

# NOTIS 5.2: PROSEDYRER, DOKUMENTASJONSKRAV OG TIDSPLAN FOR SØKNAD OM OPPTAK TIL HANDEL AV OBLIGASJONER PÅ OSLO BØRS

Vedrørende punkt 5.2 i Regelbok II

## INNLEDNING

- (1) Denne Notisen ble utstedt av Oslo Børs 7. desember 2020 i henhold til punkt 5.2 i Regelbok II for Oslo Børs.
- (2) Denne Notisen angir detaljerte bestemmelser og presiseringer vedrørende prosedyrer, tidsplan og dokumentasjonskrav i forbindelse med søknad om opptak til handel av obligasjoner på Oslo Børs og gjelder i tillegg til kravene som følger av Regelbok I og Regelbok II.
- (3) Tekst i *kursiv* er ment som veiledning til reglene som følger nedenfor.

## 1. SØKNADENS INNHOLD OG INNSENDELSE AV SØKNAD

- (1) Søknad om opptak til handel med relevante vedlegg skal sendes Oslo Børs ([obligasjoner@oslobors.no](mailto:obligasjoner@oslobors.no)) i elektronisk maskinlesbart format.
- (2) Dersom Utstederen verken har obligasjonslån registrert på Nordic ABM eller obligasjonslån, Aksjer eller Egenkapitalbevis tatt opp til handel på Oslo Børs, eller Aksjer tatt opp til handel på Euronext Expand eller Euronext Growth Market drevet av Oslo Børs, skal søknad om opptak til handel være besluttet av styret eller tilsvarende organ, og være undertegnet av vedkommende organ eller noen i Utstедers organisasjon med nødvendig fullmakt.
- (3) Dersom Utstederen har obligasjonslån registrert på Nordic ABM eller obligasjonslån, Aksjer eller Egenkapitalbevis tatt opp til handel på Oslo Børs, eller Aksjer tatt opp til handel på Euronext Expand eller Euronext Growth Market drevet av Oslo Børs, skal søknad om opptak til handel være besluttet av styret eller tilsvarende organ, og være undertegnet av Utsteder eller noen Utsteder har gitt nødvendig fullmakt.
- (4) Søknad om opptak til handel av obligasjoner skal inneholde en orientering om Utstederen, dennes virksomhet, økonomi, eierstruktur og andre forhold som kan være av betydning for om obligasjonene kan tas opp til handel.

*Regelen følger av verdipapirforskriften § 13-11 (2) første setning.*

*Ved innsendelse av første søknad om opptak til handel får Utstederen en ticker og tilgang til NewsPoint på søknadstidspunktet.*

- (5) Søknaden skal særlig inneholde eller ha som vedlegg:
  1. Utstедers vedtekter eller tilsvarende dokument(er) der slike finnes.
  2. Årsrapport for de to foregående regnskapsår eller slik kortere regnskapsperiode Utstедeren har eksistert. Halvårsrapporter (evt. delårsrapporter for en kortere periode enn seks måneder) dersom disse er avlagt etter siste årsrapport. Det skal opplyses om

- delårsrapporten har vært gjenstand for revisjon. Rapportene skal også inneholde relevante revisjonsberetninger.
3. Utstederens kontaktpersoner overfor Oslo Børs, jf. Regelbok II punkt 2.4.
  4. Signert(e) tiltredelseserklæring(er) fra Utsteder og Managementselskapet/ene, hvis relevant, jf. Regelbok II punkt 5.1.5.1 (2).
  5. Skriftlig redegjørelse som bekrefter at Utstederens Revisjonsutvalg tilfredsstiller kravene i Regelbok II punkt 5.1.6.
  6. Opplysning om Utstederen vil ha Norge som hjemstat eller vertsstat etter Regelbok II punkt 6.4.
  7. Verdipapirnummer (ISIN) i verdipapirregisteret som skal benyttes til obligasjonene, hvorved tilstrekkelige prosedyrer for oppgjør knyttet til handel på Oslo Børs er etablert, i tråd med Regelbok I Regel 6201 (iii) samt hvem som er kontofører for Utsteder.
  8. Obligasjonslånets samlede pålydende verdi.
  9. Opplysninger om eventuelle vedtak, beslutninger mv. fattet av Utsteder som kan være av betydning for vurderingen av obligasjonenes egnethet for opptak til handel.
  10. Opplysninger om eventuelle avtaler mellom Utstederens eiere, avtaler mellom obligasjonseiere eller andre avtaler, beslutninger mv. som er kjent for Utsteder og som kan være av betydning for vurderingen av obligasjonenes egnethet for opptak til handel.
  11. Opplysninger om obligasjonslånets eventuelle tillitsmann, tilrettelegger eller betalingsagent, herunder adresser, telefonnumre og e-postadresser.
  12. Bekreftelse på at obligasjonslånet er fullt innbetalt, jf. Regelbok II punkt 5.1.3. For obligasjoner med pålydende på minst 100 000 euro bestemmer Oslo Børs om slik bekreftelse kreves. Hvis obligasjonene ikke er fullt innbetalt, må dette meddeles Oslo Børs senest kl. 13:00 på siste Handelsdag før første dag for opptak til handel.
  13. Kopi av undertegnet låneavtale dersom denne er utarbeidet.
  14. Godkjent prospekt, jf. punkt 4 nedenfor, eller lånedokument, jf. Regelbok II punkt 5.3, herunder eventuelle tilleggsprospekter. Skjer opptak til handel på grunnlag av grunnprospekt, må også endelige vilkår vedlegges.
  15. Frigivelsesbrev eller tilsvarende dokument til fordel for tillitsmann dersom dette er utarbeidet.
  16. Rentefastsettelsen.
  17. Informasjon om sikkerhet for de utstedte obligasjonene, herunder sammendrag av klausuler i låneavtalen som påvirker sikkerheten eller som medfører at lånet har lavere prioritet enn Utstederens øvrige nåværende eller fremtidige forpliktelser. Er lånet sikret med panterett, skal det gis tilstrekkelig informasjon om eiendelen(e) pantet gjelder, slik at en investor kan foreta en velfundert vurdering av sikkerheten knyttet til obligasjonene.
  18. Signert(e) tiltredelseserklæring(er) fra garantisten(e), hvis relevant, jf. Regelbok II punkt 5.1.5.2 (1).
  19. Informasjon om hvilken EØS-medlemsstat som er hjemstat for obligasjonslånet i henhold til Prospektforordningen.
- (6) Fjerde ledd og femte ledd nr. 1 til 6 gjelder bare for nye Utstedere som sender inn en første søknad om opptak til handel, med mindre det har vært etterfølgende endringer i slike opplysninger som ikke er offentliggjort eller meddelt i samsvar med løpende forpliktelser. I så fall må endringene spesifiseres av eksisterende Utsteder i etterfølgende søknad.
- (7) Oslo Børs kan gjøre unntak fra bestemmelser om opplysninger ved søknad om opptak til handel dersom Oslo Børs finner at opplysningene ikke er av betydning for vurdering av søknaden.
- (8) Oslo Børs avgjør på hvilken måte opplysningene skal gis.

- (9) Dersom et utkast til prospekt sendes til prospektmyndighet for kontroll og godkjenning før innlevering av søknad om opptak til handel, må det samtidig sendes til Oslo Børs ([obligasjoner@oslobors.no](mailto:obligasjoner@oslobors.no)).

## 2. BEHANDLING AV SØKNAD OM OPPTAK TIL HANDEL

### 2.1 BEHANDLING AV SØKNADEN

- (1) Det vises til Regel 6602 i Regelbok I samt punkt 5.2 (5) og 2.11 i Regelbok II.
- (2) Regel 6601 i Regelbok I gjelder ikke. En søknad om opptak til handel skal avgjøres uten ugrunnet opphold og senest innen seks måneder.

*Bestemmelsen følger av verdipapirforskriften § 13-13.*

*En første søknad om opptak til handel av ny Utsteder vil normalt bli behandlet innen fem til syv Handelsdager, mens søknader innsendt av eksisterende Utstedere normalt vil bli behandlet innen én til to Handelsdager. Etter gjennomgang av søknaden gir Oslo Børs beskjed om når første dag for opptak til handel blir.*

### 2.2 UTSTEDERENS OPPLYSNINGSPLIKT

- (1) Oslo Børs kan kreve at Utsteder, dets tillitsvalgte og ansatte gir Oslo Børs opplysninger i samsvar med punkt 2.7 i Regelbok II.
- (2) Det vises for øvrig til Regel 6406 i Regelbok I.

### 2.3 UNDERRETNING OG OFFENTLIGGJØRING AV VEDTAKET

- (1) Det vises til Regel 6603 i Regelbok I om underretning av vedtaket mv.
- (2) Det vises til Reglene 6701 til 6703 i Regelbok I om avslag på søknad mv. I tillegg til det som fremgår av Regel 6702 i Regelbok I, skal det opplyses om klageadgangen til Børsklagenemnden, jf. Regelbok II punkt 2.12, klagefristen og den nærmere fremgangsmåten ved klage. Oslo Børs skal offentliggjøre vedtaket, med mindre særlige grunner taler for at vedtaket ikke skal offentliggjøres.

## 3. OPPTAK TIL HANDEL

- (1) Et lån kan tas opp til handel etter at Oslo Børs har fattet sitt vedtak, og eventuelle betingelser knyttet til opptaket er oppfylt.
- (2) Senest **kl. 13:00** på Handelsdagen før første dag for opptak til handel må følgende opplysninger, i tillegg til opplysningene som skal fremgå av søknaden for opptak til handel, være mottatt av Oslo Børs:
1. Bekreftelse på at prospektet og eventuelt tilleggsprospekt har blitt eller vil bli offentliggjort i samsvar med punkt 4 (1) nedenfor, og, hvis opptak til handel skjer på grunnlag av grunnprospekt, bekreftelse på at endelige vilkår har blitt eller vil bli offentliggjort i samsvar med punkt 4 (2) nedenfor. Dersom et lånedokument er utarbeidet i stedet for et prospekt etter Regelbok II punkt 5.3, en bekreftelse på at lånedokumentet har blitt eller vil bli

offentliggjort i samsvar med punkt 4 (3) nedenfor, med mindre det er eller vil bli publisert på en nettside administrert av Oslo Børs.

2. Eventuelle andre avtaler eller dokumenter som Oslo Børs krever i det enkelte tilfelle.

(3) Oslo Børs kan i særlige tilfeller gjøre unntak fra fristen i annet ledd for enkelte av dokumentasjonskravene.

#### **4. FRIST FOR BEKREFTELSE OG OFFENTLIGGJØRING AV PROSPEKT ELLER LÅNEDOKUMENT**

(1) Senest kl. 08:00 på første dag for opptak til handel må Utstederen offentliggjøre at prospektet og eventuelt tilleggsprospekt er godkjent, og hvis relevant, grensekrysset til Norge, og angi hvor det er tilgjengelig. Endelig prospekt sendes til Oslo Børs ([obligasjoner@oslobors.no](mailto:obligasjoner@oslobors.no)) umiddelbart etter godkjenning.

(2) Skjer opptak til handel på grunnlag av grunnprospekt, skal Utstederen innen samme frist offentliggjøre hvor endelige vilkår er tilgjengelige. Ved senere opptak av obligasjonslån basert på samme prospekt gjelder ikke første ledd.

(3) Hvis det er utarbeidet lånedokument i stedet for prospekt i samsvar med Regelbok II punkt 5.3, må lånedokumentet offentliggjøres før handelsstart på første dag for opptak til handel. Lånedokumentet skal offentliggjøres ved å gjøre det tilgjengelig elektronisk på Utsteders eller tilretteleggers nettside, eller på en nettside administrert av Oslo Børs.

#### **5. UTENLANDSKE UTSTEDERE – TILLEGGSKRAV**

Opptaksreglene gjelder tilsvarende for utenlandske Utstedere, med følgende endringer og tillegg:

1. Utenlandske Utstedere skal ha en så stor andel av obligasjonslånet som søkes tatt opp til handel på Oslo Børs registrert i et verdipapirregister, hvorved tilstrekkelige prosedyrer for oppgjør knyttet til handel på Oslo Børs er etablert i tråd med Regel 6201 (iii) i Regelbok I, slik at kravet om lånets størrelse etter Regelbok II punkt 5.1.2 er oppfylt også for denne delen.
2. For Utstedere som er registrert utenfor EØS, må det i søknaden bekreftes at revisor og revisjonsfirmaene som reviderer Utstederen er registrert i Finanstilsynets revisorregister.
3. Utenlandske Utstedere skal inngå en avtale om opptak til handel med Oslo Børs, som skal vedlegges søknaden.
4. Oslo Børs kan kreve en advokaterklæring (legal opinion) i forbindelse med søknad om opptak til handel. Utkast til advokaterklæring (legal opinion) skal i så fall vedlegges søknaden, og endelig versjon skal sendes Oslo Børs senest **kl. 13:00** på Handelsdagen før første dag for opptak til handel.

*Til punkt 2: Kravet om at tredjelandsrevisorer skal registreres, som fastsatt i punkt 2, følger av forskrift av 30. juni 2010 nr. 1055 om registrering av og tilsyn med tredjelandsrevisorer.*

*Til punkt 3: Bestemmelser i Reglene kan fravikes i avtalen om opptak til handel, og Utsteder kan pålegges plikter utover det som følger av Reglene. Bryter Utstederen bestemmelsene i avtalen om opptak til handel, kan Oslo Børs ilegge Utstederen sanksjoner i samsvar med Regelbok II punkt 2.10.*

## 6. REGISTRERING AV UTSTEDELSESPROGRAMMER MV.

*Utstedelsesprogrammer forenkler prosedyren og dokumentasjon knyttet til emisjon av nye obligasjonslån. Når et utstedelsesprogram er godkjent og registrert hos Oslo Børs, kan Utstederen emittere nye obligasjonslån, sertifikater eller andre typer verdipapirer i markedet gjennom en låneteknisk beskrivelse, såkalte "final terms" (endelige vilkår). Endelige vilkår er ikke underlagt særskilt godkjenning etter Prospektforordningen, men vil bli kontrollert i forbindelse med et eventuelt opptak til handel for å sikre at opptaksvilkårene tilfredsstilles. Reglene innebærer at utstedelsesprogrammet vil kunne bli registrert uavhengig av om Utstederen tar opp til handel lånene utstedt under det aktuelle utstedelsesprogrammet.*

*Reglene om informasjonsplikt gjelder ikke ved registrering av selve utstedelsesprogrammet, men gjelder fra det tidspunktet det søkes om opptak til handel av obligasjonslån utstedt under utstedelsesprogrammet.*

- (1) Et utstedelsesprogram kan søkes registrert dersom det er utarbeidet et grunnprospekt for programmet i henhold til Prospektforordningen. Vedtak om registrering av utstedelsesprogrammet treffes av Oslo Børs.
- (2) Søknad om registrering skal være besluttet av Utstederen og må undertegnes av Utstederen eller noen Utstederen har gitt nødvendig fullmakt.
- (3) Det skal angis i søknaden om programmet er registrert eller søkt registrert ved annet marked, samt om søknaden om registrering også gjelder for Nordic ABM. Det godkjente grunnprospektet skal vedlegges søknaden.
- (4) Registreringen av programmet opphører ved utløp av grunnprospektets gyldighetstid.  
*Grunnprospektets gyldighetstid er 12 måneder, jf. Prospektforordningen.*
- (5) Ved søknad om registrering av utstedelsesprogram, jf. første ledd, kan Utstederen samtidig søke om opptak til handel av alle obligasjonslån som utstedes under utstedelsesprogrammet innenfor grunnprospektets og registreringens gyldighetstid, jf. fjerde ledd. Reglene for opptak til handel skal gjelde tilsvarende, med de tilpasninger som fremgår av dette punkt 6.
- (6) Opptak til handel av obligasjonslån i henhold til slik søknad kan innvilges, under forutsetning av at det ikke finner sted vesentlige endringer i Utsteder av betydning for egnethetsvurderingen, jf. Regelbok I Regel 6205, frem til tidspunktet for opptak til handel av det aktuelle lånet, og at opptaksvilkårene for øvrig er tilfredsstilt for det aktuelle lånet på opptakstidspunktet.
- (7) Når Utsteder ønsker å ta et obligasjonslån utstedt under utstedelsesprogrammet opp til handel, skal det sendes en e-post til Oslo Børs ([obligasjoner@oslobors.no](mailto:obligasjoner@oslobors.no)) med en bekreftelse på at Utstederen ønsker å ta det aktuelle obligasjonslånet opp til handel, sammen med følgende dokumentasjon:
  1. Endelige vilkår og eventuelt tilleggsprospekt, jf. punkt 4 ovenfor, samt opplysningene som følger av punkt 1 (5) nr. 7, 8 og 16 ovenfor, om det ikke fremgår av de endelige vilkårene.
  2. All annen informasjon eller dokumentasjon som kreves i henhold til opptakskravene og som ikke tidligere er sendt inn, og/eller informasjon eller dokumentasjon som er endret siden det ble søkt om registrering av utstedelsesprogrammet som det aktuelle obligasjonslånet er utstedt under.
- (8) Senest **kl. 13:00** på Handelsdagen før første dag for opptak til handel, må Oslo Børs motta en bekreftelse etter punkt 3 (2) ovenfor. Det vises videre til punkt 4 (2) ovenfor.