

Lars Schlichting

Volume III

Legge sulle borse

Annotata e commentata

2009

Codici annotati

Schulthess § 2009

Sommario volume III

Abbreviazioni	XIII	
Introduzione	XVII	
Elenco delle principali norme di diritto finanziario	XX	
1	Diritto federale	
1.1	Legge federale del 24 marzo 1995 sulle borse e il commercio di valori mobiliari (LBVM, RS 954.1)	1
1.2	Ordinanza del 2 dicembre 1996 sulle borse e il commercio di valori mobiliari (OBVM, RS 954.11)	105
1.3	Ordinanza del 25 ottobre 2008 dell'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari sulle borse e il commercio di valori mobiliari (OBVM-FINMA, RS 954.193)	131
1.4	Ordinanza commissionale del 21 agosto 2008 sulle offerte pubbliche di acquisto (O-COPA, RS 954.195.1)	153
1.5	Regolamento della Commissione delle offerte pubbliche di acquisto del 21 agosto 2008 (R-COPA, RS 954.195.2)	181
1.6	Legge federale del 3 ottobre 2008 sui titoli contabili (LTCo, RS 957.1)	189
1.7	Norme sul mercato primario e secondario nel codice delle obbligazioni del 30 marzo 1911 (CO, RS 220)	203
1.8	Norme sul mercato primario e secondario nella legge federale del 18 dicembre 1987 sul diritto internazionale privato (LDIP, RS 291)	211
1.9	Norme relative all'abuso sul mercato nel codice penale svizzero del 21 dicembre 1937 (CP, RS 311.0)	213
2	Circolari della FINMA	
2.1	Circolare FINMA 08/4: tenuta del giornale dei valori mobiliari da parte dei commercianti di valori mobiliari del 20 novembre 2008	217
2.2	Circolare FINMA 08/5: precisazioni sulla nozione di commerciante di valori mobiliari del 20 novembre 2008	231
2.3	Circolare FINMA 08/11: obbligo di dichiarazione delle transazioni di borsa del 20 novembre 2008	243
2.4	Circolare FINMA 08/38: Regole di condotta sul mercato del commercio di valori mobiliari del 20 novembre 2008	259

3	Norme di autodisciplina dell'ASB	
3.1	Direttive di attribuzione concernenti il mercato delle emissioni del 4 giugno 2004	269
3.2	Direttive concernenti il mandato di gestione patrimoniale del 21 dicembre 2005	273
3.3	Direttive per garantire l'indipendenza dell'analisi finanziaria del 22 gennaio 2008	281
3.4	Regole di condotta per commercianti di valori mobiliari applicabili all'esecuzione di operazioni su titoli del 22 ottobre 2008	295
4	Comunicati della Commissione delle OPA	
4.1	Comunicato nr. 1: riacquisto di titoli di partecipazione del 28 marzo 2000	305
4.2	Comunicato nr. 2: circa il concetto di liquidità del 31 agosto 2007	311
4.3	Vacante	315
4.4	Comunicato nr. 4: offerte pubbliche di scambio volontarie del 9 febbraio 2009	317
5	Norme di autodisciplina della SIX	
5.1	Condizioni generali	321
5.2	Regolamento di quotazione	363
5.3	Regolamento dell'organo per l'ammissione di valori mobiliari	401
	<i>Direttive dell'organo per l'ammissione di valori mobiliari</i>	
5.4	- Direttiva concernente le informazioni sulla Corporate Governance	409
5.5	- Direttiva concernente la pubblicità delle transazioni del management	419
5.6	- Direttiva concernente la pubblicità ad hoc	427
5.7	Regolamento di procedura SIX	431
5.8	Regolamento dell'Istanza di ricorso SIX	443
5.9	Regolamento dell'Organo per la pubblicità	447
	<i>Comunicazioni dell'Organo per la pubblicità</i>	
5.10	- Comunicazione II/99: Obbligo di dichiarazione nelle operazioni di gestione patrimoniale	453
5.11	- Comunicazione III/99: Calcolo delle partecipazioni	455
5.12	- Comunicazione I/00: Gruppo di società	457

5.13	- Comunicazione II/00: Esenzione dall'obbligo di dichiarare una partecipazione	461
5.14	- Comunicazione III/00: Gruppo di società	463
5.15	- Comunicazione I/08 Derogazione per le banche e i commercianti di valori mobiliari	465
5.16	- Comunicazione II/08: Obbligazioni di pubblicare degli emittenti, in particolare in relazione con la piattaforma di pubblicazione elettronica	471
5.17	- Comunicazione I/09: Esecuzione degli obblighi di annuncio nel prospetto	477
Indice		489