

REGULATORY NOTICE

2018-11-30

Meddelande om förändringar i emittentregelverket

Nasdaq Stockholm ("börsen") har beslutat att göra ändringar i avsnittet gällande aktier i börsens regelverk för emittenter ("emittentregelverket"). Merparten av ändringarna handlar om språkliga förtydliganden. Ändringarna träder ikraft den 1 januari 2019.

Huvudpunkterna i de nya reglerna är:

- Förtydligande att en emittent blir medlem i Aktiemarknadsbolagens Förening från och med första dag för handel i enlighet med föreningens stadgar och därigenom blir skyldig betala en avgift för självreglering i Sverige (punkt 2.2.18). Avgiften faktureras av börsen på uppdrag av Aktiemarknadsbolagens förening och vidarebefordras till Föreningen för god sed på värdepappersmarknaden.
- Kravet om offentliggörande av oren revisionsberättelse eller revisionsberättelse som inte har ett standardinnehåll har tagits bort (tidigare punkt 3.3.5). Istället har det förts in ett stycke i handledningstexten till generalklausulen om revisionsberättelse (punkt 3.1.). Det framgår där att en revisionsberättelse som innehåller anmärkningar beträffande emittentens löpande fortlevnad (going concern), interna oegentligheter inom emittenten eller andra särskilda anmärkningar eller upplysningar från revisorn kan utgöra insiderinformation.

De fullständiga ändringarna framgår av ändringsmarkerad version av emittentregelverket publicerad på börsens hemsida under:

<https://business.nasdaq.com/list/Rules-and-Regulations/European-rules/index.html>

I tillägg planerar börsen att göra vissa justeringar av noteringsprocessen. Även dessa ändringar planeras träda ikraft den 1 januari 2019. Det är i huvudsak en semantisk förändring genom vilken stegen i noteringsprocessen, samt när en faktisk ansökan om upptagande till handel ska inkomma till börsen, klagörs. Omfattning, granskning och bedömning kvarstår oförändrade. Förändringen har inte någon påverkan på redan noterade emittenter. Börsen kommer att publicera en uppdaterad ändringsmarkerad version inom kort där detaljerna framgår.

Allmänt om införandet

Av emittentregelverket framgår att information om ändringar i reglerna ska ges till bolagen samt offentliggöras på börsens hemsida senast 30 dagar före ikraftträdandet. Innan ändringar sker i avsnitt 2 i emittentregelverket ska samråd äga rum med Aktiemarknadsbolagens Förening. Ändringar i avsnitt 3, 4 och 5 kan endast ske efter överenskommelse med Aktiemarknadsbolagens Förening. Aktiemarknadsbolagens Förening har kommenterat och godkänt relevanta delar av de aktuella ändringarna.

NASDAQ STOCKHOLM

Notification of changes to the Rule book for Issuers

Nasdaq Stockholm AB (the “Exchange”) has decided to make changes in the Chapter for shares in the Rule book for Issuers (the “Rulebook”). The majority of the changes concern clarifications to the current text. The changes will enter into force on 1 January 2019.

The main changes in the new rules are as follows:

- Clarification that the issuer becomes a member in the Swedish Association of Listed Companies as of the first day of trading in accordance with the associations’ statutes, and therefore shall pay a fee for Swedish self-regulation (new section 2.2.18). The fee is invoiced by the Exchange on behalf of the Swedish Association of listed companies and is passed on to the Swedish Association for Good Practice in the Securities Market.
- The requirement has been removed for disclosure of any audit report including a statement that is not in standard format or if the audit report has been modified (previous section 3.3.5). Instead, a paragraph has been added to the guidance text to the general provision (section 3.1). It follows from the guidance that if an auditors’ report contains issues related to the Issuer’s going concern, internal irregularities within the Issuer, or any other remarks from the auditors, the information may constitute inside information.

For a mark-up version of the Rulebook please see the Exchange’s website under: <https://business.nasdaq.com/list/Rules-and-Regulations/European-rules/index.html>

In addition the Exchange is planning to make some adjustments to the admission process. These changes will also enter into force on 1 January 2019. It is mainly semantic changes by which the admission process and the timing for the actual admission application will be clarified. The process for reviewing and approving the application will stay the same. The changes will not affect already approved issuers. The Exchange will shortly publish an updated mark-up version including the details.

General remarks regarding the implementation of the changes

It follows from the Rulebook that information regarding changes to the Rulebook shall be sent to the listed companies and be published on the Exchange’s website at the latest one month before entering into force. Before changes to the listing requirements (Chapter 2) can be made the Swedish Association of Listed Companies must be consulted. Changes to Chapters 3, 4 and 5 can only be done after settlement with the Swedish Association of Listed Companies. The Swedish Association of Listed Companies has approved relevant parts of the changes.

NASDAQ STOCKHOLM
