.

5 § En börs ska i sin marknadsövervakning kunna bedöma kursutvecklingen mot bakgrund av uppgifter i massmedia och i system som tillhandahåller information.

Övervakning av deltagare

6 § En börs ska i sin marknadsövervakning av deltagarna enligt 1 § 2 kunna övervaka att deltagarna löpande följer de krav som gäller för att delta i handeln på den reglerade marknaden.

Övervakning av utgivares informationsskyldighet

7 § En börs ska i sin marknadsövervakning kontrollera enligt 1 § 4 att utgivare fullgör sina skyldigheter att lämna och offentliggöra information enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden och enligt avtal mellan börsen och utgivaren.

Övervakning av finansiella instrument

8 § En börs ska i sin marknadsövervakning kontrollera enligt 1 § 3 att de finansiella instrument som är upptagna till handel uppfyller kraven på förutsättningar för upptagande till handel enligt lagen om värdepappersmarknaden och enligt börsens regler.

Dokumentation och rapportering för övervakning

9 § En börs ska dokumentera vidtagna utredningsåtgärder enligt 1 § 1–4. Dokumentationen ska förvaras i ordnat skick och på betryggande och överskådligt sätt i minst tio år.

Börsen ska årligen offentliggöra en rapport om övervakningen enligt 1 § 1–4.

10 § En börs ska till Finansinspektionen rapportera vidtagna utredningsåtgärder som rör ett företag som har ett kvalificerat ägande i börsen.

11 § En börs ska i sin övervakning av handel och kursbildning skyndsamt informera Finansinspektionen om transaktioner i fråga om finansiella instrument som kan misstänkas stå i strid med de författningar eller god sed som gäller på värdepappersmarknaden.

För de fall där det kan antas att en transaktion utgör eller har samband med insiderbrott eller otillbörlig marknadspåverkan finns särskilda regler om rapporteringsskyldighet i lagen (2005:377) om straff för marknadsmissbruk vid handel med finansiella instrument.

Övervakning av regelbunden finansiell information

12 § Syftet med övervakningen av regelbunden finansiell information enligt 1 § 5 är att skydda investerare och främja allmänhetens förtroende för värdepappersmarknaden, genom att bidra till en ökad öppenhet i den finansiella informationen som är relevant för investerarnas beslut. Övervakningen ska ske i enlighet med 14–18 §§.

Granskning

13 § Granskningen ska åtminstone utgå från ett urval av utgivare och slag av regelbunden finansiell information. Urvalsmetoden ska i så fall vara en

kombination av rotations- eller slumpmässig ansats och en riskbaserad ansats. Vid en riskbaserad ansats ska hänsyn tas till både sannolikheten för överträdelser och potentiella effekter på förtroendet för värdepappersmarknaden. Vid urvalet kan även hänsyn tas till indikationer på överträdelser som kommit till börsens kännedom.

14 § Urvalets storlek ska vara tillräckligt stort för att övervakningen ska bidra till förtroendet på värdepappersmarknaden. Varje utgivare ska granskas åtminstone en gång inom en femårsperiod.

15 § Börsen ska bedriva granskningen skyndsamt. Börsen ska informera de utgivare vars regelbundna finansiella information är föremål för granskning.

Europeiskt samarbete

16 § Övervakningen ska bedrivas med beaktande av den utveckling som sker inom ramen för EU-samarbetet. I övervakningen ska börsen sträva efter att bidra till en enhetlig tillämpning av internationella redovisningsstandarder, såväl i Sverige som inom EES. Börsen ska därvid biträda Finansinspektionen i det europeiska tillsynsarbetet.

Åtgärder vid överträdelser

17 § Börsen ska vidta åtgärder när den upptäcker överträdelser i den regelbundna finansiella informationen. Åtgärderna ska vara effektiva, skyndsamma och stå i proportion till överträdelserna. Beslut om åtgärder ska offentliggöras löpande.

Dokumentation och rapportering för övervakning

18 § Börsen ska snarast informera Finansinspektionen efter att den inlett en process för att utreda om en konstaterad överträdelse ska föranleda någon åtgärd mot en utgivare.

Börsen ska senast den 1 mars varje år lämna en rapport om föregående års övervakning till Finansinspektionen. Rapporten ska åtminstone innehålla information om övervakningen, resultatet av granskningarna samt hur börsen har uppställt de krav som ställs på övervakningen i 16 kap. 13 § lagen om värdepappersmarknaden och i dessa föreskrifter.

Börsen ska senast den 1 mars varje år offentliggöra en rapport om föregående års övervakning. Rapporten ska åtminstone innehålla information om övervakningen och resultatet av granskningarna.

19 § Börsen ska dokumentera sina rutiner för övervakningen. Börsen ska även dokumentera vidtagna övervakningsåtgärder, vilket innefattar åtminstone utförda urval, granskningsåtgärder, kommunikation med utgivarna och åtgärder vid konstaterade överträdelser. Dokumentationen ska förvaras i ordnat skick och på betryggande och överskådligt sätt i minst tio år.

6 kap. Marknadsövervakning vid ett värdepappersinstitut

Omfattning

1 § Ett värdepappersinstitut som har tillstånd att driva en handelsplattform eller organiserar handel med finansiella instrument enligt 2 kap. 1 § 1 lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, ska organisera eller låta organisera sin marknadsövervakning på ett sådant sätt att handel som står i strid med lagen (2005:377) om straff för marknadsmissbruk vid handel med finansiella instrument, andra författningar, institutets regler eller god sed på värdepappersmarknaden kan upptäckas och utredas.

Med att *organisera handel genom investeringstjänsten mottagande och vidarebefordran av order* avses i dessa föreskrifter sådan handel i vilken en vidare kundkrets har möjlighet att delta. Handeln ska dessutom ha en sådan omfattning och frekvens att en fortlöpande omsättning uppkommer i instrumentet.

Reglerna i detta kapitel ska även gälla för en börs som driver en handelsplattform.

Resurser och kompetens

2 § Värdepappersinstitutet ska med hänsyn till verksamhetens art och omfattning i sin marknadsövervakning förfoga över tillräckliga personella resurser och tillräcklig kompetens för att upprätthålla en effektiv övervakning enligt 1 §.

Marknadsövervakningen ska åtminstone ha kapacitet att

1. kontinuerligt följa handeln och kursutvecklingen
2. bedöma kursutvecklingen mot bakgrund av uppgifter i massmedia och i system som tillhandahåller information, och
3. inhämta information, i den mån det är möjligt, från emittenter, kunder och motparter, i syfte att få en förklaring till sådana fall som avses i 1 §.

3 § Värdepappersinstitutet ska organisera sin marknadsövervakning i verksamheten på ett sådant sätt att eventuella intressekonflikter beaktas.

4 § Värdepappersinstitutet ska ha skriftliga instruktioner och rutiner för hur marknadsövervakningen ska gå till.

Övervakning

5 § Värdepappersinstitutet ska i sin marknadsövervakning förfoga över tekniska system som kontinuerligt registrerar fluktuationer i kurser och omsättning och indikerar avvikande handelsmönster.

Värdepappersinstitutet ska för respektive marknad eller finansiellt instrument definiera och i det tekniska systemet införa lämpliga gränsvärden för vad som är att anse som avvikande handelsmönster.

Om värdepappersinstitutet med hänsyn till verksamhetens art och omfattning kan bedriva en effektiv övervakning utan ett sådant tekniskt system som anges i första stycket får övervakningen bedrivas manuellt. Värdepappersinstitutet ska dock i sin

manuella övervakning ha tagit ställning och dokumenterat vad som är att betrakta som avvikande handelsmönster.

Dokumentation och rapportering

6 § Värdepappersinstitutet ska dokumentera vidtagna utredningsåtgärder. Gjorda iakttagelser ska sammanfattas skriftligen och vidimeras av ansvarig marknadsövervakare. Dokumentationen ska förvaras i ordnat skick och på betryggande och överskådligt sätt i minst tio år.

7 § Värdepappersinstitutet ska årligen rapportera om övervakningens genomförande till Finansinspektionen.

8 § Värdepappersinstitutet ska skyndsamt informera Finansinspektionen om transaktioner i fråga om finansiella instrument som kan misstänkas stå i strid med de författningar, institutets regler eller god sed som gäller på värdepappersmarknaden.

För de fall där det kan antas att en transaktion utgör eller har samband med insiderbrott eller otillbörlig marknadspåverkan, finns särskilda regler om rapporteringskyldighet i lagen (2005:377) om straff för marknadsmissbruk vid handel med finansiella instrument.

7 kap. Information efter handel

1 § Detta kapitel innehåller bestämmelser om skyldigheten att offentliggöra information efter handel för

- en börs enligt 13 kap. 9 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden,
- den som driver en handelsplattform enligt 11 kap. 9 § lagen om värdepappersmarknaden,
- ett värdepappersinstitut enligt 9 kap. 9 § 2 lagen om värdepappersmarknaden då transaktionen inte har genomförts på en reglerad marknad eller en handelsplattform.

Innehåll och tidpunkt

Andra finansiella instrument än skuldebrev samt termins- och optionskontrakt avseende skuldebrev

2 § Informationen efter handel ska offentliggöras så snart det kan ske. Offentliggörandet av varje avslut ska innehålla de uppgifter som nämns i art 27.1.a kommissionens förordning (EG) nr 1287/2006 av den 10 augusti 2006 om genomförande av Europaparlamentets och rådets direktiv 2004/39/EG.

Skuldebrev samt termins- och optionskontrakt avseende skuldebrev

3 § För skuldebrev samt termins- och optionskontrakt avseende skuldebrev ska offentliggörandet av varje avslut, i stället för informationen i 2 §, åtminstone innehålla uppgifter om

1. vägt avsnitt avseende handlad volym under affärsdagen,
2. högsta avslutspris under affärsdagen,

3. lägsta avslutspris under affärsdagen, och
4. total volym för samtliga affärer under affärsdagen.

4 § För skuldebrev samt termins- och optionskontrakt avseende skuldebrev ska informationen efter handel offentliggöras senast kl. 09.00 dagen efter affärsdagen, i stället för tidpunkten i 2 §.

Offentliggörande av transaktion

5 § Offentliggörande av en transaktion för ett finansiellt instrument ska ske i enlighet med artikel 30 i kommissionens förordning (EG) nr 1287/2006.

Dispens

6 § Finansinspektionen kan, om det finns särskilda skäl, efter särskild ansökan från en börs eller ett värdepappersinstitut eller den som driver en handelsplattform, medge dispens från kraven i 2–6 §§, om det är motiverat med hänsyn till effektiviteten för handeln.

8 kap. Undantag och dispens från skyldigheten att offentliggöra information före och efter handel

Börser och handelsplattformar

Undantag

1 § En börs eller den som driver en handelsplattform behöver inte iaktta informationsskyldigheten enligt 11 kap. 10 § eller 13 kap. 10 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden i de fall de driver ett system enligt artikel 17–20 i kommissionens förordning (EG) nr 1287/2006 av den 10 augusti 2006 om genomförande av Europaparlamentets och rådets direktiv 2004/39/EG.

Dispens

2 § En börs eller den som driver en handelsplattform kan skjuta upp offentliggörandet av uppgifterna om transaktionerna enligt 11 kap. 11 § respektive 13 kap. 11 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, om kriterierna i artikel 28 i kommissionens förordning (EG) nr 1287/2006 är uppfyllda.

3 § Börsen respektive den som driver en handelsplattform ska lägga fast en ordning för hantering av uppskovssituationer i 2 §. Finansinspektionen ska i förväg godkänna en sådan ordning.

4 § Börsen respektive den som driver en handelsplattform ska klart och tydligt meddela marknadsdeltagare och investerare sin fastlagda ordning för hur de hanterar uppskovssituationer.

9 kap. Systematiska internhandlare

1 § Vid bedömningen av om en aktie är att anses som likvid enligt artikel 22.1 kommissionens förordning (EG) nr 1287/2006 av den 10 augusti 2006 om

genomförande av Europaparlamentets och rådets direktiv 2004/39/EG, ska båda villkoren (a) och (b) i artikeln vara uppfyllda.

10 kap. Informationsplikt för utgivare av överlåtbara värdepapper

1 § Detta kapitel innehåller bestämmelser om informationsplikt för utgivare vars överlåtbara värdepapper enligt 1 kap. 4 § första stycket 2 a eller 2 b lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden är upptagen till handel vid en reglerad marknad efter ansökan av utgivaren och som har Sverige som hemmedlemsstat enligt 2 kap. 37–39 §§ lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Bestämmelserna gäller, med undantag för 5 och 6 §§, även för en sådan utgivare vars överlåtbara värdepapper ansökan om inregistrering eller upptagande till handel har getts in av utgivaren.

Utgivare av överlåtbara värdepapper enligt 1 kap. 4 § första stycket 2 a eller 2 b lagen om värdepappersmarknaden som inte har Sverige som hemmedlemsstat ska, om de överlåtbara värdepapperna är inregistrerade eller upptagna till handel på en reglerad marknad, tillämpa 13 §. Om en sådan utgivares överlåtbara värdepapper inte är upptagna till handel på en reglerad marknad i utgivarens hemmedlemsstat, ska utgivaren dessutom tillämpa 10, 11, 12 och 16 §§.

Bestämmelserna i 2–4, 10 a–12, och 14 §§ ska tillämpas även ifråga om utgivare vars överlåtbara värdepapper enligt 1 kap. 4 § första stycket 2 a eller 2 b lagen om värdepappersmarknaden handlas på en handelsplattform.

1 a § En utgivare som väljer Sverige som hemmedlemsstat enligt 1 kap. 7–9 §§ lagen om värdepappersmarknaden, ska genast offentliggöra detta på det sätt som anges i 10 § första stycket, samt lämna information till Finansinspektionen på det sätt som anges i 16 §.

2 § Informationsplikten innebär att utgivaren fortlöpande ska ha förutsättningar att fullgöra sin informationsskyldighet. Utgivaren ska ha ekonomi- och rapporterings-system som gör det möjligt att uppfylla informationskravet. Utgivaren ska även, för det fall det är nödvändigt, avtalsmässigt säkerställa att informationsplikten kan fullgöras.

Kurspåverkande information

3 § Utgivaren ska så snart som möjligt offentliggöra, om den fattar ett beslut, eller om det inträffar en händelse som i icke oväsentlig grad:

- påverkar den bild av utgivaren, eller när en utgivare är ett moderbolag; koncernen, som skapats genom tidigare offentliggjord information, eller
- på annat sätt påverkar bilden av utgivaren.

3 a § När styrelsen har godkänt årsbokslutet, ska utgivaren så snart som möjligt offentliggöra en bokslutskommuniké.

Bokslutskommunikén ska innehålla det mest väsentliga från den kommande årsredovisningen.

Om bokslutet ändras så att det i beaktansvärd mån avviker från vad som angetts i bokslutskommunikén, ska utgivaren så snart som möjligt offentliggöra ändringen.

4 § Om en utgivare skjuter upp ett offentliggörande i enlighet med 15 kap. 7 § lagen om värdepappersmarknaden ska utgivaren omedelbart informera börsen om detta.

För att säkerställa att informationen inte röjs ska utgivaren vid tillämpningen av 15 kap. 7 § lag om värdepappersmarknaden

- neka personer tillgång till sådan information som de inte behöver,
- se till att alla personer som har tillgång till sådan information förstår de rättsliga skyldigheterna i samband med detta och är medvetna om de sanktioner som hänger samman med missbruk och otillbörlig spridning av informationen,
- omedelbart offentliggöra sådan information i de fall utgivaren inte har kunnat säkerställa att den berörda informationen hålls konfidentiell.

Emissioner m.m.

5 § Har utgivaren fattat beslut om en emission av överlåtbara värdepapper enligt 1 kap. 4 § första stycket 2 a eller 2 b lagen om värdepappersmarknaden ska denne omedelbart offentliggöra och informera börsen om beslutet, skälen till emissionen, emissionsvillkoren samt till vem eller vilka emissionen riktas. Samma skyldighet gäller för emissioner i dotterbolag som ska godkännas på bolagsstämma i moderbolaget.

En utgivare ska även offentliggöra meddelanden om hur vinstutdelning ska fördelas och betalas ut.

6 § En utgivare av sådana överlåtbara värdepapper enligt 1 §, som planerar att ändra bolagsordning, stadgar eller liknande ska överlämna ett förslag till ändringen dels till den börs där de överlåtbara värdepapperna är upptagna till handel, dels till Finansinspektionen.

Förslaget ska överlämnas till börsen och till Finansinspektionen senast vid tidpunkten för kallelse till den bolagsstämma eller det möte som ska besluta om den föreslagna ändringen.

En utgivare vars beslut om ändring i bolagsordningen inte får registreras innan det har godkänts av Finansinspektionen, behöver inte lämna något förslag till Finansinspektionen enligt denna bestämmelse.

Kommun

7 § Vad som anges i 5 och 6 §§ är inte tillämpligt på stat, kommun eller offentliga organ som har gett ut överlåtbara värdepapper.

Offentligt erbjudande om förvärv av aktier m.m.

8 § Om utgivaren förbereder att lämna ett offentligt erbjudande om förvärv av aktier eller sådana finansiella instrument som anges i 2 § lagen (2000:1087) om anmälningsskyldighet för vissa innehav av finansiella instrument i ett aktiemarknadsbolag, ska utgivaren omedelbart underrätta börsen när det finns en skälig anledning till att förberedelserna kommer att leda till ett sådant erbjudande.

9 § En utgivare ska även omedelbart underrätta börsen om den har informerats om att någon kommer att lämna dess ägare ett offentligt erbjudande om förvärv av

aktier eller sådana finansiella instrument som anges i 2 § lagen (2000:1087) om anmälningsskyldighet för vissa innehav av finansiella instrument.

Offentliggörande m.m.

10 § En utgivare ska se till att ett offentliggörande av information enligt 17 kap. 2 § lagen om värdepappersmarknaden sker på ett sådant sätt att informationen kan få en god spridning hos allmänheten i Sverige och i övriga stater inom EES så samtidigt som möjligt.

Övrig information enligt detta kapitel ska offentliggöras genom att den hålls tillgänglig på utgivarens webbplats.

10 a § En utgivare vars överlåtbara värdepapper enligt 1 kap. 4 § första stycket 2 a eller 2 b lagen om värdepappersmarknaden handlas på en handelsplattform, ska se till att offentliggörande av information sker på ett sådant sätt att informationen kan få en god spridning hos allmänheten.

11 § När information lämnas till medier för offentliggörande enligt 4 kap. 20 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument eller 17 kap. 3 § lagen om värdepappersmarknaden, ska det framgå att det är fråga om sådan information som utgivaren ska offentliggöra enligt dessa lagar. Det ska även framgå vilken utgivare informationen avser, vad för slags information det är frågan om, samt datum och tidpunkt för när informationen lämnades till medierna för offentliggörande.

Information som lämnas till medier för offentliggörande ska lämnas som oredigerad och fullständig text. Information som ska offentliggöras enligt 16 kap. 4–7 §§ lagen om värdepappersmarknaden kan dock lämnas genom att utgivaren underrättar medierna, utöver den lagringsfunktion enligt 17 kap. 5 § samma lag som informationen finns tillgänglig på.

Information ska lämnas till medier för offentliggörande på ett sätt som är säkert i fråga om risken för att uppgifter förvrängs och för obehörig tillgång till informationen samt som identifierar varifrån informationen kommer.

Om det uppstår fel eller avbrott i samband med att informationen lämnas till medier för offentliggörande, ska detta åtgärdas snarast.

12 § Informationen som offentliggörs enligt 10 § första stycket ska även snarast möjligt publiceras på utgivarens webbplats. Informationen ska finnas tillgänglig på utgivarens webbplats under minst 3 år.

Väsentliga förändringar av tidigare offentliggjord information ska så snart som möjligt offentliggöras efter det att förändringen uppstått. Detta ska ske genom samma kanaler som användes för den ursprungliga informationen.

13 § En utgivare som ska offentliggöra information enligt 17 kap. lagen om värdepappersmarknaden eller i övrigt enligt dessa föreskrifter, ska offentliggöra informationen i enlighet med följande bestämmelser om språk.

En utgivare som har Sverige som hemmedlemsstat:

- a) Om utgivarens överlåtbara värdepapper enligt 1 § är upptagna till handel endast på en svensk reglerad marknad, ska informationen offentliggöras på svenska.
- b) Om utgivarens överlåtbara värdepapper enligt 1 § är upptagna till handel på en svensk reglerad marknad och på en reglerad marknad i en eller flera andra stater

inom EES, ska informationen offentliggöras dels på svenska, dels på antingen engelska eller på ett språk som godtas av de behöriga myndigheterna i den eller de staterna.

c) Om utgivarens överlåtbara värdepapper enligt 1 § inte är upptagna till handel på en svensk reglerad marknad utan endast på en reglerad marknad i en eller flera andra stater inom EES, ska informationen offentliggöras på svenska, engelska eller på ett språk som godtas av de behöriga myndigheterna i den eller de staterna.

En stat som har en annan stat inom EES som hemmedlemsstat, ska offentliggöra informationen på svenska eller engelska.

En utgivare av överlåtbara värdepapper enligt 1 kap. 4 § första stycket 2 a eller 2 b lagen om värdepappersmarknaden vars nominella värde per enhet på emissionsdagen är eller motsvarar minst 50 000 euro, ska, oavsett vad som anges i första–tredje styckena, offentliggöra informationen på svenska, engelska eller på ett språk som godtas av de behöriga myndigheterna där de överlåtbara värdepapperna är upptagna till handel.

En utgivare får offentliggöra information på fler språk än de som föreskrivs i denna bestämmelse. Om det finns särskilda skäl kan Finansinspektionen medge undantag från bestämmelserna i första–fjärde styckena.

Första–tredje styckena gäller inte sådan information som omfattas av bestämmelsen i 5 kap. 13 §.

14 § Utgivaren får inte kombinera offentliggörande av information som ska lämnas enligt dessa föreskrifter, med marknadsföring av den egna verksamheten, om detta kan bli vilseledande.

15 § En utgivare vars överlåtbara värdepapper enligt 1 § är upptagna till handel på en svensk reglerad marknad, ska om de överlåtbara värdepapperna även är upptagna till handel på en utländska reglerad marknad, samtidigt som information offentliggörs där enligt 3 §, även lämna informationen till den svenska reglerade marknaden och offentliggöra där. För en kommun är det tillräckligt att lämna informationen till den svenska reglerade marknaden.

Utgivaren ska se till att offentliggörandet sker så samtidigt som möjligt i sådana medlemsstater inom Europeiska unionen, där utgivaren har begärt eller godkänt att det överlåtbara värdepapperet tas upp till handel på en reglerad marknad.

Krav på att lämna information elektroniskt

16 § Information som lämnas till Finansinspektionen i enlighet med 17 kap. 4 § lagen om värdepappersmarknaden, ska ges in i elektronisk form via anvisad plats på Finansinspektionens webbplats och enligt de närmare anvisningar om format och rutiner som myndigheten vid var tid lämnar. I samband med detta ska avsändarens identitet och informationens äkthet säkerställas genom användandet av elektronisk legitimation.

11 kap. Utgivare utan säte i en stat inom EES

Krav på information om stämma

1 § Sådana krav i en utländsk reglering som avses i 18 kap. 8 och 9 §§ lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, ska anses motsvara bestämmelserna i 18 kap. 5 och 11 §§ samma lag, om kraven är att en utgivare åtminstone måste informera om tid, plats och dagordning för mötet respektive stämman.

Krav på regelbunden finansiell information

2 § Sådana krav i en utländsk reglering som avses i 16 kap. 11 § lagen om värdepappersmarknaden ska, när det gäller innehållet i en årsredovisnings förvaltningsberättelse, anses motsvara kraven i öppenhetsdirektivet, om kraven i den utländska regleringen är att förvaltningsberättelsen åtminstone ska innehålla följande uppgifter:

- a) En rättvisande redogörelse för utvecklingen av utgivarens verksamhet, resultat och ställning, tillsammans med en beskrivning av de viktigaste risker och osäkerhetsfaktorer som utgivaren står inför, på så sätt att redogörelsen utgör en balanserad och heltäckande bedömning av detta, i överensstämmelse med affärsverksamhetens storlek och komplexitet. Om det krävs för en förståelse av utgivarens utveckling, resultat eller ställning, ska bedömningen omfatta både finansiella och, i tillämpliga fall, icke-finansiella nyckeltal som är relevanta för den affärsverksamhet det gäller.
- b) Uppgifter om sådana händelser av väsentlig betydelse för företaget som har inträffat efter räkenskapsårets slut.
- c) Uppgifter om utgivarens förväntade framtida utveckling.

3 § Sådana krav i en utländsk reglering som avses i 16 kap. 11 § lagen om värdepappersmarknaden ska, när det gäller innehållet i delårsinformationen, anses motsvara kraven i öppenhetsdirektivet, om kraven i den utländska regleringen är att det förutom delårsinformationen krävs en kortfattad sammanställning av räkenskaperna, och delårsinformationen åtminstone måste innehålla följande information:

- a) En redogörelse avseende den period som informationen avser.
- b) Uppgifter om utgivarens förväntade framtida utveckling för räkenskapsårets återstående sex månader.
- c) För utgivare av aktier ska större transaktioner med närstående ingå om dessa uppgifter inte rapporterats löpande.

4 § Sådana krav i en utländsk reglering som avses i 16 kap. 11 § lagen om värdepappersmarknaden ska, när det gäller kvartalsrapporter, anses motsvara dem i öppenhetsdirektivet, om kraven i den utländska regleringen är att utgivaren måste offentliggöra kvartalsrapporter.

5 § Sådana krav i en utländsk reglering som avses i 16 kap. 11 § lagen om värdepappersmarknaden ska, när det gäller undertecknande och intygande av en årsredovisning respektive en halvårsrapport, anses motsvara dem i öppenhetsdirektivet, om kraven i den utländska regleringen är att en eller flera personer hos utgivaren är ansvariga för årsredovisningen och halvårsrapporten, och särskilt för följande:

- a) Att de finansiella rapporterna uppfyller kraven i tillämpliga rapporteringsramverk eller redovisningsstandarder.

b) Att den beskrivning av verksamheten som ingår i förvaltningsberättelsen är rättvisande.

6 § Sådana krav i en utländsk reglering som avses i 16 kap. 11 § lagen om värdepappersmarknaden ska, när det gäller koncernredovisning, anses motsvara dem i öppenhetsdirektivet, om kraven i den utländska regleringen inte är att moderföretaget upprättar ett årsbokslut, utan att utgivaren med säte i den staten ska lämna följande information i sin koncernredovisning:

a) För utgivare av aktier; beräkning av utdelning och förmågan att betala vinstutdelning.

b) För alla utgivare; i tillämpliga fall, krav på minimikapital och eget kapital samt likviditetsfrågor.

För att uppfylla kravet på likvärdighet ska utgivaren också kunna lämna den behöriga myndigheten i hemmedlemsstaten ytterligare reviderade upplysningar som enbart innehåller information som dels relaterar till utgivarens årsbokslut, dels är relevanta uppgifter enligt första stycket a och b. Dessa upplysningar får utarbetas enligt redovisningsstandarderna i den aktuella staten.

7 § Sådana krav i en utländsk reglering som avses i 16 kap. 11 § lagen om värdepappersmarknaden ska, när det gäller årsbokslut, anses motsvara dem i öppenhetsdirektivet, om kraven i den utländska regleringen är att en utgivare inte behöver upprätta en koncernredovisning utan ska upprätta årsbokslut, antingen enligt

– internationella redovisningsstandarder antagna enligt artikel 3 i Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 och tillämplbara inom gemenskapen, eller

– nationella redovisningsstandarder i det tredjeland som motsvarar sådana standarder.

Om den finansiella informationen inte överensstämmer med sådana standarder, ska ett omräknat årsbokslut upprättas för att säkerställa likvärdigheten. Årsbokslutet måste dessutom revideras separat.

12 kap. Anmälan om och offentliggörande av uppgifter om aktieinnehav

Tillämpningsområde

1 § Detta kapitel innehåller bestämmelser om skyldigheten att anmäla och offentliggöra uppgifter om ändrat innehav av aktier och andra finansiella instrument som regleras i 4 kap. lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument.

Aktiebolags offentliggörande och ingivande av information till Finansinspektionen

2 § När ett aktiebolag offentliggör information enligt 4 kap. 9 § första stycket eller 18 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument, ska det följa bestämmelserna i 10 kap. 10 § första stycket och 11 § i dessa föreskrifter.

3 § Information som avses i 4 kap. 1 § tredje stycket, 9 § första stycket och 18 § lagen om handel med finansiella instrument ska offentliggöras på svenska, danska norska eller engelska.

Om det finns särskilda skäl kan Finansinspektionen medge undantag från bestämmelserna i första stycket.

4 § När ett aktiebolag lämnar information till Finansinspektionen enligt 4 kap. 21 § lagen om handel med finansiella instrument, ska det följa bestämmelserna i 10 kap. 16 § i dessa föreskrifter.

Regler för innehavare

Marknadsgarant

5 § Om en marknadsgarant avser att utnyttja undantaget enligt 4 kap. 14 § lagen om handel med finansiella instrument, ska den meddela Finansinspektionen att den handlar eller avser att handla i egenskap av marknadsgarant för en viss utgivare. Ett sådant meddelande ska lämnas snarast, dock senast handelsdagen efter det att handeln har påbörjats. Marknadsgaranten ska också underrätta Finansinspektionen när den upphör att vara marknadsgarant för en viss utgivare.

Undantag från sammanläggning av innehav för vissa moderföretag

6 § För att undantag från sammanläggning av moder- och dotterföretags innehav ska få göras enligt 4 kap. 16 och 17 §§ lagen om handel med finansiella instrument, ska förutsättningarna under a och b vara uppfyllda.

a) Moderföretaget får inte genom direkta eller indirekta anvisningar eller på annat sätt ingripa när ett dotterföretag som är ett fondbolag eller värdepappersinstitut utnyttjar de rösträtter som det innehar.

Med *direkta anvisningar* avses alla anvisningar som ges av moderföretaget, eller annat av moderföretaget kontrollerat företag, och som anger hur fondbolaget eller värdepappersinstitutet i enskilda fall ska utnyttja rösträtterna.

Med *indirekta anvisningar* avses alla allmänna eller specifika anvisningar, oavsett form, som ges av moderföretaget, eller annat av moderföretaget kontrollerat företag, och som syftar till att inskränka fondbolagets eller värdepappersinstitutets frihet att utnyttja rösträtterna, för att tillgodose vissa av moderföretagets eller annat av moderföretaget kontrollerat företags egna affärsintressen.

b) Ett fondbolag eller värdepappersinstitut som är dotterföretag, ska oberoende av moderföretaget fritt kunna utnyttja de rösträtter som är knutna till de tillgångar det förvaltar.

7 § Ett moderföretag som önskar utnyttja undantaget enligt 4 kap. 16 och 17 §§ lagen om handel med finansiella instrument, ska utan dröjsmål lämna följande information till Finansinspektionen:

a) En förteckning över namnen på de dotterföretag som är fondbolag eller värdepappersinstitut, med uppgift om vilka behöriga myndigheter som har tillsyn över dem.

b) En deklaration om att moderföretaget uppfyller villkoren enligt 6 § a med avseende på varje sådant fondbolag eller värdepappersinstitut.

8 § Moderföretaget ska löpande uppdatera förteckningen enligt 7 § a.

Kort innehavstid som syftar till clearing och avveckling

9 § Den korta innehavstid som anges i 4 kap. 12 § 1 lagen om handel med finansiella instrument, får uppgå till högst tre handelsdagar från transaktionsdagen.

Innehållet i en anmälan

10 § En anmälan om förvärv eller överlåtelse av aktier eller sådana depåbevis som omfattas av 4 kap. 2 § första stycket 1 lagen om handel med finansiella instrument, ska innehålla uppgift om

1. den anmälningsskyldiges namn, personnummer eller annat identitetsnummer eller, om den anmälningsskyldige är en juridisk person, firma, organisationsnummer eller annat identitetsnummer, samt adress,
2. emittentens namn,
3. andel av samtliga aktier samt av rösträtt efter transaktionen,
4. antal och slag av aktier efter transaktionen,
5. i tillämpliga fall, kedjan av kontrollerade företag genom vilka rösträtterna innehas,
6. datum då tröskelvärdet nåddes, överskreds eller underskreds,
7. aktieägarens identitet, även om aktieägaren enligt 4 kap. 3 § lagen om handel med finansiella instrument inte är den som har rätt att utnyttja rösträtterna, och
8. om aktieägaren enligt 4 kap. 3 § lagen om handel med finansiella instrument inte är den som har rätt att utnyttja rösträtterna, den fysiska eller juridiska person som har rätt att utnyttja rösträtter på aktieägarens vägnar.

11 § En anmälan om förvärv eller överlåtelse av sådana finansiella instrument som avses i 4 kap. 2 § första stycket 2 lagen om handel med finansiella instrument, ska innehålla uppgift om

1. den anmälningsskyldiges namn, personnummer eller annat identitetsnummer eller, om den anmälningsskyldige är en juridisk person, firma, organisationsnummer eller annat identitetsnummer och adress,
2. innehav av rösträtt efter transaktionen,
3. antal och slag av finansiella instrument efter transaktionen,
4. i tillämpliga fall, kedjan av kontrollerade företag genom vilka de finansiella instrumenten innehas,
5. datum då tröskelvärdet nåddes, överskreds eller underskreds,
6. för instrument med en utnyttjandeperiod, i tillämpliga fall en uppgift om den dag eller tidsperiod då aktierna ska eller kan förvärvas,
7. instrumentets löptid eller förfallodag,
8. innehavarens identitet, och
9. den underliggande emittentens namn.

Språk

12 § En anmälan som lämnas enligt 4 kap. 3 § eller 9 § andra stycket lagen om handel med finansiella instrument, ska vara upprättad på svenska, danska, norska eller engelska.

Om det finns särskilda skäl kan Finansinspektionen medge undantag från bestämmelserna i första stycket.

Ingivande av anmälan i elektronisk form till Finansinspektionen

13 § Om en anmälan enligt 4 kap. 3 § eller 9 § andra stycket lagen om handel med finansiella instrument lämnas till Finansinspektionen i elektronisk form, ska detta göras via anvisad plats på Finansinspektionens webbplats och enligt de anvisningar om format och rutiner som myndigheten vid var tid lämnar. I samband med detta ska avsändarens identitet och informationens äkthet säkerställas genom användandet av elektronisk legitimation.

Undantag för aktier utgivna av bolag utan säte inom EES

14 § Sådana krav i en utländsk reglering som avses i 4 kap. 23 § lagen om handel med finansiella instrument, ska anses motsvara dem som följer av artikel 15 i öppenhetsdirektivet, om kravet är att aktiebolaget ska offentliggöra det totala antalet rösträtter och kapital för allmänheten senast 30 kalenderdagar efter det att det totala antalet ökat eller minskat.

15 § Sådana krav i en utländsk reglering som avses i 4 kap. 24 § lagen om handel med finansiella instrument, ska anses motsvara dem som följer av artikel 14 i öppenhetsdirektivet, om enligt kraven en emittent med säte i den staten ska uppfylla följande villkor:

- a) En emittent som tillåts äga högst fem procent av sina egna aktier med rösträtt ska meddela varje gång det tröskelvärdet nås, överskrids eller underskrids.
- b) En emittent som tillåts äga högst mellan fem och tio procent av sina egna aktier med rösträtt ska meddela varje gång tröskelvärdet fem procent eller det högsta tillåtna tröskelvärdet nås, överskrids eller underskrids.
- c) En emittent som tillåts äga över tio procent av sina egna aktier med rösträtt ska meddela varje gång tröskelvärdet fem procent eller tröskelvärdet tio procent nås, överskrids eller underskrids.

13 kap. Aktiebolags förvärv och överlåtelse av egna aktier

1 § Bestämmelserna i detta kapitel ska tillämpas av ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad, som förvärvar eller överlåter egna aktier.

2 § Ett aktiebolag som avses i 1 § ska anmäla handeln med egna aktier till en svensk börs där aktierna är upptagna till handel på en reglerad marknad.

En sådan anmälan ska ha kommit in till börsen senast 30 minuter före börsens öppnande den börsdag som följer närmast efter det att ett avtal ingåtts om förvärv eller överlåtelse av aktier i aktiebolaget.

3 § Anmälan enligt 2 § ska innehålla uppgifter om

- datum för transaktionen,
- det antal aktier som förvärvats eller överlåtits fördelat på olika slag,
- det pris som har betalats eller erhållits per aktie,
- aktiebolagets aktuella innehav av egna aktier,
- det totala antalet aktier i aktiebolaget.

4 § Börsen ska på sin webbplats offentliggöra uppgifter om den handel med egna aktier som anmäls enligt 2 §.

14 kap. Aktiemarknadsnämnden beslutar i vissa frågor om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden samt kungör vissa sådana beslut

Överlåtelse av förvaltningsuppgifter till Aktiemarknadsnämnden

1 § Aktiemarknadsnämnden ska fatta beslut i frågor som avses i 2 kap. 3 § andra stycket, 3 kap. 4 § samt 7 kap. 4 och 5 §§ lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden.

Kungörande av Aktiemarknadsnämndens beslut

2 § Aktiemarknadsnämnden ska kungöra sådana beslut som nämnden fattar i enlighet med 7 kap. 4 och 5 §§ lagen om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden, om beslutet innebär att ansökan helt eller delvis bifalls.

Nämnden kungör beslutet genom att publicera det på sin webbplats.

Ikraftträdandebestämmelser

1. Dessa föreskrifter träder i kraft den 1 november 2007, då följande av Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd ska upphöra att gälla

- Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 1995:43) om inregistrering av fondpapper m.m.,
- Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 1998:16) om disciplinnämnd för börser,
- Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2001:5) om marknadsövervakning vid börser, auktoriserade marknadsplatser och värdepappersinstitut,
- Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2005:6) om aktiebolags förvärv och överlåtelse av egna aktier,
- Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2006:4) om att Aktiemarknadsnämnden ska besluta i vissa frågor om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden samt kungöra vissa sådana beslut.

2. I fråga om dispenser enligt 3 kap. 6 § FFFS 1995:43 och 2 kap. 3 § FFFS 2001:5 som medgetts före ikraftträdandet gäller äldre föreskrifter.

GENT JANSSON

Carina Larsson

*Bilaga 1 a***Ansökan ägarprövning – fysisk person**

En fysisk person ska i följande situationer ansöka om ägarprövning genom att lämna Finansinspektionen uppgifter enligt denna bilaga:

1. Om du avser att göra ett direkt eller indirekt förvärv i ett finansiellt företag och behöver söka tillstånd för detta.
2. Om du har ett kvalificerat innehav i ett företag som ansöker om tillstånd att driva finansiell verksamhet. Med *målbolag* avses i denna punkt det företag som ansöker om tillstånd att driva verksamhet. Med *förvärvare* avses i punkten den fysiska ägaren till det företag som ansöker om tillstånd att driva verksamhet.

Finansinspektionen tar i samband med ägarprövningen in uppgifter från t.ex. Rikspolisstyrelsen, Bolagsverket, Skatteverket, Kronofogdemyndigheten och företag som erbjuder kreditupplysningar.

Ansökningsformulär

Fyll i uppgifter i formuläret nedan. Vissa uppgifter lämnas dock i separata dokument. Se Checklista för bilagor på ansökningsformulärets sista sida.

Kontaktuppgifter

Vem ska Finansinspektionen kontakta med anledning av denna ansökan?

Förnamn: _____
 Efternamn: _____
 Titel: _____
 Adress: _____
 Telefonnummer: _____
 E-post: _____
 Fax: _____

Förvärvarens namn: _____

Vilket företag avser förvärvet (inklusive organisationsnummer)?

Undantag från att lämna viss information

Åberopar du 2 kap. 2 eller 7 §§ i dessa föreskrifter som skäl för att undantas från att lämna vissa uppgifter?

Ja

Nej

Om du svarat ja, redogör för omständigheterna kring detta.

Om du tidigare lämnat Finansinspektionen identisk information i ett annat ärende kan du hänvisa till denna. Uppge diarienummer och vilka uppgifter du avser.

1. Information om förvärvaren

Personuppgifter

Om du är folkbokförd i Sverige

Förnamn: _____
Efternamn: _____
Personnummer: _____
Adress: _____
Telefonnummer: _____

*Om du inte är folkbokförd i Sverige**

Förnamn: _____
Efternamn: _____
Personnummer eller motsvarande: _____
Födelsedatum: _____
Födelseort: _____
Adress: _____
Telefonnummer: _____
Nationalitet: _____
Passnummer: _____
Ev. tidigare nationaliteter: _____
Ev. tidigare namn: _____

* Om du inte är folkbokförd i Sverige, bifoga en vidimerad kopia av identitetshandling.

Meritförteckning

1.2. Bifoga en meritförteckning där det framgår relevanta uppgifter om din utbildning, arbetslivserfarenhet och andra uppdrag.

Ekonomiska förhållanden

1.3. Redogör för dina inkomster föregående och innevarande kalenderår (dels hur stora de är, dels varifrån inkomsterna kommer), och för dina nuvarande tillgångar och skulder samt borgensåtaganden, ställda garantier och andra åtaganden. Uppge även om det finns andra faktorer som påverkar din finansiella ställning.

Beskriv ägarkedjan

1.4. Bifoga en beskrivning eller skiss över ägarkedjan före och efter förvärvet.

Ägarandelar ska anges i procent i förhållande till utgivna ägarandelar. Om antal rösträtter skiljer sig från ägarandelar, ange även antal röster i procent i förhållande till samtliga rösträtter.

Redovisa även ägare som på annat sätt har ett väsentligt inflytande över det företag som förvärvet avser, *målbolaget*. Ange verksamhet och säte för samtliga företag i ägarkedjan. Redovisa även de företag som står under Finansinspektionens eller motsvarande utländsk myndighets tillsyn.

Beskriv eventuell grupp

1.5. Bifoga en beskrivning eller skiss över eventuell försäkringsgrupp eller finansiell företagsgrupp efter förvärvet.

Antal ägarandelar ska anges i procent i förhållande till antal utgivna ägarandelar. Om antal rösträtter skiljer sig ifrån antal ägarandelar, ange även antal röster i procent i förhållande till samtliga rösträtter.

Redovisa också ägare som på annat sätt har ett väsentligt inflytande över målbolaget. Redovisa även de företag som står under Finansinspektionens eller motsvarande utländsk myndighets tillsyn.

Ange för varje företag som ingår i en sådan grupp om det

- är ett försäkringsholdingföretag,
- är ett finansiellt holdingföretag,
- är ett blandat finansiellt holdingföretag,
- står under Finansinspektionens eller motsvarande utländsk myndighets tillsyn, eller
- inte står under sådan finansiell tillsyn.

Uppdrag i styrelse och ledning

1.6. Ange i vilka företag du är utsedd till styrelsemedlem, verkställande direktör eller verkställande direktörens ställföreträdare.

Företagets namn (inklusive organisationsnummer)	Verksamhetens art	Företagets säte	Position i styrelsen och befattning

Ägande som innebär kontroll

1.7. Ange i vilka företag du har ett ägande som innebär att du har kontroll. Vad som anses utgöra kontroll framgår av avsnitt 4.

Företagets namn (inklusive organisationsnummer)	Verksamhetens art	Företagets säte	Innehav i procent

Nära anhöriga med ägarandelar

1.8. Ange om en nära anhörig till dig äger andelar i målbolaget, eller i ett annat företag, som i sin tur innehar ägarandelar i målbolaget.

Ange även om det finns andra finansiella relationer mellan ovanstående.

Med *nära anhörig* avses make/maka, registrerad partner, sambo, barn, föräldrar samt andra närstående som du har gemensamt hushåll med.

--

Gemensamma intressen

1.9. Beskriv om du har någon form av gemensamt intresse med följande personer, som kan påverka inflytandet i målbolaget:

- annan aktieägare,
- annan röstberättigad,

- annan person eller företag som utan att vara aktieägare har möjlighet att utöva motsvarande inflytande över målbolaget, eller
- verkställande direktör, dennes ställföreträdare eller styrelsemedlem.

Med *gemensamt intresse* som kan påverka inflytandet avses t.ex. aktieägaravtal eller andra avtal eller överenskommelser om gemensamt agerande.

Intressekonflikter

1.10. Uppge eventuella intressekonflikter som kan uppstå i och med förvärvet och redogör för hur dessa ska hanteras.

Förvärvarens anseende

1.11. Har du

a) under de senaste tio åren blivit dömd vid svensk eller utländsk domstol, eller formellt blivit delgiven misstanke om brott i pågående förundersökning, för ekonomisk brottslighet där fängelse ingår i straffskalan?

Ja

Nej

b) under de senaste tio åren blivit dömd till fängelse vid svensk eller utländsk domstol för annat brott än enligt 1.11 a)?

Ja

Nej

c) under de senaste fem åren varit medlem i en styrelse eller varit verkställande direktör eller dennes ställföreträdare i ett rörelsedrivande företag där styrelsen inte beviljats ansvarsfrihet?

Ja

Nej

d) under de senaste fem åren blivit avskedad från en anställning i ett finansiellt företag eller en anställning som ledande befattningshavare eller ett uppdrag som styrelsemedlem eller revisor i ett annat rörelsedrivande företag?

Ja

Nej

1.12. Har, såvitt du känner till, du eller något företag där du är eller har varit ledande befattningshavare eller styrelsemedlem alternativt har eller har haft kontroll över:

a) under de senaste fem åren varit (eller är) part i något skiljenämndsförfarande eller någon civilrättslig (dock ej familjerättslig) process eller förvaltningsprocess som rör skatt eller näringsverksamhet?

Ja

Nej

b) under de senaste fem åren varit (eller är) föremål för skuldsanering, ackord eller företagsrekonstruktion, försatts i konkurs eller motsvarande förfarande utomlands?

Ja

Nej

c) under de senaste tio åren fått en sanktion av tillsynsmyndighet i Sverige eller utomlands?

Ja

Nej

d) under de senaste tio åren i Sverige eller utomlands fått avslag på en ansökan, blivit utesluten eller på annat sätt begränsats vad gäller rätten att utföra verksamhet eller yrke som kräver tillstånd, registrering eller liknande?

Ja

Nej

e) under de senaste tio åren lämplighetsprövats av en utländsk behörig myndighet?

Ja

Nej

1.13. Om du svarat ja på någon av frågorna under 1.11 och 1.12, redogör för omständigheterna:

2. Information om förvärvet

2.1. Ange hur stort innehav du avser att förvärva i målbolaget. Antal ägarandelar ska anges i procent i förhållande till antal utgivna ägarandelar. Ange antal ägarandelar före och efter förvärvet (direkt och indirekt). Om antal rösträtter avviker från antal ägarandelar ange även antal röster i procent i förhållande till samtliga rösträtter.

2.2. Ange beräknad förvärvsdag.

2.3. Ange syftet med förvärvet. Besvara inte denna fråga om uppgifterna framgår av 4.1.1 a.

3. Finansiering av förvärvet

3.1. Ange hur du avser att finansiera förvärvet. Redovisa bakgrunden till samtliga finansieringsposter (monetära medel eller tillgångar av annat slag), värde och vem de tillhör och i vilken jurisdiktion de finns. Bifoga dokumentation som styrker detta.

3.2. Ange om det finns något samarbete med en fysisk eller juridisk person när det gäller finansiering av förvärvet och redogör för omständigheterna kring detta.

4. Affärsplan och detaljerade uppgifter om förvärvet

Lämna uppgifter om förvärvet enligt något av följande alternativ:

- när ägandet innebär kontroll¹ (4.1),
- när ägandet inte innebär kontroll, men uppgår till 20 procent eller mer och när ägandet är kvalificerat men understiger 20 procent (4.2).

Om Finansinspektionen för att bedöma förvärvarens lämplighet behöver ytterligare information kan myndigheten även begära in uppgifter enligt avsnitt 4.1 nedan.

4.1. Uppgifter när ägandet innebär kontroll

En förvärvare har kontroll över målbolaget om förvärvaren direkt eller indirekt får majoritet av rösterna eller andelarna. Vidare har en förvärvare kontroll över målbolaget om förvärvaren är aktieägare och

- har rätt att utse eller entlediga en majoritet av ledamöterna i målbolagets förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan, eller
- genom avtal med andra delägare i målbolaget förfogar över mer än hälften av rösterna för samtliga aktier eller andelar.

Affärsplan

Om ditt ägande innebär kontroll bifoga en affärsplan som innehåller följande:

1. En *strategisk utvecklingsplan* med en beskrivning av
 - a) syfte och mål med förvärvet och hur dessa ska uppnås,
 - b) planerade förändringar av verksamheten i målbolaget, t.ex. produkter, kunder samt eventuell omplacering av tillgångar,
 - c) planerad integration av målbolaget i förvärvarens eventuella koncern, och
 - d) information om förvärvarens avsikt och förmåga att tillskjuta kapital till målbolaget om det behövs.
3. *Prognoser* för de närmaste tre åren för målbolaget.

Följande uppgifter ska lämnas i en prognos:

- a) balans- och resultaträkning,
- b) väsentliga nyckeltal, och
- c) solvens- eller kapitaltäckningsberäkning.

¹ Jfr 1 kap. 4 § årsredovisningslagen (1995:1554).

4. En *beskrivning av hur förvärvet kommer att påverka styrning och organisation i målbolaget*. Ange särskilt om förvärvet kommer att påverka:

- a) sammansättning i styrelse och företagsledning,
- b) organisationens operativa struktur (bifoga organisationsplan), och
- c) utlagd verksamhet (outsourcing).

4.2. Uppgifter när ägandet inte innebär kontroll, men uppgår till 20 procent eller mer och när ägandet är kvalificerat men understiger 20 procent

Om förvärvet inte innebär att kontroll uppnås över målbolaget men att innehavet uppgår till 20 procent eller mer ska följande uppgifter om förvärvet bifogas:

1. om förvärvaren har för avsikt att inom överskådlig framtid öka eller minska sitt innehav i målbolaget, och
2. om förvärvaren avser att aktivt söka utöva inflytande över företaget (ange i så fall omständigheterna kring detta).

Upplysningar

Lämna eventuella övriga upplysningar till Finansinspektionen nedan.

Härmed intygas att lämnade uppgifter är riktiga och fullständiga.

Datum:

.....
Namnteckning

.....
Namnförtydligande

Checklista – dokument som ska bifogas ansökan om ägarprövning för fysisk person

Följande dokument ska bifogas ansökan	Finns bifogad	Om ej bifogad, ange skäl
Om du inte är folkbokförd i Sverige: en vidimerad kopia av identitetshandling enligt avsnitt 1.1.		
Meritförteckning, som anges i avsnitt 1.2.		
En beskrivning eller en skiss över hela ägarkedjan, före och efter förvärvet, enligt avsnitt 1.4.		
En beskrivning av den eventuella grupp, som anges i avsnitt 1.5.		
En dokumentation som styrker finansieringen av förvärvet, enligt avsnitt 3.1.		
En affärsplan och information, som anges i avsnitt 4.1–4.3.		

(FFFS 2009:5)

*Bilaga 1 b***Ansökan ägarprövning – juridisk person**

En juridisk person ska i följande situationer ansöka om ägarprövning genom att lämna Finansinspektionen uppgifter enligt denna bilaga:

1. Om den juridiska personen avser att göra ett direkt eller indirekt förvärv i ett finansiellt företag och behöver söka tillstånd för detta.
2. Om den juridiska personen har ett kvalificerat innehav i ett företag som ansöker om tillstånd att driva finansiell verksamhet. Med *målbolaget* avses i denna punkt det företag som ansöker om tillstånd att driva verksamhet. Med *förvärvaren* avses i punkten den juridiska ägaren till det företag som ansöker om tillstånd att driva verksamhet.

Finansinspektionen tar i samband med ägarprövningen in uppgifter från t.ex. Rikspolisstyrelsen, Bolagsverket, Skatteverket, Kronofogdemyndigheten och företag som erbjuder kreditupplysningar.

Ansökningsformulär

Fyll i uppgifter i formuläret nedan. Vissa uppgifter lämnas dock i separata dokument. Se Checklista för bilagor på ansökningsformulärets sista sida.

Kontaktuppgifter

Vem ska Finansinspektionen kontakta med anledning av denna ansökan?

Förnamn: _____
 Efternamn: _____
 Titel: _____
 Adress: _____
 Telefonnummer: _____
 E-post: _____
 Fax: _____

Förvärvarens namn: _____

Vilket företag avser förvärvet (inklusive organisationsnummer)?

Undantag från att lämna viss information

Åberopar företaget 2 kap. 2, 6 eller 7 §§ i dessa föreskrifter som skäl för att undantas från att lämna vissa uppgifter?

Ja

Nej

Om ni svarat ja, redogör för omständigheterna kring detta.

Om företaget tidigare lämnat identisk information till Finansinspektionen i ett annat ärende, kan ni hänvisa till denna. Uppge diarienummer och vilka uppgifter som avses.

1. Information om förvärvaren

Uppgifter om företaget

1.1 Företagets fullständiga namn: _____

Organisationsnummer /
registreringsnummer: _____

Adress till huvudkontoret: _____

Telefonnummer: _____

1.2. Ange förvärvarens verksamhet:

1.3. Bifoga ett registreringsbevis som är högst två månader gammalt.

Ekonomiska förhållanden

1.4. Bifoga den senast fastställda årsredovisningen.

1.5. Om möjligt, uppge kreditbetyg samt kreditvärderingsföretag.

--

Styrelse- och ledningspersoner

1.6. Ange styrelseledamöter, styrelsesuppleanter, verkställande direktör samt dennes ställföreträdare.

Namn	Personnummer alternativt födelsedatum	Position i styrelse och befattning

1.7. Samtliga personer som anges under 1.6 ska fylla i och skriva under bilaga 1 c.

Beskriv ägarkedjan

1.8. Bifoga en beskrivning eller skiss över ägarkedjan före och efter förvärvet.

Ägarandelar ska anges i procent i förhållande till utgivna ägarandelar. Om antal rösträtter skiljer sig från ägarandelar, ange även antal röster i procent i förhållande till samtliga rösträtter.

Redovisa även ägare som på annat sätt har ett väsentligt inflytande över det företag som förvärvet avser, *målbolaget*. Ange verksamhet och säte för samtliga företag i ägarkedjan. Redovisa även de företag som står under Finansinspektionens eller motsvarande utländsk myndighets tillsyn.

Beskriv eventuell grupp

1.9. Bifoga en beskrivning eller skiss över eventuell försäkringsgrupp eller finansiell företagsgrupp efter förvärvet.

Antal ägarandelar ska anges i procent i förhållande till antal utgivna ägarandelar. Om antal rösträtter skiljer sig ifrån antal ägarandelar, ange även antal röster i procent i förhållande till samtliga rösträtter.

Redovisa också ägare som på annat sätt har ett väsentligt inflytande över målbolaget. Redovisa även de företag som står under Finansinspektionens eller motsvarande utländsk myndighets tillsyn.

Ange för varje företag som ingår i en sådan grupp om det

- är ett försäkringsholdingföretag,
- är ett finansiellt holdingföretag,
- är ett blandat finansiellt holdingföretag,
- står under Finansinspektionens eller motsvarande utländsk myndighets tillsyn, eller
- inte står under sådan finansiell tillsyn.

Gemensamma intressen

1.10. Beskriv om företaget har någon form av gemensamt intresse med följande personer, som kan påverka inflytandet i målbolaget:

- annan aktieägare,
- annan röstberättigad,
- annan person eller företag som utan att vara aktieägare har möjlighet att utöva motsvarande inflytande över målbolaget eller
- verkställande direktör, dennes ställföreträdare eller styrelsemedlem.

Med *gemensamt intresse* som kan påverka inflytandet avses t.ex. aktieägaravtal eller andra avtal eller överenskommelser om gemensamt agerande.

Intressekonflikter

1.11. Uppge eventuella intressekonflikter som kan uppstå i och med förvärvet och redogör för hur dessa ska hanteras.

Förvärvarens anseende

1.12. Ange om företaget

a) under de senaste fem åren varit (eller är) part i något skiljenämnds-förfarande eller någon civilrättslig process eller förvaltningsprocess som rör skatt eller näringsverksamhet?

Ja

Nej

b) under de senaste fem åren varit (eller är) föremål för ackord, företagsrekonstruktion eller motsvarande förfarande utomlands?

Ja

Nej

c) under de senaste tio åren fått en sanktion av någon tillsynsmyndighet i Sverige eller utomlands?

Ja

Nej

d) under de senaste tio åren i Sverige eller utomlands fått avslag på en ansökan, blivit utesluten eller på annat sätt begränsats vad gäller rätten att utföra verksamhet som kräver tillstånd, registrering eller liknande?

Ja

Nej

e) under de senaste tio åren lämplighetsprovats av en utländsk behörig myndighet?

Ja

Nej

1.13. Om ni svarat ja på någon av frågorna under 1.12, redogör för omständigheterna kring detta:

2. Information om förvärvet

2.1. Ange hur stort innehav företaget avser att förvärva i målbolaget. Antal ägarandelar ska anges i procent i förhållande till antal utgivna ägarandelar. Ange antal ägarandelar före och efter förvärvet (direkt och indirekt). Om antal rösträtter avviker från antal ägarandelar ange även antal röster i procent i förhållande till samtliga rösträtter.

2.2. Ange beräknad förvärvsdag.

2.3. Ange syftet med förvärvet. Besvara inte denna fråga om uppgifterna framgår av 4.1.1 a.

3. Finansiering av förvärvet

3.1. Ange hur företaget avser att finansiera förvärvet. Redovisa bakgrunden till samtliga finansieringsposter (monetära medel eller tillgångar av annat slag), värde och vem de tillhör och i vilken jurisdiktion de finns. Bifoga dokumentation som styrker detta.

3.2. Ange om det finns något samarbete med en fysisk eller juridisk person när det gäller finansiering av förvärvet och redogör för omständigheterna kring detta.

4. Affärsplan och detaljerade uppgifter om förvärvet

Lämna uppgifter om förvärvet enligt något av följande tre alternativ:

- när ägandet innebär kontroll² (4.1),
- när ägandet inte innebär kontroll, men uppgår till 20 procent eller mer (4.2), eller
- när ägandet är kvalificerat men understiger 20 procent (4.3).

Om Finansinspektionen för att bedöma förvärvarens lämplighet behöver ytterligare information kan myndigheten även begära in uppgifter enligt avsnitt 4.1 eller 4.2 nedan.

4.1. Uppgifter när ägandet innebär kontroll

En förvärvare har kontroll över målbolaget om förvärvaren direkt eller indirekt får majoritet av rösterna eller andelarna. Vidare har en förvärvare kontroll över målbolaget om förvärvaren är aktieägare, och

- har rätt att utse eller entlediga en majoritet av ledamöterna i målbolagets förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan, eller
- genom avtal med andra delägare i målbolaget förfogar över mer än hälften av rösterna för samtliga aktier eller andelar.

Affärsplan

Om företagets ägande innebär kontroll bifoga en affärsplan som innehåller följande:

1. En *strategisk utvecklingsplan* med en beskrivning av
 - a) syfte och mål med förvärvet och hur dessa ska uppnås,
 - b) planerade förändringar av verksamheten i målbolaget, t.ex. produkter, kunder samt eventuell omplacering av tillgångar,
 - c) planerad integration av målbolaget i förvärvande företags koncern, och
 - d) information om förvärvarens avsikt och förmåga att tillskjuta kapital till målbolaget om det behövs.
2. En *solvens- eller kapitaltäckningsberäkning* för förvärvstidpunkten eller på senast fastställda siffror före förvärvstidpunkten, om förvärvet innebär att målbolaget tillsammans med förvärvaren kommer att ingå i en försäkringsgrupp eller finansiell företagsgrupp.
3. En specificerad lista över stora exponeringar som förvärvaren har vid förvärvstidpunkten, om förvärvaren är ett finansiellt företag.
4. *Prognoser* för de närmaste tre åren för målbolaget. Om förvärvet innebär att målbolaget tillsammans med förvärvaren kommer att ingå i en försäkringsgrupp eller en finansiell företagsgrupp ska prognoser även lämnas för gruppen.

² Jfr 1 kap. 4 § årsredovisningslagen (1995:1554).

Följande uppgifter ska lämnas i en prognos:

- a) balans- och resultaträkning,
- b) väsentliga nyckeltal, och
- c) solvens- eller kapitaltäckningsberäkning.

5. En beskrivning av hur förvärvet kommer att påverka styrning och organisation i målbolaget. Ange särskilt om förvärvet kommer att påverka:

- a) sammansättning i styrelse och företagsledning,
- b) organisationens operativa struktur (bifoga organisationsplan), och
- c) utlagd verksamhet (outsourcing).

4.2. Uppgifter när ägandet inte innebär kontroll, men uppgår till 20 procent eller mer

Om förvärvet inte innebär att kontroll uppnås över målbolaget men att innehavet uppgår till 20 procent eller mer ska följande uppgifter om förvärvet bifogas:

1. uppgift om förvärvaren har för avsikt att inom överskådlig framtid öka eller minska sitt innehav i målbolaget,
2. om förvärvaren avser att aktivt söka utöva inflytande över företaget (ange i så fall omständigheterna kring detta),
3. en solvens- eller kapitaltäckningsberäkning för förvärvstidpunkten eller på senast fastställda siffror före förvärvstidpunkten, om förvärvet innebär att målbolaget tillsammans med förvärvaren kommer att ingå i en försäkringsgrupp eller finansiell företagsgrupp, och
4. en specificerad lista över stora exponeringar som förvärvaren har vid förvärvstidpunkten, om förvärvaren är ett finansiellt företag.

4.3. Uppgifter när ägandet är kvalificerat men understiger 20 procent

Om förvärvet innebär att innehavet uppgår till mindre än 20 procent men fortfarande är ett kvalificerat innehav ska följande uppgifter om förvärvet bifogas:

1. om förvärvaren har för avsikt att inom överskådlig framtid öka eller minska sitt innehav i målbolaget, och
2. om förvärvaren avser att aktivt söka utöva inflytande över företaget (ange i så fall omständigheterna kring detta).

Upplysningar

Lämna eventuella övriga upplysningar till Finansinspektionen nedan.

Härmed intygas att lämnade uppgifter är riktiga och fullständiga.

Datum:

.....
Namnteckning

.....
Namnförtydligande

Checklista – dokument som ska bifogas ansökan om ägarprövning för juridisk person

Följande dokument ska bifogas ansökan	Finns bifogad	Om ej bifogad, ange skäl
Ett registreringsbevis som är högst två månader gammalt, enligt avsnitt 1.3.		
Fastställd årsredovisning för det senaste räkenskapsåret, som anges i avsnitt 1.4.		
Bilaga 1c för samtliga personer, enligt avsnitt 1.6.		
En beskrivning eller en skiss över hela ägarkedjan, före och efter förvärvet, som anges i avsnitt 1.8.		
En beskrivning av eventuell grupp enligt avsnitt 1.9.		
En dokumentation som styrker finansieringen av förvärvet, som anges i avsnitt 3.1.		
En affärsplan och information enligt avsnitt 4.1–4.3.		

(FFFS 2009:5)

*Bilaga 1 c***Ansökan/anmälan för ledningspersoner i ett ägarbolag till ett finansiellt företag**

Om en juridisk person ska ägarprövas ska styrelseledamot, styrelsesuppleant, verkställande direktör och dennes ställföreträdare i den juridiska personen lämna Finansinspektionen uppgifter enligt denna bilaga. Prövningen ingår i den ägarprövning som görs av den juridiska personen enligt bilaga 1 b.

En prövning ska ske i följande situationer:

1. Om den juridiska personen avser att göra ett direkt eller indirekt förvärv i ett finansiellt företag och behöver ansöka om tillstånd för detta.
2. Om den juridiska personen har ett kvalificerat innehav i ett företag som ansöker om tillstånd att driva finansiell verksamhet.
3. Om en ny styrelseledamot, styrelsesuppleant, verkställande direktör och dennes ställföreträdare utses eller byter position eller befattning i ägarföretaget ska detta anmälas till Finansinspektionen.

Finansinspektionen tar i samband med ägarprövningen in uppgifter från t.ex. Rikspolisstyrelsen, Bolagsverket, Skatteverket, Kronofogdemyndigheten och företag som erbjuder kreditupplysningar.

Ansökningsformulär

Fyll i uppgifter i formuläret nedan. Vissa uppgifter lämnas dock i separata dokument. Se Checklista för bilagor på ansökningsformulärets sista sida.

Kontaktuppgifter

Vem ska Finansinspektionen kontakta med anledning av denna prövning?

Förnamn: _____
 Efternamn: _____
 Titel: _____
 Adress: _____
 Telefonnummer: _____
 E-post: _____
 Fax: _____

Vilket finansiellt företag avser prövningen (inklusive organisationsnummer)?

Uppgifter om ägarföretaget

I vilket ägarföretag är du styrelseledamot, styrelsesuppleant, verkställande direktör eller dennes ställföreträdare (inklusive organisationsnummer)?

Position i styrelse och befattning

Vilken position i styrelsen och befattning i ägarföretaget avser prövningen?

- ___ styrelseordförande
- ___ styrelseledamot
- ___ styrelsesuppleant
- ___ verkställande direktör
- ___ verkställande direktörens ställföreträdare

Om du tidigare lämnat identisk information till Finansinspektionen i ett annat ärende kan du hänvisa till denna. Uppge diarienummer och vilka uppgifter du avser.

Personuppgifter

1. Om du är folkbokförd i Sverige

Förnamn: _____
Efternamn: _____
Personnummer: _____
Adress: _____
Telefonnummer: _____

Om du inte är folkbokförd i Sverige*

Förnamn: _____
Efternamn: _____
Personnummer eller motsvarande: _____
Födelsedatum: _____
Födelseort: _____

Adress: _____
 Telefonnummer: _____
 Nationalitet: _____
 Passnummer: _____
 Ev. tidigare nationaliteter: _____
 Ev. tidigare namn: _____

* Om du inte är folkbokförd i Sverige, bifoga en vidimerad kopia av identitetshandling.

Meritförteckning

2. Bifoga en meritförteckning där det framgår relevanta uppgifter om din utbildning, arbetslivserfarenhet och andra uppdrag.

Ledningspersonens anseende

3. Har du

a) under de senaste tio åren blivit dömd vid svensk eller utländsk domstol, eller formellt blivit delgiven misstanke om brott i pågående förundersökning, för ekonomisk brottslighet där fängelse ingår i straffskalan?

Ja

Nej

b) under de senaste tio åren blivit dömd till fängelse vid svensk eller utländsk domstol för annat brott än enligt 3 a)?

Ja

Nej

c) under de senaste fem åren varit medlem i en styrelse eller varit verkställande direktör eller dennes ställföreträdare i ett rörelsedrivande företag där styrelsen inte beviljats ansvarsfrihet?

Ja

Nej

d) under de senaste fem åren blivit avskedad från en anställning i ett finansiellt företag eller en anställning som ledande befattningshavare eller ett uppdrag som styrelsemedlem eller revisor i ett annat rörelsedrivande företag?

Ja

Nej

4. Har, såvitt du känner till, du eller något företag där du är eller har varit ledande befattningshavare eller styrelsemedlem alternativt har eller har haft kontroll över:

a) under de senaste fem åren varit (eller är) part i något skiljenämnds-förfarande eller någon civilrättslig (dock ej familjerättslig) process eller förvaltningsprocess som rör skatt eller näringsverksamhet?

Ja

Nej

b) under de senaste fem åren varit (eller är) föremål för skuldsanering, ackord eller företagsrekonstruktion, försatts i konkurs eller motsvarande förfarande utomlands?

Ja

Nej

c) under de senaste tio åren fått en sanktion av tillsynsmyndighet i Sverige eller utomlands?

Ja

Nej

d) under de senaste tio åren i Sverige eller utomlands fått avslag på en ansökan, blivit utesluten eller på annat sätt begränsats vad gäller rätten att utföra verksamhet eller yrke som kräver tillstånd, registrering eller liknande?

Ja

Nej

e) under de senaste tio åren lämplighetsprövats av en utländsk behörig myndighet?

Ja

Nej

5. Om du svarat ja på någon av frågorna under 3 och 4, redogör för omständigheterna kring detta.

Upplysningar

Lämna eventuella övriga upplysningar till Finansinspektionen nedan.

Härmed intygas att lämnade uppgifter är riktiga och fullständiga.

Datum:

.....
Namnteckning

.....
Namnförtydligande

Checklista – dokument som ska bifogas ansökan/anmälan

Följande dokument ska bifogas ansökan/anmälan	Finns bifogad	Om ej bifogad, ange skäl
Om du inte är folkbokförd i Sverige: en vidimerad kopia av identitetshandling, som anges på sid. 27.		
Meritförteckning, som beskrivs på sid. 27.		

(FFFS 2009:5)

Bilaga 2

Ansökan/anmälan ledningsprövning

En styrelseledamot, styrelsesuppleant, verkställande direktör och dennes ställföreträdare i finansiella företag ska lämna uppgifter enligt denna bilaga när företaget ansöker om Finansinspektionens tillstånd. Ledningsprövningen ingår som en del i en tillståndsansökan.

Uppgifter enligt bilagan ska även lämnas till Finansinspektionen vid anmälan om förändringar av ovanstående personkrets.

Finansinspektionen tar i samband med ledningsprövningen in uppgifter från t.ex. Rikspolisstyrelsen, Bolagsverket, Skatteverket, Kronofogdemyndigheten och företag som erbjuder kreditupplysningar.

Ansökningsformulär

Fyll i uppgifter i formuläret nedan. Vissa uppgifter lämnas dock i separata dokument. Se Checklista för bilagor på ledningsprövningens sista sida.

Kontaktuppgifter

Vem ska Finansinspektionen kontakta med anledning av denna ansökan/anmälan?

Förnamn: _____
Efternamn: _____
Titel: _____
Adress: _____
Telefonnummer: _____
E-post: _____
Fax: _____

Vilket finansiellt företag avser ledningsprövningen (inklusive organisationsnummer)?

Position i styrelse och befattning

Vilken position i styrelsen eller befattning avser ledningsprövningen?

- ___ styrelseordförande
- ___ styrelseledamot
- ___ styrelsesuppleant
- ___ verkställande direktör
- ___ verkställande direktörens ställföreträdare

Om du tidigare lämnat identisk information till Finansinspektionen i ett annat ärende kan du hänvisa till denna. Uppge diarienummer och vilka uppgifter du avser.

Personuppgifter

1. Om du är folkbokförd i Sverige

Förnamn: _____
 Efternamn: _____
 Personnummer: _____
 Adress: _____
 Telefonnummer: _____

Om du inte är folkbokförd i Sverige*

Förnamn: _____
 Efternamn: _____
 Personnummer eller motsvarande: _____
 Födelsedatum: _____
 Födelseort: _____
 Adress: _____
 Telefonnummer: _____
 Nationalitet: _____
 Passnummer: _____
 Ev. tidigare nationaliteter: _____
 Ev. tidigare namn: _____

* Om du inte är folkbokförd i Sverige, bifoga en vidimerad kopia av identitetshandling.

Meritförteckning

2. Bifoga en meritförteckning där det framgår relevanta uppgifter om din utbildning, arbetslivserfarenhet och andra uppdrag.

Anställning och uppdrag i styrelse samt ledning

3. Ange i vilka företag du är anställd, har ett stadigvarande uppdrag eller är utsedd till styrelsemedlem. Uppge även om du har fler befattningar i samma företag:

Företagets namn (inklusive org. nr)	Verksamhetens art	Företagets säte	Position i styrelsen och befattning

Kvalificerat ägande

4. Ange om du direkt eller indirekt har ett kvalificerat innehav i det företag som ledningsprövningen avser eller om du på annat sätt har ett väsentligt inflytande:

--

5. Ange i vilka övriga företag du har ett direkt eller indirekt kvalificerat innehav eller på annat sätt ett väsentligt inflytande:

Företagets namn (inkl. organisationsnummer)	Verksamhetens art	Företagets säte	Innehav i procent

Nära anhöriga med ägarandelar

6. Ange om en nära anhörig till dig äger andelar i det företag som ledningsprövningen avser eller i ett annat företag, som i sin tur innehar ägarandelar i det företaget.

Ange även om det finns andra finansiella relationer mellan ovanstående.

Med *nära anhörig* avses make/maka, registrerad partner, sambo, barn, föräldrar samt andra närstående som du har gemensamt hushåll med.

--

Intressekonflikter

7. Uppge om din position i företaget som ledningsprövningen avser samt dina övriga engagemang kan ge upphov till eventuella intressekonflikter och redogör för hur dessa ska hanteras.

Ledningspersonens anseende

8. Har du

a) under de senaste tio åren blivit dömd vid svensk eller utländsk domstol, eller formellt blivit delgiven misstanke om brott i pågående förundersökning, för ekonomisk brottslighet där fängelse ingår i straffskalan?

Ja

Nej

b) under de senaste tio åren blivit dömd till fängelse vid svensk eller utländsk domstol för annat brott än enligt 8 a)?

Ja

Nej

c) under de senaste fem åren varit medlem i en styrelse eller varit verkställande direktör eller dennes ställföreträdare i ett rörelsedrivande företag där styrelsen inte beviljats ansvarsfrihet?

Ja

Nej

d) under de senaste fem åren blivit avskedad från en anställning i ett finansiellt företag eller en anställning som ledande befattningshavare eller ett uppdrag som styrelsemedlem eller revisor i ett annat rörelsedrivande företag.

Ja

Nej

9. Har, såvitt du känner till, du eller något företag där du är eller har varit ledande befattningshavare eller styrelsemedlem alternativt har eller har haft kontroll över:

a) under de senaste fem åren varit (eller är) part i något skiljenämnds förfarande eller någon civilrättslig (dock ej familjerättslig) process eller förvaltningsprocess som rör skatt eller näringsverksamhet?

Ja

Nej

b) under de senaste fem åren varit (eller är) föremål för skuldsanering, ackord eller företagsrekonstruktion, försatts i konkurs eller motsvarande förfarande utomlands?

Ja

Nej

c) under de senaste tio åren fått en sanktion av tillsynsmyndighet i Sverige eller utomlands?

Ja

Nej

d) under de senaste tio åren i Sverige eller utomlands fått avslag på en ansökan, blivit utesluten eller på annat sätt begränsats vad gäller rätten att utföra verksamhet eller yrke som kräver tillstånd, registrering eller liknande?

Ja

Nej

e) under de senaste tio åren lämplighetsprovats av en utländsk behörig myndighet?

Ja

Nej

10. Om du svarat ja på någon av frågorna under 8 och 9 redogör för omständigheterna:

Upplysningar

Lämna eventuella övriga upplysningar till Finansinspektionen nedan.

Härmed intygas att lämnade uppgifter är riktiga och fullständiga.

Datum:

.....
Namnteckning

.....
Namnförtydligande

Checklista – dokument som ska bifogas ledningsprövningen

Följande dokument ska bifogas ansökan/anmälan	Finns bifogad	Om ej bifogad, ange skäl
Om du inte är folkbokförd i Sverige: en vidimerad kopia av identitetshandling, som nämns på sid. 31.		
Meritförteckning, som anges på sid. 31.		

(FFFS 2009:5)