

# EURONEXT GROWTH MARKTEN RULE BOOK

INGANGSDATUM: 14 AUGUSTUS 2020

INWERKINGSTREDINGSDATUM : 17 AUGUSTUS 2020



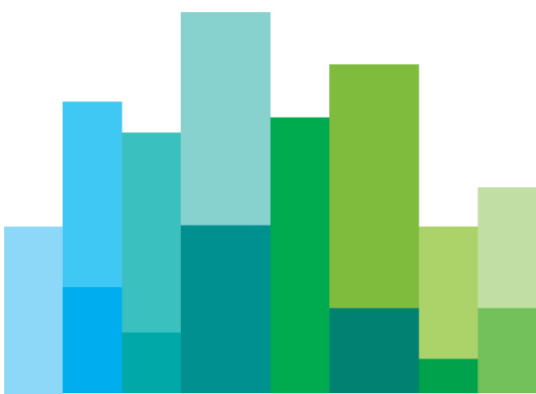
# INHOUDSOPGAVE

<b>DEEL I GEHARMONISEERDE REGELS</b>	<b>4</b>
<b>HOOFDSTUK 1: ALGEMENE BEPALINGEN</b>	<b>5</b>
1.1 Definities	6
1.2 Interpretatie	11
1.3 Taal	12
1.4 Implementatie en wijziging	12
1.5 Publicatie en communicatie	12
1.6 Uitsluiting van aansprakelijkheid	13
1.7 Vertrouwelijkheid van gegevens	14
1.8 Rechtskeuze en jurisdictie	15
1.9 Status van Euronext Growth Markten	16
1.10 Bindende kracht en inwerkingtreding	16
1.11 Inwerkingtreding	16
<b>HOOFDSTUK 2: [GERESERVEERD]</b>	<b>17</b>
<b>HOOFDSTUK 3: VOORWAARDEN EN PROCEDURES VOOR EERSTE TOELATING TOT DE HANDEL</b>	<b>18</b>
3.1 Algemene vereisten voor de eerste toelating tot de handel (alle klassen Effecten)	19
3.2 Additionele vereisten voor de eerste toelating van Effecten met een Aandelenkarakter	20
3.3 Additionele vereisten voor de eerste toelating tot de handel van Schuldbewijzen	22
3.4 Additionele voorwaarden voor een eerste toelating tot de handel van closed-end fondsen	24
3.5 Additionele voorwaarden voor andere overdraagbare Effecten	24
3.6 Aanvraagprocedure	24
3.7 Beslissing door de Relevant Euronext Market Undertaking	25
<b>HOOFDSTUK 4: DOORLOPENDE VERPLICHTINGEN</b>	<b>27</b>
4.1 Informatie- en rapportage verplichtingen , etc	28
4.2 Periodieke informatieverplichtingen	28
4.3 Openbaar maken van bepaalde gebeurtenissen door Issuers van Effecten met een Aandelenkarakter of soortgelijke effecten (inclusief closed-end fondsen)	29
4.4 Informatie aan houders van Effecten	29
4.5 Corporate actions	30
4.6 Voorkomen van witwaspraktijken en terrorismefinanciering	31
4.7 Listing Sponsor	31
4.8 Betaling van kosten	31
4.9 Samenwerking met een Euronext Market Undertaking	31
<b>HOOFDSTUK 5: UITSLUITING</b>	<b>33</b>
5.1 Uitsluiting	34
<b>HOOFDSTUK 6: HANDELSREGELS</b>	<b>36</b>
6.1 Members	37
6.2 Algemene beginselen van de marktorganisatie	37
6.3 Handel binnen het Central Order Book	37
6.4 Handel buiten het Central Order Book	38
6.5 Liquidity Provider	38

6.6 Clearing en settlement .....	39
<b>HOOFDSTUK 7: MAATREGELEN.....</b>	<b>40</b>
7.1 Algemeen.....	41
7.2 Niet-naleven van verplichtingen door een Listing Sponsor .....	41
7.3 Niet-naleven van verplichtingen door een Issuer.....	41
7.4 Niet-naleven van verplichtingen door een Member .....	41
<b>DEEL II NIET-GEHARMONISEERDE REGELS .....</b>	<b>42</b>
<b>HOOFDSTUK 1: [Gereserveerd].....</b>	<b>43</b>
<b>HOOFDSTUK 2: AANVULLENDE REGELS VOOR DE EURONEXT GROWTH MARKT GEHOUDEN DOOR EURONEXT BRUSSELS.....</b>	<b>44</b>
2.0 Verwijzingen naar Alternext onder Belgisch recht .....	45
2.1 Financiële verslagen .....	45
2.2 [Gereserveerd].....	Erreur ! Signet non défini.
2.3 Informatie- en transparantieplichtingen .....	45
2.4 [GERESERVEERD] .....	46
2.5 Niet-naleven van verplichtingen door een Issuer.....	46
<b>HOOFDSTUK 3: [GERESERVEERD].....</b>	<b>47</b>
<b>HOOFDSTUK 4: AANVULLENDE REGELS VOOR DE EURONEXT GROWTH MARKT GEHOUDEN DOOR EURONEXT PARIS .....</b>	<b>48</b>
4.1 [Gereserveerd].....	49
4.2 Organisatie van de Issuer .....	49
4.3 [Gereserveerd].....	49
4.4 Verplicht bod .....	49
4.5 Voorwaarden voor de eerste toelating tot de handel van Schuldbewijzen .....	49
4.6 Voorwaarden voor uitsluiting.....	49
<b>HOOFDSTUK 5: AANVULLENDE REGELS VOOR DE EURONEXT GROWTH MARKT GEHOUDEN DOOR EURONEXT DUBLIN .....</b>	<b>50</b>
<b>BIJLAGE I ELIGIBLE MARKTEN .....</b>	<b>51</b>
<b>BIJLAGE II [GERESERVEERD].....</b>	<b>53</b>
<b>BIJLAGE III INFORMATIE DOCUMENT .....</b>	<b>54</b>
<b>BIJLAGE IV BELEID MET BETREKKING TOT DE LISTING SPONSOR.....</b>	<b>58</b>
<b>BIJLAGE V SPECIFIEKE SEGMENTEN – RECOVERY BOX EN PENALTY BENCH .....</b>	<b>65</b>

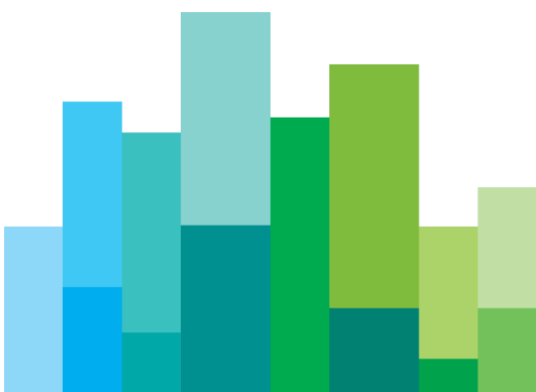
# DEEL I

# GEHARMONISEERDE REGELS



# **HOOFDSTUK 1:**

## **ALGEMENE BEPALINGEN**



### 1.1 DEFINITIES

In dit document hebben onderstaande met een hoofdletter geschreven termen de volgende betekenis, tenzij uitdrukkelijk anders is bepaald:

**Aandelen:**

aandelen in het kapitaal of vergelijkbare instrumenten uitgegeven door een naamloze vennootschap of een andere onderneming met rechtspersoonlijkheid.

**Aanvrager:**

een Issuer die toelating tot de handel van zijn Effecten voorstelt of aanvraagt. Dit omvat “quoted applicant” voor wat betreft de Euronext Growth Market gehouden door Euronext Dublin.

**Aanvraagformulier:**

een formulier dat ingediend wordt door een Aanvrager bij de Relevant Euronext Market Undertaking waarin verzocht wordt om toelating tot de handel van Effecten, waarin in het bijzonder de verbintenissen en verplichtingen van de Aanvrager ten aanzien van de Relevant Euronext Market Undertaking uiteengezet zijn in verband met een aanvraag voor toelating tot de handel van Effecten, en dat, voor zover deze aanvraag wordt goedgekeurd door de Relevant Euronext Market Undertaking, dient als bewijs van de contractuele relatie tussen de Relevant Euronext Market Undertaking en de Issuer.

**Admitted Financial Instrument:**

een tot de handel op een Euronext Growth Markt toegelaten Financieel Instrument.

**Alternext Markt:**

een multilaterale handelsfaciliteit binnen de reikwijdte van Artikel 4(1)(22) van MiFID gehouden door de respectievelijke Euronext Market Undertakings onder de commerciële naam “Euronext Growth” en geregistreerd als een KMO-Groeimarkt.

**Announcement:**

een schriftelijke mededeling met het opschrift “Announcement” of “Notice” die door de Euronext Market Undertakings wordt gedaan aan Listing Sponsors, Members of Issuers in het algemeen of aan een bepaalde categorie Listing Sponsors, Members of Issuers met als doel toelichting of tenuitvoerlegging van de Rules of voor enig ander in dit Rule Book beoogd doel.

**Central Order Book:**

het orderboek van de Euronext Growth Markt, waarin alle ingeleigde orders en wijzigingen daarop worden bewaard totdat deze zijn uitgevoerd, verlopen of teruggetrokken.

**Clearing Organisatie:**

de entiteit erkend en gereguleerd als een centrale tegenpartij ingevolge EMIR en aangewezen door de Euronext Market Undertaking om Transacties te clearen, op dit moment zijnde EuroCCP en LCH SA.

**Clearing Rule Book:**

de verzameling reglementen waaraan de Clearing Organisatie is onderworpen en die zijn aanvaard door de Clearing Organisatie en waar toepasselijk goedgekeurd door de Competent Authorities, zoals verklaard en ten uitvoer gelegd door middel van instructies, aankondigingen en procedures van de Clearing Organisatie.

### Competent Authority:

de overheidsinstantie of het zelfregulerende orgaan dat bevoegd is voor de betreffende aangelegenheid.

### Directe Toelating:

een Directe Toelating tot de handel op een Euronext Growth Markt voor Issuers toegelaten tot de handel op een van de markten nader gespecificeerd in Bijlage I (Eligible Markten).

### Effecten:

elk overdraagbaar instrument in een van de volgende categorieën:

- (i) Effecten met een Aandelenkarakter;
- (ii) Schuldbewijzen;
- (iii) warrants of soortgelijke effecten die de houder recht geven om voornoemde effecten of een mandje daarvan te verwerven of een bedrag in contanten te ontvangen dat wordt bepaald aan de hand van een toekomstige koers of waarde van dat effect of mandje;
- (iv) participatiebewijzen in instellingen voor collectieve belegging; of
- (v) alle andere effecten waarvan de Relevant Euronext Market Undertaking, met inachtneming van de desbetreffende National Regulations, kan besluiten dat zij in aanmerking komen voor verhandeling op een Euronext Growth Markt.

### Effecten met een Aandelenkarakter:

elk verhandelbaar instrument dat eigen vermogen vertegenwoordigt, inclusief, maar niet gelimiteerd tot, aandelen, certificaten, certificaten van aandelen en andere verhandelbare effecten die gelijkwaardig zijn aan aandelen.

### EMIR:

de Verordening van het Europees Parlement en de Raad betreffende otc-derivaten, centrale tegenpartijen en transactieregisters (Verordening Nr. 648/2012/EU).

### EuroCCP:

European Central Counterparty N.V., een naamloze vennootschap naar Nederlands recht en erkend en gereguleerd als centrale tegenpartij ingevolge EMIR.

### Euronext:

de groep bedrijven die bestaat uit Euronext N.V., een naamloze vennootschap onder Nederlands recht, de Euronext Market Undertakings en iedere dochteronderneming, zoals de context vereist.

### Euronext Brussels:

Euronext Brussels S.A./N.V., een naamloze vennootschap naar Belgisch recht, exploitant van, onder andere, de Euronext Growth Markt in Brussel, België.

### Euronext Dublin:

De Irish Stock Exchange plc, handelend onder de naam Euronext Dublin, een vennootschap opgericht naar Iers recht (registratienummer: 539157) met geregistreerd adres: 28 Anglesea Street, Dublin 2, Ierland en dat onder toezicht staat van de Central Bank of Ireland,

### **Euronext Growth of Euronext Growth Markt:**

Alternext, een multilaterale handelsfaciliteit binnen de reikwijdte van Artikel 4(1)(22) van MiFID gehouden door de respectievelijke Euronext Market Undertakings onder de commerciële naam “Euronext Growth” en geregistreerd als een KMO-Groeimarkt.

### **Euronext Lisbon:**

Euronext Lisbon – Sociedade Gestora de Mercados Regulamentados, S.A., een naamloze vennootschap naar Portugees recht, exploitant van, onder andere, de Euronext Growth Markt in Lissabon, Portugal.

### **Euronext Market Undertakings:**

Voor het doel van deze regels : Euronext Brussels, Euronext Dublin, Euronext Lisbon en Euronext Paris.

### **Euronext Paris:**

Euronext Paris S.A., een naamloze vennootschap naar Frans recht, exploitant van, onder andere, de Euronext Growth Markt in Parijs, Frankrijk.

### **Euronext Rulebook:**

het Rule Book met de titel Euronext Rule Book – Book I – Geharmoniseerde Regels en het desbetreffende Book II, dat van toepassing is op de gereglementeerde markten gehouden door Euronext met daarin opgenomen de geharmoniseerde regels en richtlijnen die van toepassing zijn op zulke markten.

### **EU-Sanctie Lijst:**

de lijst die de namen en identificatiegegevens bevat van alle personen, groeperingen en entiteiten die het doel zijn van financiële beperkingen, sancties of andere maatregelen ingesteld door de Europese Unie als gevolg van de specifieke doelstellingen van de Common Foreign and Security Policy (CFSP) zoals uiteengezet in Artikel 11 van het Europees verdrag ter voorkoming van de financiering van terrorisme.

### **Gereglementeerde Markt:**

een markt voor financiële instrumenten binnen de reikwijdte van artikel 4 (1)(21) van MiFID.

### **Informatie Document:**

een document dat opgesteld is onder de verantwoordelijkheid van de Issuer en dat informatie bevat over de desbetreffende transactie van de Issuer en de Effecten die zullen worden toegelaten tot de handel op een Euronext Growth Markt aangaande de activa en passiva, de financiële positie, verlies en winst en vooruitzichten van de Issuer en eventuele garantiegiver en van de rechten die verbonden zijn aan de Effecten, welke de belegger in staat stelt zijn beleggingsbeslissing te maken. De verantwoordelijkheid voor de in een Informatie Document, en enige bijlage daarbij, verstrekte informatie rust minstens op het bestuursorgaan of het toezichthoudend orgaan van de Issuer. De minimuminhoud van het Informatie Document is opgenomen in Appendix III van deze Regels of, waar relevant, in Deel II van de Regels.

### **Issuer:**

een rechtspersoon wiens Effecten zijn toegelaten of zullen worden toegelaten tot de handel op een of meerdere Euronext Growth Markten.

### **LEI:**

legal entity identifier, zoals gedefinieerd in ISO 17442.

### **LCH SA:**

Banque Centrale de Compensation S.A., een naamloze vennootschap (“société anonyme”) naar Frans recht



en erkend en gereguleerd als centrale tegenpartij ingevolge EMIR.

### **Lidstaat:**

één van de Lidstaten van de Europese Economische Ruimte.

### **Liquidity Provider:**

elke Member die is aangewezen door de Relevant Euronext Market Undertaking om de liquiditeit van een bepaald Admitted Financial Instrument te vergroten.

### **Listing Sponsor:**

een vennootschap of andere entiteit die door een Relevant Euronext Market Undertaking erkend is als listing sponsor (en waarvan de erkenning niet is ingetrokken) en die onder andere verplicht is Issuers te assisteren bij de eerste toelating tot de handel (waaronder het verrichten van due diligence onderzoeken) en er (doorlopend) zorg voor zal dragen dat Issuers zich houden aan de wettelijke en reglementaire bepalingen en contractuele verplichtingen die voortvloeien uit de eerste toelating tot de handel. De regels die, onder meer, de toelatingsvoorwaarden uiteenzetten om als Listing Sponsor op te treden en de regels en reglementeringen die van toepassing zijn op Listing Sponsors worden gedetailleerd in Bijlage IV van deze Regels.

### **KMO Groeimarkt:**

een multilaterale handelsfaciliteit die geregistreerd is als een mkb-groeimarkt als bedoeld in artikel 4(1)(12) van MIFID.

### **Member:**

elke Persoon die is toegelaten tot het Euronext securities membership op grond van Hoofdstuk 2 van het Euronext Rule Book en wiens lidmaatschap niet is beëindigd. Hoofdstuk 8 (Gedragsregels) van de Euronext Rulebook Regels gelden eveneens voor de activiteiten van Leden op Euronext Growth.MiFID:

### **MIFID:**

Richtlijn 2014/65/EU van het Europees Parlement en de Raad van 15 mei 2014 betreffende markten voor financiële instrumenten.

### **National Regulations:**

de gehele wet- en regelgeving die op de Issuer en/of in het rechtsgebied van de Relevant Euronext Market Undertaking van toepassing is.

### **Onderhandse Plaatsing:**

De volgende types van aanbiedingen van Effecten aan het publiek zijn vrijgesteld van de verplichting om een prospectus te publiceren overeenkomstig de artikelen 1(4) (a) tot 1(4) (d) van de Prospectusverordening:

- (a) een aanbieding van Effecten die uitsluitend gericht is tot gekwalificeerde beleggers (in de zin van artikel 2 (e) van de Prospectusverordening);
- (b) een aanbieding van Effecten aan minder dan 150 natuurlijke of rechtspersonen per Lid-Staat, andere dan gekwalificeerde beleggers (in de zin van artikel 2 (e) van de Prospectusverordening);
- (c) een aanbieding van Effecten waarvan de nominale waarde per eenheid minstens EUR 100.000 bedraagt;
- (d) een aanbieding van Effecten aan beleggers die effecten verwerven voor een totaal bedrag van minstens EUR 100.000 per belegger, voor elke aparte aanbieding.

### **Openbare Aanbieding:**

Iedere aanbieding, met uitzondering van een Onderhandse Plaatsing, van Effecten aan het publiek

overeenkomstig de Prospectusverordening.

### **Penalty Bench:**

een speciaal segment dat bijgehouden wordt door de Relevant Euronext Market Undertaking waarin Issuers zijn opgenomen die niet voldoen aan de Rules.

### **Persoon:**

een natuurlijk persoon, rechtspersoon, maatschap, vereniging, stichting of entiteit naargelang de context toelaat of vereist.

### **Presentatie Document:**

een prospectus zoals vereist door de Prospectusverordening, een Informatie Document zoals vereist door deze Regels of (desgevallend) een gelijkaardig document zoals vereist door de National Regulations.

### **Relevant Euronext Market Undertaking:**

de Euronext Market Undertaking die (i) Effecten heeft toegelaten tot de handel op een Euronext Growth Markt of bij welke de betreffende aanvraag voor een eerste toelating tot de handel in behandeling is, zoals de context vereist, en/of (ii) de aanvraag voor een erkenning van een vennootschap of andere entiteit om op te treden als Listing Sponsor heeft goedgekeurd.

### **Prospectusverordening:**

Verordening (EU) 2017/1129 van het Europees Parlement en de Raad van 14 juni 2017 betreffende het prospectus dat moet worden gepubliceerd wanneer effecten aan het publiek worden aangeboden of tot de handel op een gereguleerde markt worden toegelaten en tot intrekking van Richtlijn 2003/71/EG zoals gewijzigd van tijd tot tijd.

### **Recovery Box:**

een speciaal segment dat bijgehouden wordt door de Relevant Euronext Market Undertaking waarin Issuers zijn opgenomen die onderworpen zijn aan insolventieprocedures.

### **Referentiemarkt:**

de markt, aangewezen door de Euronext Market Undertakings waar alle transacties in het Central Order Book worden uitgevoerd als een Admitted Financial Instrument op meer dan één Euronext Growth Markt (anders dan die van Euronext Dublin en Euronext Lisbon) tot de handel is toegelaten.

### **Rules of Regels:**

de Rules die in dit Rule Book zijn beschreven, zoals verklaard in of ten uitvoer gelegd door Announcements.

### **Schuldbewijzen:**

elk overdraagbaar instrument dat een schuld vertegenwoordigt inclusief, maar niet gelimiteerd tot, obligaties (inclusief converteerbare obligaties welke (nog) niet zijn geconverteerd naar Aandelen), notes en geldmarktinstrumenten.

### **Trading Day:**

een dag waarop de Euronext Growth Markten voor handel geopend zijn.

### **Transactie:**

koop of verkoop van een Admitted Financial Instrument op een Euronext Growth Markt.

### **Uiteindelijke Gerechtigden:**

de natuurlijke perso(o)n(en) die de uiteindelijke eigenaar is (zijn) van of het zeggenschap heeft (hebben) over de emittent en/of de natuurlijke persoon voor wiens rekening een transactie of activiteit wordt verricht. Een natuurlijke persoon die rechtstreeks of onrechtstreeks aandelen van de emittent houdt of een eigendomsbelang heeft in de emittent van meer dan 25% is een Uiteindelijke Gerechtigde.

### 1.2 INTERPRETATIE

#### 1.2.1

Waar wordt verwezen naar wetgeving, regelgeving, richtlijnen of reglementen dienen deze te worden gelezen als die welke op enig moment van kracht zijn.

#### 1.2.2

Dit Euronext Growth Rule Book (het Rule Book) bestaat uit een geharmoniseerd gedeelte ("Deel I") en een markt specifiek gedeelte ("Deel II"). Tenzij uitdrukkelijk anders is bepaald, zullen kruisverwijzingen naar Hoofdstukken, Artikelen of Rules van dit Rule Book worden geïnterpreteerd als verwijzingen naar Hoofdstukken, Artikelen of Rules van dit Rule Book.

#### 1.2.3

Opschriften van Hoofdstukken, Artikelen of Rules in dit Rule Book of in de Announcements zijn uitsluitend bedoeld voor de leesbaarheid; zij maken geen deel uit van de inhoud van dat Hoofdstuk of die delen en kunnen op geen enkele wijze invloed hebben op de interpretatie daarvan.

#### 1.2.4

De begrippen die in dit Rule Book met een hoofdletter worden aangeduid, worden geacht het geslacht of getal te betreffen dat de context toelaat of vereist.

#### 1.2.5

De begrippen met een hoofdletter die worden bepaald in Artikel 1.1 (Definities) en die in Announcements of andere kennisgevingen van de Euronext Market Undertakings worden gehanteerd maar niet worden gedefinieerd, hebben de betekenis die daaraan in Artikel 1.1 (Definities) wordt toegekend.

#### 1.2.6

In dit Rule Book verwijst "Euronext" naar Euronext Group N.V., een naamloze vennootschap opgericht naar Nederlands recht en haar dochterondernemingen, tenzij de context anders vereist.

#### 1.2.7

Tenzij anders is vermeld, dienen verwijzingen naar genomen of nog te nemen beslissingen of besluiten, of andere handelingen die zijn of nog dienen te worden verricht door Euronext, te worden gelezen als verwijzingen naar beslissingen, besluiten of andere handelingen die door de Euronext Market Undertakings gezamenlijk zijn genomen of verricht of nog dienen te worden genomen of verricht.

#### 1.2.8

Tenzij uitdrukkelijk anders is bepaald, dienen tijdsvermeldingen in dit Rule Book of in Announcements of andere kennisgevingen van de Euronext Market Undertakings te worden gelezen als verwijzingen naar de Centraal Europese Tijd.

#### 1.2.9

Tenzij uitdrukkelijk anders is bepaald, worden alle in dit Rule Book of in Announcements of andere

kennisgevingen van de Euronext Market Undertakings vermelde termijnen gerekend van middernacht tot middernacht. De termijnen worden geacht aan te vangen op de dag volgend op de dag waarop de gebeurtenis die aanleiding geeft tot dergelijke termijn plaatsvindt. Indien de dag waarop een dergelijke termijn vervalt geen Trading Day is, loopt de desbetreffende termijn af op de volgende Trading Day. Termijnen in maanden of jaren worden gerekend vanaf de begindatum tot en met de dag voorafgaand aan de overeenkomstige dag van de relevante volgende maand of het relevante volgende jaar.

### 1.3 TAAL

#### 1.3.1

Dit Rule Book is opgesteld, en Announcements worden afgegeven, in het Engels en in de taal (talen) van het rechtsgebied van elke Euronext Market Undertaking. Onverminderd de National Regulations, zijn de versies in deze talen in gelijke mate rechtsgeldig.

#### 1.3.2

Aanvragen en stukken te deponeren bij, correspondentie met en stukken voor te leggen aan een Euronext Market Undertaking door Listing Sponsors, Members, Issuers en potentiële Listing Sponsors, Members of Issuers dienen in het Engels te worden gesteld dan wel in de taal of in één van de talen van het rechtsgebied van de Euronext Market Undertaking, naar keuze van de Listing Sponsor, Member, Issuer of potentiële Listing Sponsor, Member of Issuer.

### 1.4 IMPLEMENTATIE EN WIJZIGING

#### 1.4.1

Dit Rule Book wordt ten uitvoer gelegd en kan worden geïnterpreteerd door middel van de door de gezamenlijke Euronext Market Undertakings uitgegeven Announcements die van toepassing zijn op alle Euronext Growth Markten, of door een Announcement die van toepassing is op een specifieke Euronext Growth Markt, als deze is uitgegeven door een Euronext Market Undertaking.

Announcements worden van kracht en bindend vanaf de bekendmaking ervan door de Euronext Market Undertakings op de in Artikel 1.5 (Publicatie en Communicatie) bepaalde wijze of op de datum bepaald in dergelijke bekendmaking.

#### 1.4.2

Met het oog op de goede werking van de Euronext Growth Markten en de bescherming van de belangen van marktpartijen, kunnen de Euronext Market Undertakings de Rules wijzigen wanneer zij dit noodzakelijk of passend achten.

De Rules worden gewijzigd bij gezamenlijk besluit genomen door de Euronext Market Undertakings in het geval van de Rules zoals uiteengezet in Deel I (*Geharmoniseerde Regels*), of bij besluit van de Relevant Euronext Market Undertaking in het geval van de Rules zoals uiteengezet in Deel II (*Niet-Geharmoniseerde Regels*). Deze wijzigingen worden van kracht en bindend voor alle Listing Sponsors, Members en Issuers na bekendmaking door de Euronext Market Undertakings op de in Artikel 1.5 (*Publicatie en Communicatie*) bepaalde wijze of op de latere datum bepaald in dergelijke bekendmaking.

### 1.5 PUBLICATIE EN COMMUNICATIE

#### 1.5.1

De Euronext Market Undertakings dragen zorg voor de openbaarmaking van dit Rule Book, latere

wijzigingen van de Rules en Announcements door deze onder Listing Sponsors, Members en/of Issuers of onder de desbetreffende categorie Listing Sponsors, Members en Issuers te verspreiden via hun handelssysteem, publicatie in hun periodieke uitgaven, via de website van Euronext of individuele kennisgeving waar nodig.

### 1.5.2

Tenzij uitdrukkelijk anders is bepaald, kan een kennisgeving of andere mededeling speciaal bestemd voor een bepaalde Listing Sponsor, Member of Issuer en die op grond van een Rule schriftelijk dient te geschieden, worden gedaan met behulp van ieder communicatiemiddel dat een geschreven of gedrukte tekst van de betreffende Announcement produceert of reproductie daarvan mogelijk maakt.

Bedoelde kennisgeving of mededeling wordt geacht te zijn ontvangen wanneer deze daadwerkelijk is bezorgd aan het adres van de ontvanger c.q. verzonden aan diens e-mailadres, doch een kennisgeving of mededeling die per gewone post is verzonden, wordt geacht te zijn ontvangen op de tweede, vierde of zevende Trading Day na datum poststempel, afhankelijk van het feit of de Announcement respectievelijk binnen hetzelfde land wordt verzonden, naar een andere Lidstaat of naar een land buiten de Europese Economische Ruimte.

Bedoelde kennisgeving of mededeling aan een Listing Sponsor, Member of Issuer wordt gedaan op het adres of e-mailadres dat schriftelijk door bedoelde Listing Sponsor, Member of Issuer is opgegeven.

### 1.5.3

Elke Relevant Euronext Market Undertaking kan gesprekken die met behulp van enigerlei telecommunicatieapparatuur die zich in haar gebouwen bevindt, opnemen; voor alle duidelijkheid, dit geldt ook voor gesprekken die vanuit die gebouwen zijn gevoerd met behulp van draagbare telecommunicatieapparatuur. Eventuele opnamen zullen door de Euronext Market Undertaking worden bewaard op de voorwaarden die daarvoor op enig moment kunnen worden vastgesteld.

## 1.6 UITSLUITING VAN AANSPRAKELIJKHEID

### 1.6.1

Euronext wenst de volgende verklaring onder de aandacht brengen van haar Members, Issuers en Listing Sponsors. In opvolging van de verantwoordelijkheden van Euronext als beheerder van de Euronext Growth Markten zijn er een aantal acties die al dan niet door Euronext ondernomen kunnen worden, hetzij als gevolg van een besluit van Euronext zelf, hetzij op verzoek van een Member, Issuer, Listing Sponsor of de relevante Competent Authority. Enkele van deze acties zijn onder meer:

- (i) het opschorten of op enige wijze beperken van de handel op enige van de Euronext Growth Markten op grond van de handels veiligheidsmaatregelen en/of opschorting of beperking van de handel;
- (ii) het sluiten voor enige periode van een van de Euronext Growth Markten op grond van handels veiligheidsmaatregelen en/of beëindiging van een handelssessie;
- (iii) het annuleren van de handel op enige Euronext Growth Markten op grond van de handels veiligheidsmaatregelen en/of nietigverklaring en doorhaling van transacties;
- (iv) enig onderzoek, audit of controle met betrekking tot een Member Issuer of Listing Sponsor ter verzekering van de naleving van de Rules
- (v) de opschorting van lidmaatschapsrechten en/of beëindiging van het lidmaatschap.

Dit kan als gevolg hebben dat een of meer Members en, via die Members, een of meer cliënten, geen transacties kunnen uitvoeren.

### 1.6.2

Tenzij uitdrukkelijk anders bepaald in de Rules of in enige andere overeenkomst tussen Euronext en een Member, een Issuer of een Listing Sponsor, zal Euronext uitsluitend aansprakelijk zijn voor fraude, grove nalatigheid en opzet indien dit bepaald is door een bevoegde rechtbank en zal anderszins niet aansprakelijk zijn.

### 1.6.3

Informatie en documentatie verstrekt aan Euronext in de context van een toelating tot de handel in Effecten op een Euronext Growth Markt of de erkenning als Listing Sponsor, zijn verstrekt onder de enkele en volledige verantwoordelijkheid van de relevante Issuer of Listing Sponsor (zoals toepasselijk) en dienen voor Euronext alleen om te checken of de relevante Issuer of Listing Sponsor voldoet aan verplichtingen voor de toelating tot de handel in Effecten of de erkenning als Listing Sponsor zoals dat is weergegeven in Regels.

Voor wat het Informatie Document betreft, is het nazicht beperkt tot controle van de volledigheid, consistentie en begrijpelijkheid.

### 1.6.4

Members zijn verplicht om de verklaringen in Regels 1.6.1 en 1.6.2 onder de aandacht van hun cliënten te brengen.

### 1.6.5

Voor het doel van dit Artikel 1.6 (Uitsluiting van aansprakelijkheid), omvat “Euronext” zowel Euronext N.V., de Euronext Market Undertakings en elke andere dochtervennootschap van Euronext N.V., zoals de context dit verlangt, en elk van zijn functionarissen, medewerkers agenten en vertegenwoordigers.

## 1.7 VERTROUWELIJKHEID VAN GEGEVENS

### 1.7.1

Alle gegevens betreffende de zaken van een (potentiële) Listing Sponsor, een Member, of een Issuer verkregen of ontvangen door een Euronext Market Undertaking zal als vertrouwelijk worden behandeld en, als bepaald in Rule 1.7.2, niet worden doorgegeven aan derden zonder de expliciete schriftelijke toestemming van de Persoon in kwestie.

### 1.7.2

De Euronext Market Undertaking mag vertrouwelijke gegevens doorgeven over een Persoon (zonder toestemming van deze Persoon) aan:

- (i) een andere Relevant Euronext Market Undertaking;
- (ii) de Clearing Organisatie en/of settlement instelling;
- (iii) in het geval van een Issuer, de Listing Sponsor zoals aangewezen door de Issuer;
- (iv) een Competent Authority; of
- (v) elke Persoon of elk lichaam welke volgens de mening van Euronext Market Undertakings een juridische of regulerende functie heeft onder elke wet of regulering of een functie heeft, verwant aan de uitoefening van een dergelijke functie.

onder het voorbehoud dat elke Persoon die gegevens ontvangt ten gevolge van Rule 1.7.2 onderworpen is aan een geheimhoudingsverplichting en gevolg dient te geven om de vertrouwelijkheid van deze gegevens te respecteren.

### 1.7.3

De Euronext Market Undertaking kan vertrouwelijke informatie verstrekken aan een Issuer en/of zijn Listing Sponsor welke betrekking heeft op de handel in zijn Effecten op een Euronext Growth Markt. Deze informatie moet door de Issuer en/of zijn Listing Sponsor als vertrouwelijk worden behandeld en mag niet aan derden worden verstrekt.

## 1.8 RECHTSKEUZE EN JURISDICTIE

### 1.8.1

Alle bepalingen in dit Rule Book met betrekking tot orders en/of transacties uitgevoerd, uit te voeren en ingevoerd op de Euronext Growth Markt en alle hieraan gerelateerde zaken, en met inachtneming van Rule 1.8.2, zullen worden beheerst door en geïnterpreteerd in overeenstemming met:

- (i) voor Euronext Brussels, Belgisch recht, en onverminderd enige overeenkomst om te arbitreran, het exclusief bevoegde gezag van de Belgische rechtbank;
- (ii) voor Euronext Dublin, Iers recht en onverminderd enige overeenkomst om te arbitreran, het exclusief bevoegde gezag van de Ierse rechtbank;
- (iii) voor Euronext Lisbon, Portugees recht en onverminderd enige overeenkomst om te arbitreran, het exclusief bevoegde gezag van de Portugese rechtbank;
- (iv) voor Euronext Paris, Frans recht en onverminderd enige overeenkomst om te arbitreran, het exclusief bevoegde gezag van de Franse rechtbank;

### 1.8.2

Voor alle duidelijkheid, alle Transacties in het Central Order Book zullen op de Referentiemarkt worden uitgevoerd en zijn onderworpen aan de toepasselijke wetgeving en de uitsluitende bevoegdheid van de voor deze markt relevante rechtbanken als bepaald in Rule 1.8.1 (tenzij uitdrukkelijk anders is overeengekomen).

### 1.8.3

De Relevant Euronext Market Undertaking en de Member kunnen in een schriftelijke overeenkomst overeenkomen om een rechtskeuze en bevoegd gezag te kiezen anders dan aangegeven in Rule 1.8.1. voor andere zaken dan de bepalingen van deze Regels met betrekking tot orders en/of Transacties uitgevoerd of ingelegd op de respectievelijke Euronext Growth Market en alle hieraan gerelateerde zaken.

### 1.8.4

Geen enkele bepaling in deze Rules heeft voorrang op de National Regulations en in het geval van tegenstrijdigheden tussen bepalingen uit deze Rules en de National Regulations zullen de National Regulations voorrang hebben.

### 1.8.5

Alle persoonsgegevens die door Euronext verwerkt worden zullen worden verwerkt in overeenstemming met toepasselijke wet- en regelgeving. Informatie over dergelijke verwerking zal worden verstrekt in de privacy policy die op de website beschikbaar is of in specifieke overeenkomsten waarbij Euronext partij is.

### 1.9 STATUS VAN EURONEXT GROWTH MARKTEN

#### 1.9.1

Elk van de respectieve Euronext Market Undertakings is een exploitant van een Euronext Growth Markt. De organisatie uitgangspunten voor elk van de respectieve Euronext Growth Markten zijn de volgende:

- (i) met betrekking tot Euronext Brussels, de Euronext Growth Markt is een multilaterale handelsfaciliteit zoals bedoeld in artikel 3, 10° van de Wet van 21 november 2017 over de infrastructuren voor de markten voor financiële instrumenten en houdende omzetting van Richtlijn 2014/65/EU
- (ii) met betrekking tot Euronext Dublin, de Euronext Growth Markt is een multilaterale handelsfaciliteit zoals bedoeld in artikel 56 (4)c) of de European Union (Markets in Financial Instruments) Regulations 2017 (S.I. 375/22017);
- (iii) met betrekking tot Euronext Lisbon, de Euronext Growth Markt is een multilaterale handelsfaciliteit zoals bedoeld in artikel 198.º, nº 1, b) en artikel 200.º van de Portugese Effecten Wet;
- (iv) met betrekking tot Euronext Paris, de Euronext Growth Markt is een multilaterale handelsfaciliteit zoals bedoeld in artikel 525-1 van de Algemene Regeling van de Autorité des Marchés Financiers.

#### 1.9.2

Elk van de Euronext Growth Markten is geregistreerd als een KMO\_Groeimarkt overeenkomstig MIFID.

### 1.10 BINDEDE KRACHT EN INWERKINGTREDING

#### 1.10.1

De Regels zijn bindend tussen de Relevant Euronext Market Undertaking en de Listing Sponsors c.q. de Members en/of de Issuers.

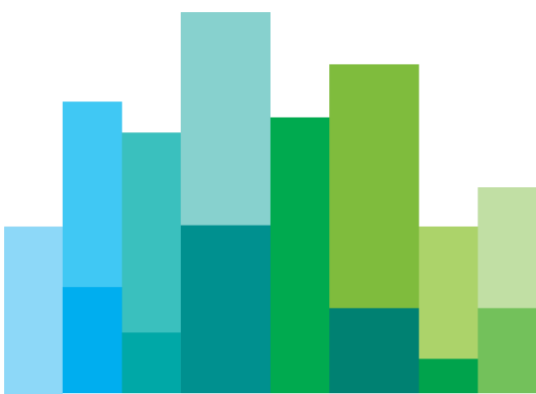
### 1.11 INWERKINGTREDING

#### 1.11.1

Deze Regels treden in werking op de ingangsdatum vermeld op de voorpagina van deze Regels.



# HOOFDSTUK 2: [GERESERVEERD]



# HOOFDSTUK 3:

## VOORWAARDEN EN PROCEDURES VOOR EERSTE TOELATING TOT DE HANDEL



### 3.1 ALGEMENE VEREISTEN VOOR DE EERSTE TOELATING TOT DE HANDEL (ALLE KLASSEN EFFECTEN)

#### 3.1.1

De eerste toelating tot handelen in een Effect op een Euronext Growth Markt kan op drie manieren plaatsvinden:

- (i) een Openbare Aanbieding;
- (ii) een Onderhandse Plaatsing; of
- (iii) een Directe Toelating.

#### 3.1.2

Een Issuer moet een Presentatie Document opstellen en het openbaar maken voor het publiek in overeenstemming met regel 3.6.2, tenzij anders vermeld.

Tenzij anders bepaald, is het opstellen van een Informatie Document vereist in de gevallen waar de Issuer geen verplichting heeft tot het publiceren van een prospectus volgens de Prospectusverordening of een gelijkaardig document volgens de National Regulations. Het Informatie Document is opgesteld onder de verantwoordelijkheid van de Issuer en nagezien door de Relevant Euronext Market Undertaking(s) en door de Listing Sponsor. De inhoud van het Informatie Document is gespecificeerd in Bijlage III van deze Regels en, waar relevant, in Deel II van deze Regels.

#### 3.1.3

Bij de eerste toelating tot de handel en voor zolang de Effecten zijn toegelaten tot de handel op een Euronext Growth Markt dienen de juridische positie en structuur van de Issuer in overeenstemming te zijn met de toepasselijke wet- en regelgeving ten aanzien van zowel zijn oprichting als zijn bedrijfsvoering overeenkomstig de statuten en andere statutaire documenten en met de vereisten voorgeschreven door enige relevante Competent Authority.

#### 3.1.4

Elke Issuer dient er zorg voor te dragen dat de Effecten die worden toegelaten tot de handel op billijke, ordelijke en efficiënte wijze kunnen worden verhandeld en dat zij, in het geval van Effecten, vrij verhandelbaar zijn. Bovendien zal hij er op toezien dat de Effecten in aanmerking komen voor de activiteiten van een centraal effecten depot zodat de clearing en settlement van de Transacties gedaan kan worden door de Clearing Organisaties en settlement instellingen die door de Relevant Euronext Market Undertakings zijn erkend of dat hieromtrent bilaterale overeenkomsten afgesloten worden door de betrokken partijen.

#### 3.1.5

Elke Issuer dient er zorg voor te dragen dat de Effecten rechtsgeldig zijn uitgegeven in overeenstemming met de toepasselijke wet- en regelgeving waaraan deze Effecten onderworpen zijn, de statuten van de Issuer en andere statutaire documenten.

#### 3.1.6

Elke Issuer dient er zorg voor te dragen dat Effecten in dezelfde klasse identieke rechten hebben in overeenstemming met de toepasselijke wet- en regelgeving waaraan deze Effecten onderworpen zijn, de statuten van de Issuer en andere statutaire documenten.

#### 3.1.7

Tenzij een specifieke vrijstelling is verleend door de Relevant Euronext Market Undertaking of tenzij de regels specifiek voorzien dat het niet verplicht is om een Listing Sponsor aan te wijzen, dient elke Issuer een Listing Sponsor te benoemen in verband met de eerste toelating tot de handel van zijn Effecten.

### 3.1.8

Effecten die houders ervan het recht geven andere Effecten te verkrijgen (“Onderliggende Effecten”) komen alleen in aanmerking voor toelating tot de handel indien op het moment van de aanvraag:

- (i) de Onderliggende Effecten zijn toegelaten tot de handel op een Gereguleerde Markt, Euronext Growth Markt of een andere georganiseerde markt die onderworpen is aan gelijkwaardige standaarden als vastgesteld door de Relevant Euronext Market Undertaking; of
- (ii) er adequate garanties zijn dat dergelijke Onderliggende Effecten zullen worden toegelaten tot de handel op een Gereguleerde Markt, Euronext Growth Markt of een andere georganiseerde markt die onderworpen is aan gelijkwaardige standaarden als vastgesteld door de Relevant Euronext Market Undertaking, op het moment dat het recht om ze te verkrijgen kan worden uitgeoefend.

### 3.1.9

De Issuer zorgt er voor dat hij over een ISIN code en een actieve LEI beschikt op het ogenblik van de eerste toelating tot de handel en gedurende de ganse duur dat de Effecten zijn toegelaten tot de handel op enige Euronext Growth Market.

### 3.1.10

Een Issuer kan besluiten om Effecten geheel of gedeeltelijk te verdelen via een door de Relevant Euronext Market Undertaking georganiseerd centralisatieproces in overeenstemming met de door de Relevant Euronext Market Undertaking vastgestelde technische regelingen en voorwaarden.

## 3.2 ADDITIONELE VEREISTEN VOOR DE EERSTE TOELATING VAN EFFECTEN MET EEN AANDELENKARAKTER

### 3.2.1 Methodes voor de eerste toelating tot de handel van Effecten met een Aandelenkarakter

#### (i) Openbare Aanbieding

Een eerste toelating tot de handel via een Openbare Aanbieding voorzien in Regel 3.1.1 (i) verplicht de Issuer ertoe om, met betrekking tot de desbetreffende Effecten, een bedrag van minstens EUR 2,5 miljoen te plaatsen dat beschikbaar is voor de handel op de desbetreffende Euronext Growth Markt.

Een Openbare Aanbieding als bedoeld in Rule 3.1.1 (i) dient te worden uitgevoerd met behulp van een daartoe bevoegde beleggingsonderneming of kredietinstelling.

#### (ii) Onderhandse Plaatsing

Een eerste toelating tot de handel via een Onderhandse Plaatsing voorzien in Regel 3.1.1 (ii) verplicht de Issuer ertoe om, met betrekking tot de desbetreffende Effecten, een bedrag van minstens EUR 2,5 miljoen te plaatsen -dat beschikbaar is voor de handel op de desbetreffende Euronext Growth Markt. De Onderhandse Plaatsing dient te hebben plaats gevonden in het jaar voorafgaand aan de geplande datum voor de eerste toelating tot de handel op de desbetreffende Euronext Growth Markt.

Tenzij er een vrijstelling is verleend door de Relevant Euronext Market Undertaking, dient het aantal personen betrokken bij een unieke Onderhandse Plaatsing van Effecten met een Aandelenkarakter als bedoeld in Rule 3.1.1 (ii) ten minste drie (3) personen te bedragen waarbij de volgende personen niet

tellen:

- (i) een manager, lid van de bestuursorganen, corporate officer, de chief executive officer van de Issuer en hun respectieve gezinsleden (echtgenoten en kinderen) en elke onderneming of entiteit waarin een dergelijke persoon of personen twintig procent (20%) of meer van de stemrechten houdt (zowel gezamenlijk als afzonderlijk);
- (ii) elke persoon en zijn gezin (echtgenoten en kinderen) die de aandelen voor meer dan twee jaar in bezit heeft en elke onderneming of entiteit welke beheerd wordt door een dergelijke persoon of waarin een dergelijke persoon twintig procent (20%) of meer van de stemrechten houdt (zowel gezamenlijk als afzonderlijk);
- (iii) bedrijven die groepsmaatschappijen of -vennootschappen van de Issuer zijn;
- (iv) een persoon gebonden door een aandeelhoudersovereenkomst of een andere regeling die een beduidende beperking legt op de verkoop van de Effecten van de Issuer;
- (v) elke persoon die ten tijde van de eerste toelating tot de handel een op aandelen gebaseerde betaling met een waarde van meer dan € 100.000 heeft ontvangen of met een tegenwaarde van meer dan drie procent (3%) van de Effecten van de Issuer.

De unieke Onderhandse Plaatsing dient te bestaan uit (a) nieuw uitgegeven Effecten of (b) een verkoop van Effecten door een van de personen vermeld onder bovenstaande paragrafen (i) - (v) (inclusief) aan derden, mits de bepalingen en voorwaarden van deze verkoop worden vermeld in het Informatie Document of in een gelijkaardig document als vereist door de Nationale Regulations.

De verspreiding van Effecten met betrekking tot een unieke Onderhandse Plaatsing dient, in de beoordeling van de Relevant Euronext Market Undertaking, evenwichtig te zijn.

### **(iii) Directe Toelating**

Een eerste toelating tot de handel via een Directe Toelating voorzien in Regel 3.1.1 (iii) verplicht de Issuer ertoe om, met betrekking tot de desbetreffende Effecten, een bedrag van minstens EUR 2,5 miljoen te plaatsen dat beschikbaar is voor de handel op de desbetreffende Euronext Growth Markt.

Elke Issuer die gebruik maakt van een Directe Toelating tot de handel verstrekt aan de Relevant Euronext Market Undertaking een gedetailleerde beschrijving van de aandeelhoudersgroep (in het bijzonder om te bewijzen dat de Effecten reeds in het bezit zijn van het publiek) en een certificaat van de Listing Sponsor, dat er is voldaan en voldaan zal blijven worden aan de rapportage- en informatieverplichtingen van de markt waarop zij reeds is toegelaten tot de handel.

### **3.2.2 Effecten met een Aandelenkarakter die zullen worden toegelaten**

De aanvraag voor de eerste toelating tot de handel dient betrekking te hebben op alle Effecten met een Aandelenkarakter van dezelfde klasse uitgegeven bij de aanvraag of waarvan is aangegeven dat ze uitgegeven zullen worden.

### **3.2.3 Financiële verslagen**

Onverminderd de national regulations die van toepassing zijn op de Issuer met betrekking tot boekhoudkundige normen en de vereisten die een Competent Authority stelt aan een prospectus voor de goedkeuring ervan, zullen de financiële verslagen van de Issuer moeten worden opgesteld in overeenstemming met de volgende boekhoudkundige normen :

Elke Issuer met statutaire zetel in een Lidstaat dient zijn jaarrekening, geconsolideerd indien van toepassing, op te maken in overeenstemming met de standaarden van de International Financial Reporting Standards (IFRS) (indien toegestaan door de national regulations) of de boekhoudkundige normen die van toepassing zijn in het land waar hij zijn zetel heeft.

Elke Issuer met statutaire zetel in een staat die geen Lidstaat is, stelt zijn jaarrekening geconsolideerd indien van toepassing, op in overeenstemming met de volgende boekhoudkundige normen:

- (i) de International Financial Reporting Standards (IFRS) (indien toegestaan door de toepasselijke wet- en regelgeving);
- (ii) de boekhoudkundige normen die gelijkwaardig zijn aan IFRS in overeenstemming met artikel 3 van Verordening (EG) 1569/2007 en EU-Beschikking van de Commissie van 12 december 2008 (US GAAP, Canadese normen, Japanse normen, Chinese normen, Zuid-Koreaanse normen en de Indiase normen) (indien toegestaan door de toepasselijke wet- en regelgeving); of
- (iii) de van toepassing zijnde boekhoudkundige normen in het land van zijn statutaire zetel, samen met een IFRS reconciliatietabel (of, afhankelijk van de goedkeuring van de Relevant Euronext Market Undertaking, handelend naar eigen oordeel, een reconciliatietabel in de boekhoudkundige normen vallend onder het rechtsgebied van de Relevant Euronext Market Undertaking indien de relevante Issuer substantiële activiteiten heeft binnen het rechtsgebied van de Relevant Euronext Market Undertaking waar de Issuer streeft naar een eerste toelating tot de handel).

### 3.2.3 Track record

Tenzij er een vrijstelling is verleend door de Relevant Euronext Market Undertaking, dient elke Issuer voor de twee (2) boekjaren voorafgaand aan de aanvraag tot eerste toelating tot de handel van Effecten met een Aandelenkarakter gecontroleerde jaarrekeningen of pro forma jaarrekeningen, geconsolideerd indien van toepassing, te hebben gepubliceerd of gedeponeerd.

Indien het meest recente boekjaar meer dan negen (9) maanden voorafgaand aan de eerste toelating tot de handel eindigde, dient de Issuer tussentijdse financiële overzichten te hebben gepubliceerd.

De jaarrekening over de laatste twee (2) jaar dient gecontroleerd te zijn door de accountants (of een Persoon gelijkwaardig aan accountants), benoemd door de betreffende Issuer.

## 3.3 ADDITIONELE VEREISTEN VOOR DE EERSTE TOELATING TOT DE HANDEL VAN SCHULDBEWIJZEN

### 3.3.1 Methodes van eerste toelating tot de handel van Schuldbewijzen

#### (i) Openbare Aanbieding

Elke Issuer die een aanvraag indient voor een eerste toelating tot de handel van Schuldbewijzen na een Openbare Aanbieding, dient, met betrekking tot de desbetreffende Effecten, bij toelating een nominaal bedrag van minstens vijf miljoen (5.000.000) euro te plaatsen dat beschikbaar is voor de handel op de desbetreffende Euronext Growth Markt.

#### (ii) Onderhandse Plaatsing

Elke Issuer die een aanvraag doet voor een eerste toelating tot de handel van Schuldbewijzen na een Onderhandse Plaatsing dient, met betrekking tot de desbetreffende Effecten, bij toelating een nominaal bedrag van minstens tweehonderdduizend (200.000) euro te plaatsen dat beschikbaar is voor de handel op de desbetreffende Euronext Growth Markt.

#### (iii) Directe Toelating

Elke Issuer die een aanvraag doet voor een eerste toelating tot de handel van Schuldbewijzen door middel van een Directe Toelating dient, met betrekking tot de desbetreffende Effecten, bij toelating een nominaal

bedrag van minstens tweehonderdduizend (200.000) euro te plaatsen dat beschikbaar is voor de handel op de desbetreffende Euronext Growth Markt.

Elke Issuer die gebruik maakt van een Directe Toelating van haar Schuldbewijzen verstrekt aan de Relevant Euronext Market Undertaking een certificate van de Listing Sponsor met de bevestiging dat het voldoet aan en zal blijven voldoen aan de rapportage- en openbaarmakingsverplichtingen van de markt waarop zij reeds is toegelaten tot de handel (tenzij de Rules specifiek voorzien in een vrijstelling om een Listing Sponsor aan te wijzen of er een vrijstelling is verleend door een Relevant Euronext Market Undertaking).

### 3.3.2 Minimumbedragen

Bovenstaande minimumbedragen zijn niet van toepassing in geval van doorlopende uitgiftes waarbij het uitgiftebedrag geen vast bedrag is.

### 3.3.3 Schuldbewijzen die toegelaten zullen worden

De aanvraag voor de eerste toelating tot de handel dient betrekking te hebben op alle Schuldbewijzen van gelijke rang.

### 3.3.4 Rating vereisten

Issuers die kwalificeren als KMO's die een aanvraag indienen voor een eerste toelating tot de handel van Schuldbewijzen via een Openbare Aanbieding dienen een rating (voor de Issuer of voor de aan te bieden Effecten) te verkrijgen van een kredietbeoordelingsbureau dat volgens de regels geregistreerd is bij of gecertificeerd is door ESMA en dienen deze rating in de relevante aanbiedingsdocumenten openbaar te maken, tenzij uitdrukkelijk ander overeengekomen tussen de Relevant Euronext Market Undertaking en de Issuer.

In deze Rule betekent "KMO's":

- (i) Met betrekking tot bedrijven van wie Effecten met een Aandelenkarakter (of gelijkwaardige effecten) toegelaten zijn tot handel op een Euronext Growth Markt, bedrijven die een gemiddelde marktkapitalisatie hebben van minder van 100 miljoen euro op basis van eindedagnoteringen gedurende de periode van 30 Handelsdagen voorafgaande aan de datum van indiening van de aanvraag voor de eerste toelating tot de handel van de desbetreffende Schuldbewijzen bij de Relevant Euronext Market Undertaking; en
- (ii) Met betrekking tot bedrijven van wie Effecten met een Aandelenkarakter (of gelijkwaardige effecten) niet toegelaten zijn tot de handel op een Euronext Growth Markt, bedrijven die volgens hun laatste (geconsolideerde) jaarrekening voldoen aan ten minste twee van de volgende drie criteria: een gemiddeld aantal werknemers gedurende het boekjaar van minder dan 250, een balanstotaal van ten hoogste 43 miljoen euro en een jaarlijkse netto-omzet van ten hoogste 50 miljoen euro.

Een Issuer die niet kwalificeert als KMO dient daarvan voldoende bewijs te verstrekken aan de Relevant Euronext Market Undertaking.

Onverminderd het bovenstaande kan de Relevant Euronext Market Undertaking met name vereisen dat:

- (i) Schuldbewijzen die toegelaten moeten worden ingevolge een toelatingsprocedure waarvoor geen Openbare Aanbieding plaatsvindt, een rating verkrijgen van een kredietbeoordelingsbureau; en/of
- (ii) Ongeacht het soort toelating (d.w.z. al dan niet via een Openbare Aanbieding), een garantie voor de hoofdsom en de rente wordt afgegeven door een moedermaatschappij of door een derde zoals overeengekomen met de Relevant Euronext Market Undertaking.

De Euronext Market Undertakings kunnen bovenstaande toelatingscriteria nader specificeren in een Announcement.

### 3.3.5 Vrijstelling van het aanwijzen van een Listing Sponsor

Als uitzondering op Regel 3.1.7., zijn Issuers:

- (i) die een Onderhandse Plaatsing van Schuldbewijzen uitvoeren en die een aanvraag doen voor een eerste toelating tot de handel van de Schuldbewijzen die onderwerp zijn van zo'n Onderhandse Plaatsing op een Euronext Growth Markt; of
- (ii) die kwalificeren als een Lidstaat of zijn territoriale publiekrechtelijke lichamen, als internationale publiekrechtelijke instellingen waarvan een of meer Lidstaten een member is, de Europese Centrale Bank of de centrale banken van de Lidstaten en die een aanvraag doen voor een eerste toelating tot de handel van Schuldbewijzen; of
- (iii) wiens Schuldbewijzen onvoorwaardelijk en onherroepelijk zijn gegarandeerd door een Lidstaat of zijn territoriale publiekrechtelijke lichamen,

niet verplicht om een Listing Sponsor aan te wijzen.

## 3.4 ADDITIONELE VOORWAARDEN VOOR EEN EERSTE TOELATING TOT DE HANDEL VAN CLOSED-END FONDSEN

### 3.4.1

Op het moment van toelating tot de handel dient een voldoende aantal Effecten uitgegeven door het closed-end fonds verspreid te worden onder het publiek. Een voldoende aantal Effecten wordt geacht te zijn verspreid onder het publiek door een closed-end fonds indien ten minste 25% van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigd door de betrokken Effecten in de handen van het publiek zijn of een lager percentage bepaald - volledig naar eigen oordeel - door de Relevant Euronext Market Undertaking in het licht van het grote aantal van de betrokken Effecten en de omvang van hun verspreiding onder het publiek.

### 3.4.2

De aanvraag voor een eerste toelating tot de handel moet betrekking hebben op alle Effecten van dezelfde klasse uitgegeven op het moment van de aanvraag of waarvan is aangekondigd om ze uit te willen geven.

## 3.5 ADDITIONELE VOORWAARDEN VOOR ANDERE OVERDRAAGBARE EFFECTEN

### 3.5.1

De toelating tot de handel van andere overdraagbare Effecten is onderhevig aan die specifieke vereisten die de Relevant Euronext Market Undertaking kan specificeren in een Announcement waarbij rekening wordt gehouden met de aard van de Effecten waarvoor toelating is aangevraagd en, voor zover dat mogelijk is, de algemene toelatingsvereisten in dit hoofdstuk 3 voor vergelijkbare Effecten.

## 3.6 AANVRAAGPROCEDURE

### 3.6.1

Elke Issuer dient zo spoedig mogelijk (en in ieder geval bij het indienen van een conceptprospectus of gelijkaardig document vereist door de Nationale Regulations bij de Competent Authority), een schriftelijke aanvraag in te dienen, met gebruikmaking van het standaard formulier, bij de Relevant Euronext Market Undertaking. Elke Issuer stelt de Relevant Euronext Market Undertaking onverwijld op de hoogte van eventuele wijzigingen die worden aangebracht aan de indiening en de Relevant Euronext Market



Undertaking kan de eerste toelating tot de handel met niet meer dan tien (10) Trading Days uitstellen in het geval van een materiële impact op de verwerking van de aanvraag tot de eerste toelating tot de handel.

### 3.6.2

Onverminder de Nationale Regulations, maakt elke Issuer het Presentatie Document (naar gelang het geval), opgesteld in het kader van de eerste toelating tot de handel publiek beschikbaar door het op haar website te plaatsen en het beschikbaar te stellen aan Euronext om dit te plaatsen op haar website. De relevante documentatie wordt gepubliceerd op de website van de Issuer en de website van Euronext uiterlijk op de geplande dag van de eerste toelating tot de handel van Effecten door de Relevant Euronext Market Undertaking door middel van de uitgifte van een notice. Onder voorbehoud van de Prospectusverordening en/of de National Regulations die een langere periode zouden vereisen, dient het Presentatie Document minstens 5 jaar, volgend op de datum van publicatie, online te blijven en zal het op dezelfde datum online gepubliceerd worden als via alle andere media.

### 3.6.3

Onverminderd de National Regulations, worden Presentatie Documenten gratis beschikbaar gesteld aan elke persoon die daarom verzoekt en opgesteld in het Engels of in de taal van het rechtsgebied van de Relevant Euronext Market Undertaking.

### 3.6.4

Volledige en up-to-date documenten in het dossier van elke Relevant Euronext Market Undertaking kunnen gebruikt worden voor een aanvraag voor een eerste toelating tot de handel op andere markten gehouden door Euronext.

### 3.6.5

Elke Issuer dient te verklaren dat hij voldoet aan de Witwas Richtlijn, alsmede alle aanverwante regelgeving of nationale wetgeving, en hij, noch haar uiteindelijk gerechtigden, op de EU-sanctie Lijst of de sanctie lijst opgesteld door het Office of Foreign Assets Control (OFAC) staan.

### 3.6.6

Elke Relevant Euronext Market Undertaking kan:

- (i) op een case-by-case basis, aanvullende toelatingsvereisten of voorwaarden aan een Issuer opleggen, in aanvulling op de voorwaarden opgenomen in dit Hoofdstuk 3 (Voorwaarden en procedures voor de eerste toelating tot de handel) die zij redelijkerwijs nodig acht en waarvan zij de desbetreffende uitgevende instelling op de hoogte stelt voorafgaand aan haar beslissing ten aanzien van de desbetreffende aanvraag;
- (ii) aanvullende documentatie en informatie van de Issuer verlangen;
- (iii) onderzoeken instellen die zij redelijkerwijs noodzakelijk acht in verband met haar beoordeling van de aanvraag voor een eerste toelating tot de handel; en
- (iv) vrijstelling verlenen of afstand doen van voorwaarden gesteld in dit Hoofdstuk 3 (*Voorwaarden en procedures voor de eerste toelating tot de handel*) of waar relevant, in Deel II van deze Regels.

## 3.7 BESLISSING DOOR DE RELEVANT EURONEXT MARKET UNDERTAKING

### 3.7.1

De Relevant Euronext Market Undertaking zal een beslissing nemen ten aanzien van een eerste toelating tot de handel binnen één (1) maand na de datum waarop de Relevant Euronext Market Undertaking een

volledig aanvraagpakket heeft ontvangen.

### 3.7.2

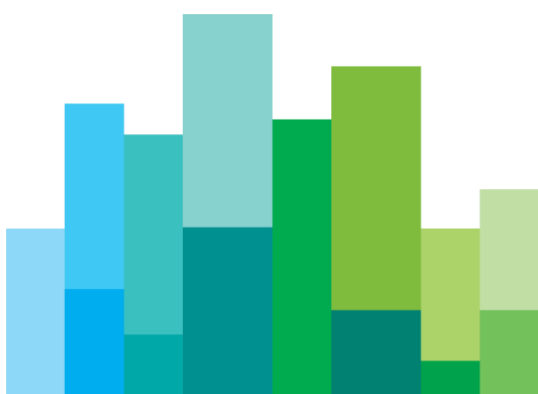
De Aanvrager zal schriftelijk over de beslissing worden geïnformeerd en de Relevant Euronext Market Undertaking zal een eerste mededeling aan de markt doen uitgaan met betrekking tot de datum waarop de toelating tot de handel van Effecten van kracht wordt, de Referentiemarkt, de voorwaarden en eventuele overige bijzonderheden met betrekking tot de toelating tot de handel. De Relevant Euronext Market Undertaking kan een volgende mededeling aan de markt doen uitgaan in verband met de toelating tot de handel waarin onder andere bevestigd wordt dat aan de voorwaarden voldaan is en met ingang van welke datum de toelating tot de handel van kracht zal worden.

### 3.7.3

De Relevant Euronext Market Undertaking kan een aanvraag voor een eerste toelating tot de handel van Effecten weigeren op alle toepasselijke gronden, waaronder (zonder beperking) indien zij van oordeel is dat:

- (i) de Aanvrager niet voldoet aan een of meerdere vereisten die zijn opgelegd door of voortvloeien uit dit Hoofdstuk 3 of uit de toepasselijke National Regulations; of
- (ii) de eerste toelating tot de handel van deze Effecten nadelig kan zijn voor de belangen van de markt als geheel, de eerlijke, ordelijke en efficiënte werking van een Euronext Growth Markt of afbreuk doet aan de reputatie van de Euronext Growth Markten en/of de Euronext Market Undertakings als geheel.
- (iii) een Effect reeds is toegelaten tot de handel op een andere markt en de Aanvrager niet voldaan heeft of niet voldoet aan de verplichtingen die voortvloeien uit die toelating tot de handel; of
- (iv) de Aanvrager, een van zijn bestuursleden (waaronder leden van de raad van commissarissen) of de uiteindelijk gerechtigden van de Issuer op de EU-Sanctielijst staan of op de lijst opgesteld door het Office of Foreign Assets Control (OFAC).

# HOOFDSTUK 4: DOORLOPENDE VERPLICHTINGEN



### 4.1 INFORMATIE- EN RAPPORTAGE VERPLICHTINGEN , ETC

#### 4.1.1 LEI

Een Issuer zal alle nodige maatregelen treffen om een geldige LEI te hebben zolang als haar Admitted Financiële Instrumenten zijn toegelaten tot de handel op een Euronext Growth Markt.

#### 4.1.2 Rapporteringen inzake wijzigingen

Van zodra hij ervan kennis heeft, zal een Issuer de Relevant Euronext Market Undertaking op de hoogte brengen van wijzigingen aan zijn team van hogere leidinggevendenden (leidinggevendenden met de bevoegdheid om managementbeslissingen te nemen die van invloed zijn op de toekomstige ontwikkelingen en zakelijke vooruitzichten van de Issuer) en de samenstelling van zijn bestuur alsook van wijzigingen in zijn Uiteindelijk Gerechtigden.

#### 4.1.3 Jaarlijks certificaat

Op vraag van en binnen een door Euronext vooropgesteld jaarlijks tijdsbestek, zal elke Issuer een certificaat, in de door Euronext voorgeschreven vorm, vervolledigen en aan de Relevant Euronext Market Undertaking openbaar maken waarin hij – onder meer – bevestigt dat de wijzigingen aan zijn team van hogere leidinggevendenden (leidinggevendenden met de bevoegdheid om managementbeslissingen te nemen die van invloed zijn op de toekomstige ontwikkelingen en zakelijke vooruitzichten van de Issuer) en de samenstelling van zijn bestuur alsook van wijzigingen in zijn Uiteindelijk Gerechtigden naar behoren werden meegedeeld in overeenstemming met Regel 4.1.2. Deze bepaling is niet van toepassing op Issuers wiens Effecten zijn toegelaten tot de handel op een Gereguleerde Markt of op een andere georganiseerde markt waar normen van toepassing zijn die gelijkwaardig zijn aan de door de Relevant Euronext Market Undertaking vastgestelde normen.

#### 4.1.4 Verspreiding

Onverminderd de informatieverplichtingen op grond van de National Regulations dient elke Issuer informatie beschikbaar te stellen op grond van dit Hoofdstuk 4 (Doorlopende verplichtingen) via haar eigen website en deze informatie beschikbaar te stellen aan Euronext voor plaatsing op haar website. De informatie wordt vrij en makkelijk beschikbaar gesteld in het Engels of in de taal/talen van het rechtsgebied van de Relevant Euronext Market Undertaking. De informatie zal minstens vijf (5) jaar online beschikbaar blijven na de datum van publicatie en deze zal gelijktijdig met publicatie in andere media algemeen beschikbaar worden gesteld.

### 4.2 PERIODIEKE INFORMATIEVERPLICHTINGEN

#### 4.2.1 Effecten met een Aandelenkarakter en gelijkwaardige Effecten (inclusief closed-end fondsen)

##### Jaarverslag

Onverminderd de National Regulations, zal elke Issuer binnen vier (4) maanden na het einde van het boekjaar zijn jaarverslag publiceren. Het jaarverslag bevat de jaarrekening (geconsolideerd, indien van toepassing), het bestuursverslag en het auditverslag met betrekking tot de jaarrekening.

##### Halfjaar verslag

Onverminderd de National Regulations, zal elke Issuer binnen vier (4) maanden na het einde van het tweede kwartaal van het boekjaar zijn halfjaarverslag publiceren. Het halfjaarverslag bevat de halfjaarrekening (geconsolideerd, indien van toepassing) en het operationele verslag ten aanzien van de halfjaarrekening.

### 4.2.2 Schuldbewijzen

#### Jaarverslag

Uitgezonderd het onderstaande en onverminderd de National Regulations, zal elke Issuer binnen vier (4) maanden na het einde van het boekjaar zijn jaarverslag publiceren. Het jaarverslag bevat de jaarrekening (geconsolideerd, indien van toepassing), het bestuursverslag en het auditverslag met betrekking tot de jaarrekening.

Issuers die een Onderhandse Plaatsing van Schuldbewijzen met een minimale nominale waarde van EUR 100,000 (of een gelijke waarde in een andere valuta) en die een aanvraag hebben gedaan voor een eerste toelating tot de handel van de relevante Schuldbewijzen die het onderwerp zijn van de Onderhandse Plaatsing op een Euronext Growth Markt zijn verplicht om binnen de zes (6) maanden na het einde van het boekjaar een jaarrekening te publiceren.

#### Halfjaarlijks verslag

Issuers waarvan uitsluitend Schuldbewijzen tot de handel op de Euronext Growth markt zijn toegelaten, zijn niet verplicht om een halfjaarlijks verslag te publiceren.

### 4.2.3 Inhoud van het bestuursverslag en het operationeel verslag

Onverminderd de inhoud van het bestuursverslag overeenkomstig de National Regulations, zal het bestuursverslag en het operationeel verslag voorzien in de Regels 4.2.1 en 4.2.2 minstens de verrichtingen met verbonden partijen bevatten die plaatsvonden gedurende het boekjaar en die de financiële positie of resultaten van de Issuer in die periode aanzienlijk beïnvloeden hebben en elke wijziging die van invloed is op de verrichtingen met verbonden partijen die beschreven werden in het laatste verslag en die de financiële positie of resultaten van de Issuer in het huidige boekjaar aanzienlijk zouden kunnen beïnvloeden.

### 4.2.4 Boekhoudnormen

Onverminderd de National Regulations inzake boekhoudnormen die op de Issuer van toepassing zijn, moeten de door de Issuer gepubliceerde jaarrekeningen opgesteld worden in overeenstemming met de in Regel 3.2.3 vastgestelde boekhoudnormen.

## 4.3 OPENBAAR MAKEN VAN BEPAALDE GEBEURTENISSEN DOOR ISSUERS VAN EFFECTEN MET EEN AANDELENKARAKTER OF SOORTGELIJKE EFFECTEN (INCLUSIEF CLOSED-END FONDSEN)

### 4.3.1

Onverminderd de National Regulations, zal elke Issuer van Effecten met een Aandelenkarakter of soortgelijke Effecten (inclusief closed-end fondsen) binnen vijf (5) Trading Days na bekend worden bij de Issuer, elke situatie publiek maken waarin een persoon, alleen of in onderling overleg handelend, een drempel van aanmerkelijk belang van vijftig procent (50%) of negentig procent (90%) van het kapitaal of de stemrechten bereikt, overschrijdt of er onder daalt;

## 4.4 INFORMATIE AAN HOUDERS VAN EFFECTEN

### 4.4.1

Onverminderd National Regulations zal elke Issuer onverwijld de oproepen voor (algemene) vergaderingen

van houders van Effecten en documenten die aan de houders van Effecten worden verschaft openbaar maken.

### 4.5 CORPORATE ACTIONS

#### 4.5.1

Elke Issuer dient ten minste twee (2) Trading Days voorafgaand aan een corporate actions ten aanzien van de Effecten, de Relevant Euronext Market Undertaking op de hoogte te stellen van een dergelijke actie teneinde de Relevant Euronext Market Undertaking in staat te stellen om een eerlijke, efficiënte en ordelijke werking van de markt te faciliteren. Deze informatie wordt tijdig voorafgaand aan deze corporate action aan de Relevant Euronext Market Undertaking medegedeeld, teneinde deze in de gelegenheid te stellen om de noodzakelijke technische maatregelen te treffen. De acties waarnaar in deze Rule 4.5.1 wordt verwezen, omvatten (zonder beperking) onder andere:

- (i) veranderingen in het aantal genoteerde Effecten;
- (ii) een wijziging die invloed heeft op de respectievelijke rechten van de verschillende categorieën Effecten (Effecten welke ex-rechten gaan,
- (iii) bonus of distributie rechten, effecten welke ex-dividend of ex-coupon gaan);
- (iv) uitgifte van of inschrijving op Effecten;
- (v) opening van een optieperiode voor een aandelen- of cashdividend;
- (vi) swaps met fractionele Aandelen of een verandering van de Effecten code;
- (vii) contractuele aflossingen van Schuldbewijzen;
- (viii) verplichte reorganisatie (bijvoorbeeld aandelensplitsing, omgekeerde aandelensplitsing, gehele of gedeeltelijke terugkoop van Effecten);
- (ix) vrijwillige reorganisatie met of zonder keuzemogelijkheid (bijvoorbeeld openbaar bod, rights offer, aanbod tot terugkoop);
- (x) uitkering van effecten (bijvoorbeeld dividend in aandelen, uitkering van bonusaandelen);
- (xi) uitkering in contanten (bijvoorbeeld dividend in contanten);
- (xii) aankondiging van coupons of niet-uitbetaling van dividend in contanten;
- (xiii) prospectus (of vergelijkbaar openbaarmakingsdocument) met betrekking tot Openbare Aanbiedingen;
- (xiv) liquidatieverslag en meer in het algemeen alle besluiten met betrekking tot iedere vorm van (tijdelijk) uitstel van betaling, faillissement of insolventie of een soortgelijke procedure in enig rechtsgebied);
- (xv) een naamswijziging van de Issuer; en
- (xvi) de toelating tot de handel op een Gereguleerde Markt of op een andere georganiseerde markt.

#### 4.5.2

Indien bijkomende Effecten uit dezelfde categorie als de Effecten die reeds tot de handel zijn toegelaten worden uitgegeven, dient de aanvraag voor toelating tot de handel voor deze bijkomende Effecten te worden gedaan:

- (i) zodra zij zijn uitgegeven in het geval van een Openbare Aanbieding; en
- (ii) niet later dan negentig (90) dagen na de uitgifte daarvan in andere gevallen dan een Openbare

Aanbieding.

### 4.6 VOORKOMEN VAN WITWASPRAKTIJKEN EN TERRORISMEFINANCIERING

#### 4.6.1

Elke Issuer moet voldoen aan de Europese of National Regulations inzake witwassen (indien van toepassing op de Issuer) en EU en/of Office of Foreign Assets Control (OFAC) sancties en beperkingen alsook aan alle gerelateerde reglementeringen of nationale wetgeving die van toepassing is op de Issuer.

### 4.7 LISTING SPONSOR

#### 4.7.1

Tenzij een specifieke vrijstelling is verleend door de Relevant Euronext Market Undertaking of tenzij de regels specifiek voorzien dat het niet verplicht is om een Listing Sponsor aan te wijzen, dient elke Issuer waarvan Effecten zijn toegelaten tot de handel op een Relevant Euronext Market Undertaking permanent een Listing Sponsor te hebben. Voor alle duidelijkheid, de maatregelen zoals bepaald in Artikel 7.3 (Verzuim van verplichtingen door een Issuer) zijn ook van toepassing op deze doorlopende verplichting voor Issuers.

#### 4.7.2

Issuers:

- (i) die een Onderhandse Plaatsing van Schuldbewijzen hebben afgerond en die een aanvraag hebben gedaan voor een eerste toelating tot de handel van de relevante Schuldbewijzen onderwerp van zo'n Onderhandse Plaatsing op een Euronext Growth Markt; of
- (ii) die kwalificeren als een Lidstaat of zijn territoriale publiekrechtelijke lichamen, als internationale publiekrechtelijke instellingen waarvan een of meer Lidstaten een member is, de Europese Centrale Bank of de centrale banken van de Lidstaten en die een aanvraag doen voor een eerste toelating tot de handel van Schuldbewijzen; of
- (iii) wiens Schuldbewijzen onvoorwaardelijk en onherroepelijk zijn gegarandeerd door een Lidstaat of zijn territoriale publiekrechtelijke lichamen,

zijn niet verplicht om op permanente basis een Listing Sponsor te hebben.

### 4.8 BETALING VAN KOSTEN

#### 4.8.1

Elke Issuer betaalt de kosten in rekening gebracht door de Relevant Euronext Market Undertaking in overeenstemming met de voorwaarden vastgesteld door de Euronext Market Undertakings.

### 4.9 SAMENWERKING MET EEN EURONEXT MARKET UNDERTAKING

#### 4.9.1

In de betrekkingen met Euronext, haar bestuurders, functionarissen, medewerkers, lasthebbers en vertegenwoordigers zullen Issuers zich oprecht en behulpzaam, eerlijk en waarheidslievend betonen en geen bedrog plegen of belangrijke zaken verhelderen.

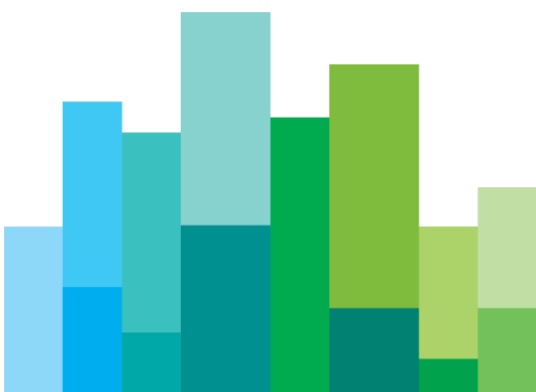
### 4.9.2

Zonder afbreuk te doen aan de algemene strekking van Rule 4.9.1., dient een Issuer met name:

- (i) alle verzoeken om informatie van een Euronext Market Undertaking terstond volledig te beantwoorden; en
- (ii) de Relevant Euronext Market Undertaking terstond in kennis te stellen van zaken waarvan redelijkerwijs te verwachten valt dat zij voor de Euronext Market Undertaking van belang zijn in de context van haar relatie met die Issuer, waaronder, onder andere, corporate actions of andere gebeurtenissen waardoor een Issuer niet langer aan de Rules voldoet. Deze plicht tot melding ontstaat zodra de Issuer zich bewust wordt, of redelijke gronden heeft om aan te nemen, dat iets dergelijks zich voordoet of zal voordoen.



# HOOFDSTUK 5: UITSLUITING



### 5.1 UITSLUITING

#### 5.1.1

Onverminderd National Regulations en voor zover Deel II van de Rules geen andere en/of aanvullende Rules oplegt, kan Euronext Effecten die toegelaten zijn tot de handel op een Euronext Growth Market uitsluiten:

- (i) op het verzoek van de betrokken Issuer; of
- (ii) op haar eigen initiatief als marktexploitant of als competent authority met betrekking tot de handel, al naar gelang het geval; of
- (iii) op verzoek van de Competent Authority krachtens National Regulations.

#### 5.1.2

Euronext kan Effecten die zijn toegelaten tot de handel op een Euronext Growth Market op eigen initiatief op geëigende gronden uitsluiten (zonder limieten), zoals onder andere:

- (i) kennelijke nalatigheid van de Issuer om te voldoen aan de voorgeschreven verplichtingen en vastgestelde eisen ingevolge de Rules of het Aanvraagformulier; of
- (ii) indien de rechtspersoon die de Effecten heeft uitgegeven ophoudt te bestaan ten gevolge van een vereffening, fusie of ontbinding (of een vergelijkbare vennootschapsrechtelijke gebeurtenis in enig rechtsgebied); of
- (iii) indien de Issuer van de Effecten failliet is verklaard (of indien enige vergelijkbare procedure van toepassing is verklaard in enig rechtsgebied); of
- (iv) indien, onverminderd Rule 4403/ van het Euronext Rulebook, naar het oordeel van Euronext, feiten of ontwikkelingen plaatsvinden of hebben plaatsgevonden met betrekking tot een Effect die de doorlopende notering van dat Effect hinderen of waardoor Euronext van mening is dat voor dat Effect een eerlijke, ordelijke en efficiënte markt niet gehandhaafd kan worden; of
- (v) indien adequate clearing- en afwikkelingsdiensten voor een categorie Effecten niet langer beschikbaar zijn; of
- (vi) de uitsluiting van de Aandelen of van andere Effecten waarin zij converteerbaar of omwisselbaar zijn, voor zover van toepassing; of
- (vii) indien feiten of ontwikkelingen plaatsvinden of hebben plaatsgevonden met betrekking tot een Issuer die naar de mening van Euronext schadelijk zijn voor de reputatie van Euronext als geheel; of
- (viii) het op de EU-sanctielijst of de lijst die opgesteld is door de Office of Foreign Assets Control (OFAC) staan van de Issuer of uiteindelijk begunstigen.

#### 5.1.3

Indien Euronext besluit om een Effect uit te sluiten ingevolge Rule 5.1.1.(ii), dan is de volgende procedure van toepassing:

- (i) Euronext informeert de Issuer over haar voornemen om een Effect uit te sluiten en geeft de Issuer de gelegenheid om te reageren voordat de betreffende beslissing tot uitsluiting genomen wordt;
- (ii) Euronext bepaalt de datum waarop de Effecten worden uitgesloten;
- (iii) Euronext brengt de Issuer schriftelijk op de hoogte van de geplande datum van de uitsluiting;

- (iv) Euronext publiceert de datum waarop de Effecten worden uitgesloten, alsmede de voorwaarden voor de uitsluiting en enige andere relevante informatie met betrekking tot de uitsluiting;

Op de datum van de uitsluiting van de Effecten, wordt de overeenkomst tussen de betreffende Issuer en Euronext (neergelegd in het Aanvraagformulier) beëindigd zonder dat verdere handelingen nodig zijn.

### 5.1.4

Indien een Issuer verzoekt om uitsluiting van Effecten ingevolge Rule 5.1.1. (i), dan is de volgende procedure van toepassing:

- (i) de Issuer van de betreffende Effecten dient een schriftelijk verzoek tot uitsluiting in en geeft daarbij aan wat de relevante redenen voor de uitsluiting zijn.
- (ii) op voorwaarde dat aan de betreffende voorwaarden voor de uitsluiting van de Effecten is voldaan, bepaalt Euronext de datum van de uitsluiting van de Effecten.
- (iii) Euronext publiceert de datum van de uitsluiting van de Effecten en de andere relevante informatie met betrekking tot de uitsluiting van de Effecten.

Euronext kan in een Notice specificeren aan welke voorwaarden voldaan moet worden voor de uitsluiting van Effecten op verzoek van een Issuer.

### 5.1.5

Niettegenstaande het bovenstaande kan Euronext besluiten om Effecten op verzoek van de Issuer niet uit te sluiten indien deze uitsluiting een negatieve impact zou hebben op de eerlijke, ordelijke en efficiënte werking van de markt.

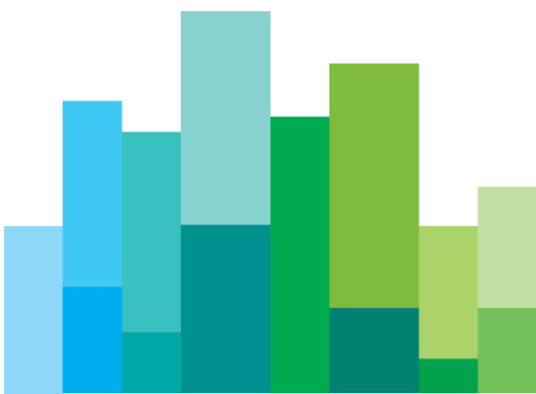
### 5.1.6

Euronext kan aan de uitsluiting van Effecten aanvullende voorwaarden stellen die zij passend acht.

### 5.1.7

Een Issuer kan in beroep gaan tegen de beslissing tot uitsluiting van Euronext in overeenstemming met de National Regulations.

# HOOFDSTUK 6: HANDELSREGELS



### 6.1 MEMBERS

#### 6.1.1

Elke Member wordt automatisch toegelaten tot de handel op de Euronext Growth Markten.

#### 6.1.2

Tenzij anders bepaald in deze Rules dient iedere Member zijn activiteiten op een Euronext Growth Markt uit te voeren in overeenstemming met de handels- en gedragsregels uiteengezet in het Euronext Rule Book en het Euronext Cash Trading Handboek (Notice 4-01) en de Euronext TCS Trading Manual.

### 6.2 ALGEMENE BEGINSELEN VAN DE MARKTORGANISATIE

#### 6.2.1

Op een Euronext Growth Markt worden koop- en verkooporders tegen elkaar gematcht door een van de onderstaande methodes, dit naar keuze van de belegger en in overeenstemming met de bepalingen en voorwaarden contractueel vastgelegd met zijn broker:

- (i) multilaterale matching in een centraal orderboek; of
- (ii) bilaterale matching met de belangen van een geïdentificeerde tegenpartij.

#### 6.2.2

Bilaterale transacties worden op een Euronext Growth Markt geacht te hebben plaatsgevonden als een koop-instructie en de bijbehorende verkoop-instructies wordt gematcht in overeenstemming met Artikel 6.5 (*Handel buiten het Central Order Book*).

### 6.3 HANDEL BINNEN HET CENTRAL ORDER BOOK

#### 6.3.1

Tenzij anders bepaald in dit Rule Book, worden transacties binnen het Central Order Book gedaan op grond van de regels en procedures zoals van toepassing op de Gereguleerde Markten die worden gehouden door een Relevant Euronext Market Undertaking (zie de desbetreffende bepalingen van hoofdstuk 4 van het Rule Book en de Euronext Cash Trading Manual (Notice 4-01), inclusief, zonder beperking, ordertypes welke in aanmerking komen in het systeem, handelsalgoritmen en transparantieprincipes).

#### 6.3.2

Handelsuren en reserveringsdrempels worden uiteengezet in de appendix bij de Euronext Cash Market Trading Manual.

#### 6.3.3

Afhankelijk van de liquiditeit van het relevante Effect, worden transacties via een veiling of doorlopend uitgevoerd, volgens de toewijzingsprincipes opgenomen in de Euronext Cash Market Trading Manual.

### 6.4 HANDEL BUITEN HET CENTRAL ORDER BOOK

#### 6.4.1

Rule 6.4. definieert die verrichtingen waarvan kan worden verondersteld dat deze zijn uitgevoerd op de Euronext Growth Market volgens artikel 4 en 9 van MIFIR zonder dat deze zijn verwerkt in het centrale orderboekstelsel, met uitzondering van de handel buiten de handelsuren om zoals vermeld in Rule 6.4.4.

#### 6.4.2

Partijen die wensen te handelen zonder deze orders te matchen tegen de rest van de markt (d.w.z. vooraf zelf afgesproken bilaterale handel) kunnen gebruik maken van de Trade Confirmation System (TCS) functies van de Euronext Growth Markten via de gebruikelijke Member toegang.

#### 6.4.3

TCS is open van 07:15 tot 20:00 CET. Euronext accepteert geen melding van transacties buiten deze openingstijden.

Tenzij anders bepaald in deze Regels, worden de verrichtingen buiten het Central Order Book verricht overeenkomstig de regels en procedures die van toepassing zijn op de Gereguleerde Markten gehouden door één van de Euronext Relevant Market Undertaking (zie de relevante bepalingen van de Regels 4404, 4502/3 en 4503/3 van Hoofdstuk 4 van het Euronext Rule Book, de Euronext Cash Trading Manual (Notice 4-01) en de Euronext TCS Trading Manual, met inbegrip van, zonder beperking, ordertypes die hiervoor in aanmerking komen in het systeem, handelsalgoritmies en transparantiebeginselen).

#### 6.4.4

Handel buiten de handelsuren

Onverminderd de Rules van toepassing op Large In Scale Trades, worden Transacties die buiten de Handelsuren van de beurs tot stand komen, uitgevoerd tegen de laatste slotkoers voor het Financiële Instrument tijdens de doorlopende handel en tegen een koers binnen een bandbreedte van 1% rond de laatst uitgevoerde koers of de laatst bekend gemaakte indicatieve intrinsieke waarde van de ETF of de laatst bekende referentiewaarde voor ETN's en ETV's. De beslissing van Euronext om voor zulke Effecten handel buiten de Handelsuren toe te staan, is afhankelijk van de beschikbaarheid van de indicatieve intrinsieke waarde of referentiewaarde na normale sluiting van de handel.

### 6.5 LIQUIDITY PROVIDER

#### 6.5.1

In overeenstemming met Euronext Rule Book en de Euronext Cash Trading Manual (Notice 4-01) kan de Relevant Euronext Market Undertaking, indien zij van mening is dat, in het belang van de markt, de liquiditeit in een Admitted Financial Instrument moet worden verbeterd, kan het overeenkomsten afsluiten met één of meer Members die de rol van Liquidity Provider op zich nemen voor dit instrument. De Relevant Euronext Market Undertaking stelt het minimaal en maximaal aantal Liquidity Providers per relevant instrument vast.

#### 6.5.2

De Relevant Euronext Market Undertaking zal een lijst van Liquidity Providers en informatie met betrekking tot hun activiteiten publiceren en vernieuwen in overeenstemming met Artikel 1.5.

### 6.6 CLEARING EN SETTLEMENT

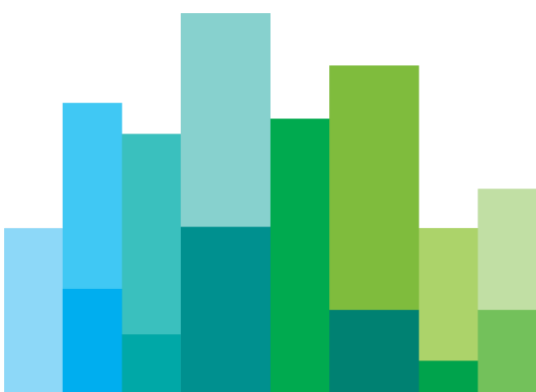
#### 6.6.1

Transacties uitgevoerd op een Euronext Growth Markt worden gecleared door de Clearing Organisaties en de settlement zal worden geregeld via de settlement instellingen die zijn aangewezen door de Relevant Euronext Market Undertaking, of, waar van toepassing, via tussen de betrokken partijen hieromtrent afgesloten bilaterale overeenkomsten.

#### 6.6.2

Voor specifieke trading groepen worden de Transacties in Effecten niet gegarandeerd door de betreffende Clearing Organisatie. Om technische redenen of als gevolg van een beslissing van de betreffende Clearing Organisatie, zullen bepaalde Transacties in Effecten ook niet worden gegarandeerd door de betreffende Clearing Organisatie. Members zijn verantwoordelijk voor het bepalen welke Transacties worden gegarandeerd door te verwijzen naar de relevant webpagina van de betreffende Clearing Organisatie en door hun cliënten overeenkomstig in te lichten.

# HOOFDSTUK 7: MAATREGELEN





### 7.1 ALGEMEEN

#### 7.1.1

Alle maatregelen van enige Relevant Euronext Market Undertaking overeenkomstig dit Hoofdstuk kunnen openbaar gemaakt worden door de Relevant Euronext Market Undertaking.

### 7.2 NIET-NALEVEN VAN VERPLICHTINGEN DOOR EEN LISTING SPONSOR

#### 7.2.1

De Regels die van toepassing zijn op de maatregelen in geval van niet-naleven van verplichtingen door een Listing Sponsor zijn opgenomen in Bijlage IV.

### 7.3 NIET-NALEVEN VAN VERPLICHTINGEN DOOR EEN ISSUER

#### 7.3.1

Indien een Issuer zich niet houdt aan zijn verplichtingen zoals uiteengezet in dit Rule Book, kan de Relevant Euronext Market Undertaking, afhankelijk van de aard en de ernst van de overtreding, één van de volgende maatregelen nemen:

- (i) een waarschuwingsbrief uitgeven waarin de relevante Issuer wordt opgedragen om bepaalde corrigerende maatregelen te nemen;
- (ii) een boete opleggen ten bedrage van € 5.000 (vijfduizend) voor elke maand dat een dergelijke Issuer niet voldoet aan de relevante verplichting(en) voor de schade berokkend aan de Relevant Euronext Market Undertaking als exploitant van de betrokken Euronext Growth Markt;
- (iii) een notice uitgeven waarin het publiek geïnformeerd wordt dat de Issuer niet voldoet aan zijn verplichtingen uiteengezet in deze Rules;
- (iv) de handel in de Effecten van de relevante Issuer tijdelijk opschorten;
- (v) de betrokken Effecten van de Issuer toewijzen aan een specifiek segment (Recovery Box of Penalty Bench) van de relevante Euronext Growth Markt in overeenstemming met Bijlage V; of
- (vi) overgaan tot het uitsluiten van de Effecten van de betrokken Issuer van de betreffende Euronext Growth Markt in overeenstemming met Hoofdstuk 5 van deze Regels.

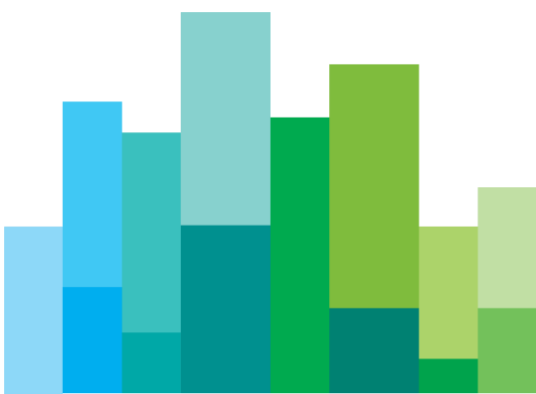
### 7.4 NIET-NALEVEN VAN VERPLICHTINGEN DOOR EEN MEMBER

#### 7.4.1

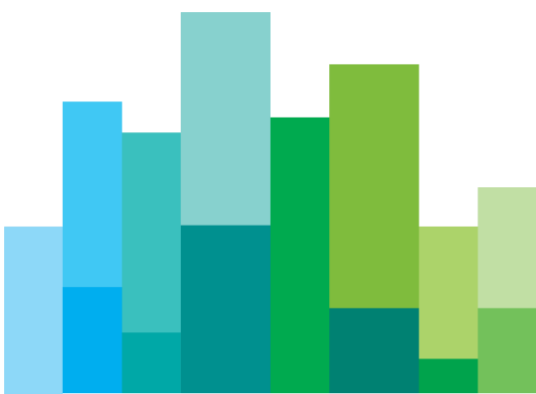
Indien een Member zich niet houdt aan zijn verplichtingen krachtens dit Rule Book, wordt deze onderworpen aan Hoofdstuk 9 van het Euronext Rule Book en Notice 9-01 (*Vaststelling van de schadevergoedingen opgelegd krachtens Rule 9301/1 (ii) (a) en (vi)*).

# DEEL II

## NIET- GEHARMONISEERDE REGELS



# HOOFDSTUK 1: [GERESERVEERD]



# **HOOFDSTUK 2:**

## **AANVULLENDE REGELS VOOR DE EURONEXT GROWTH MARKT GEHOUDEN DOOR EURONEXT BRUSSELS**



### 2.1 VERWIJZINGEN NAAR ALTERNEXT ONDER BELGISCH RECHT

Ter herinnering, Euronext Growth is de commerciële naam van “Alternext”. Dientengevolge, blijven de Issuers wiens Effecten zijn toegelaten tot de handel op de Euronext Growth Markt georganiseerd door Euronext Brussels in elk geval onderworpen aan bestaande wettelijke bepalingen onder Belgisch recht die verwijzen naar Alternext, met inbegrip van, doch niet beperkt tot, het Koninklijk Besluit van 21 augustus 2008 houdende nadere regels voor bepaalde multilaterale handelsfaciliteiten en het Koninklijk Besluit van 27 april 2007 op de openbare overnamebiedingen.

Issuers wiens Effecten toegelaten zijn tot de handel op de Euronext Growth Market geëxploiteerd door Euronext Brussels zijn onderworpen aan de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 23 september 2018 over de publicatie van een informatienota bij een aanbieding aan het publiek of een toelating tot de verhandeling op een MTF en houdende diverse financiële bepalingen. Tenzij anders bepaald is Appendix III daarom niet van toepassing op hen.

### 2.2 CONSOLIDATIE VAN FINANCIËLE VERSLAGEN

Een Issuer wiens Effecten met een Aandelenkarakter toegelaten zijn tot de handel op de Euronext Growth Market geëxploiteerd door Euronext Brussels en die één of meer dochterondernemingen heeft, dient een geconsolideerde jaarrekening op te stellen en te publiceren, tenzij er een vrijstelling is verleend door Euronext Brussels, gezien de aard en/of de omvang van de dochteronderneming of dochterondernemingen van de Issuer.

### 2.3 INFORMATIE- EN TRANSPARANTIEVERPLICHTINGEN

Issuers waarvan aandelen zijn toegelaten tot de handel op de Euronext Growth Markt die wordt georganiseerd door Euronext Brussels zijn onderworpen aan de bepalingen van het Koninklijk Besluit van 21 augustus 2008 houdende nadere regels voor bepaalde multilaterale handelsfaciliteiten dat voorziet in aanvullende regels toepasselijk op bepaalde multilaterale handelsfaciliteiten (in de zin van de MiFID), inclusief, zonder beperking, bepalingen voor bepaalde informatiebehoefte, de transparantie van belangrijke deelnemingen en de repressie van marktmisbruik op de Euronext Growth Markt geëxploiteerd door Euronext Brussels. De eisen staan vermeld in de Circulaire van de Financial Services and Markets Authority (FSMA) met betrekking tot de verplichtingen van emittenten toegelaten tot handel op Euronext Growth. Deze circulaire is beschikbaar op de website van de FSMA (<http://www.fsma.be>).

Dientengevolge zijn de secties 4.1.4 (Verspreiding) tot 4.4. (informatie aan houders van Effecten) niet toepasselijk op Issuers van wie de Effecten toegelaten zijn op Euronext Growth Market gehouden door Euronext Brussels.

De informatie die gepubliceerd dient te worden overeenkomstig het Koninklijk besluit van 21 augustus 2008 houdende nadere regels voor bepaalde multilaterale handelsfaciliteiten zal minstens vijf (5) jaar, volgend op de datum van publicatie, online op de website van de Issuer blijven en zal op dezelfde datum online gepubliceerd worden als via alle andere media.

Issuers die een Onderhandse Plaatsing hebben uitgevoerd van Schuldbewijzen met een nominale waarde van minstens EUR 100.000 (of equivalent in andere valuta) en die een aanvraag gedaan hebben voor een eerste toelating tot de handel van de desbetreffende Schuldbewijzen die het voorwerp vormden van zulke Onderhandse Plaatsing op de Euronext Growth Markt geëxploiteerd door Euronext Brussels dienen hun jaarrekening openbaar te maken in overeenstemming met de National Regulations. Indien de National Regulations geen openbaarmaking voorzien, dan zal de jaarrekening openbaar gemaakt worden voor het einde van het eerste semester van het volgende jaar.

## 2.4 [GERESERVEERD]

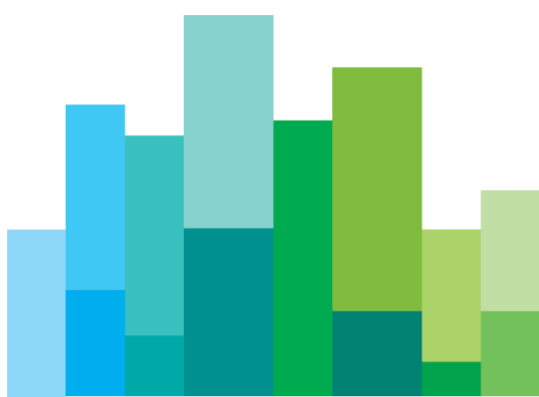
## 2.5 NIET-NALEVEN VAN VERPLICHTINGEN DOOR EEN ISSUER

Rule 7.3.1 (ii) van Deel I van de Rules is niet van toepassing op Issuers waarvan de Effecten zijn toegelaten tot de handel op de Euronext Growth Markt gehouden door Euronext Brussels.

# HOOFDSTUK 3: [GERESERVEERD]

# **HOOFDSTUK 4:**

## **AANVULLENDE REGELS VOOR DE EURONEXT GROWTH MARKT GEHOUDEN DOOR EURONEXT PARIS**





### 4.1 [GERESERVEERD]

### 4.2 ORGANISATIE VAN DE ISSUER

Rule 7.3.1 (ii) van Deel I van de Rules is niet van toepassing op Issuers waarvan de Effecten zijn toegelaten tot de handel op de Euronext Growth Markt gehouden door Euronext Brussels.

### 4.3 [GERESERVEERD]

### 4.4 VERPLICHT BOD

#### 4.4.1

Indien een Persoon, alleen of in onderling overleg handelend, een belang houdt van meer dan vijftig procent (50%) van de stemrechten of het kapitaal van een Issuer met statutaire zetel in Frankrijk, dient deze Persoon een verplicht openbaar bod uit te brengen in overeenstemming met de bepalingen van de algemene verordening van de Autorité des Marchés Financiers. Een Issuer die geen statutaire zetel in Frankrijk heeft zal in het Prospectus of Informatie Document vermelden of soortgelijke regels van toepassing zijn in het rechtsgebied waar hij zijn statutaire zetel heeft.

#### 4.4.2

Artikelen 236-1, 236-3 en 236-7 en Hoofdstuk VII van Boek II van het Algemeen Reglement van de Autorité des Marchés Financiers zijn van toepassing op Issuers wiens Effecten zijn toegelaten tot handel op de Euronext Growth Markt geëxploiteerd door Euronext Paris.

#### 4.4.3

Titel III van Boek II van het Algemeen Reglement van de Autorité des Marchés Financiers met betrekking tot Overnamebiedingen is van toepassing op Issuers wiens Effecten zijn overgebracht van de Gereguleerde Markt naar de Euronext Growth Markt geëxploiteerd door Euronext Paris voor een periode van drie (3) jaar berekend vanaf de datum dat de Effecten zijn toegelaten tot eerste handel op de Euronext Growth Markt geëxploiteerd door Euronext Paris.

### 4.5 VOORWAARDEN VOOR DE EERSTE TOELATING TOT DE HANDEL VAN SCHULDBEWIJZEN

Issuers die kwalificeren als KMO's en die verzoeken om toelating tot de handel van Schuldbewijzen door een Openbare Aanbieding zullen, niettegenstaande een mogelijke uitzondering waarin is voorzien in Part I, een rating verkrijgen en deze kenbaar maken in de relevante aanbiedingsdocumentatie.

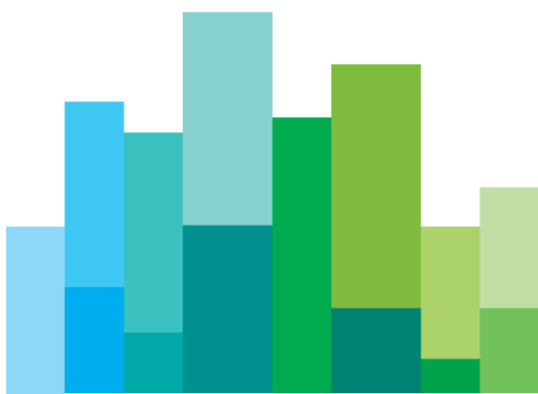
### 4.6 VOORWAARDEN VOOR UITSLUITING

Ingevolge Artikel 5.1. van de Regels van Euronext Growth deel I, zijn de volgende bepalingen van Euronext Paris Book II toepasselijk op de uitsluiting van Euronext Growth Paris van Effecten van een Issuer:

- artikel P 1.4.2 ;
- artikel P 1.4.4 ;
- artikel P 1.4.6.

# HOOFDSTUK 5: AANVULLENDE REGELS VOOR DE EURONEXT GROWTH MARKT GEHOUDEN DOOR EURONEXT DUBLIN

*[Gepubliceerd door Euronext Dublin. Zie Engelse versie van het Rule Book.]*



# BIJLAGE I

## ELIGIBLE MARKTEN



Indien een Issuer is toegelaten tot de handel op een van de volgende markten (de “Thuismarkten”) volgend op het verzoek of met instemming van de Issuer, dan kan deze in aanmerking komen voor een Directe Toelating op een Euronext Growth Markt:

- (i) een Gereguleerde Markt – met inbegrip van Gereguleerde Markten gehouden door de Relevante Euronext Market Undertakings ;
- (ii) een multilaterale handelsfaciliteit binnen de reikwijdte van Artikel 4(1)(22) van MiFID – met inbegrip van multilaterale handelsfaciliteiten gehouden door de Relevante Euronext Market Undertakings;
- (iii) de markten die worden geëxploiteerd door de Swiss Exchange (SIX Group);
- (iv) de markten geëxploiteerd door de Toronto Stock Exchange;
- (v) elke markt van de Verenigde Staten geregistreerd bij de SEC als een nationale effectenbeurs;
- (vi) de markten geëxploiteerd door de Johannesburg Stock Exchange;
- (vii) de markten geëxploiteerd door de Australian Securities Exchange;
- (viii) markten geëxploiteerd door de London Stock Exchange.

De Relevant Euronext Market Undertaking mag een aanvraag voor een Directe Toelating weigeren indien is aangetoond dat de Issuer de verplichtingen inzake rapportering en openbaarmaking van de Thuismarkten geschonden heeft. In dat verband zal de Relevant Euronext Market Undertaking de marktexploitant(en) van de Thuismarkt(en) contacteren teneinde na te gaan of de Issuer has steeds/doorlopend aan deze verplichtingen voldaan heeft, met dien verstande dat bij gebreke aan een antwoord van de marktexploitant(en) van de Thuismarkt(en) binnen de 10 werkdagen, de certificatie van goed gedrag zoals ingediend door de Listing Sponsor overeenkomstig de Regels 3.2.1 (iii) en 3.3.1. (iii) als geldig zal worden beschouwd.

# BIJLAGE II

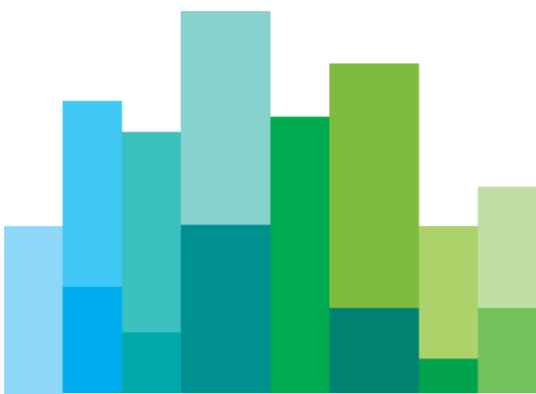
## [GERESERVEERD]



# BIJLAGE III

## INFORMATIE

## DOCUMENT



## 1. SCOPE

Indien van toepassing zal de Issuer, samen met zijn aanvraag tot toelating van financiële instrumenten tot de handel op Euronext Growth, een Informatie Document bezorgen.

Deze bijlage III is niet van toepassing op:

- Issuers waarvan de Effecten zijn toegelaten tot de handel op de Euronext Growth Markt gehouden door Euronext Brussels, behalve voor Issuers van een Onderhandse Plaatsing van Effecten met een nominale waarde van minstens EUR 100.000 (of het equivalent ervan in een andere munteenheid), en
- Issuers waarvan de Effecten zijn toegelaten tot de handel op de Euronext Growth Markt gehouden door Euronext Dublin.

## 2. IN HET INFORMATIE DOCUMENT OP TE NEMEN INFORMATIE

### 2.1. Algemene in het Informatie Document op te nemen informatie

De volgende disclaimer moet worden vermeld op de eerste bladzijde van het Informatie Document:

*"Euronext Growth is een door Euronext ingerichte markt. Ondernemingen op Euronext Growth zijn niet onderworpen aan dezelfde regels als ondernemingen op een gereguleerde markt (een hoofdmarkt). In plaats daarvan zijn ze onderworpen aan een minder uitgebreide reeks regels en reglementen op maat van kleine groeiondernemingen. Beleggen in een onderneming op Euronext Growth kan dus meer risico's inhouden dan beleggen in een onderneming op een Gereguleerde Markt."*

De volgende verklaring moet worden vermeld op de eerste bladzijde van het Informatie Document:

*"Dit Informatie Document vormt geen prospectus in de zin van Verordening (EU) 2017/1129 van het Europees Parlement en de Raad van 14 juni 2017 betreffende het prospectus dat moet worden gepubliceerd wanneer effecten aan het publiek worden aangeboden of tot de handel op een gereguleerde markt worden toegelaten en tot intrekking van Richtlijn 2003/71/EG."*

*Dit Informatie Document is opgesteld onder de verantwoordelijkheid van de Issuer. Het werd nagezien door de Listing Sponsor en onderworpen aan een passend nazicht van zijn volledigheid, samenhang en begrijpbaarheid door Euronext."*

De volgende aansprakelijkheidsverklaring van de personen die verantwoordelijk zijn voor het Informatie Document moet tevens worden opgenomen in het Informatie Document:

*"Ik/Wij verklaren dat, voor zover ik weet / wij weten, de informatie in dit Informatie Document eerlijk en juist is en dat, voor zover ik weet / wij weten, in het Informatie Document geen [belangrijke] informatie is weggelaten en dat alle relevante informatie is opgenomen in het Informatie Document."*

De voor het Informatie Document, en de bijlagen ervan, verantwoordelijke personen zullen duidelijk geïdentificeerd worden in het Informatie Document bij hun namen en functies of, in het geval van rechtspersonen, hun namen en maatschappelijke zetel, evenals verklaringen van hen dat, voor zover zij weten, de informatie in het Informatie Document in overeenstemming is met de feiten en dat het Informatie Document en dat geen gegevens weggelaten zijn waarvan de vermelding een invloed kan hebben op de strekking van het Informatie Document.

Een Issuer dient in het Informatie Document te verklaren of zijn werkkapitaal al dan niet voldoende is voor zijn huidige behoeften of, indien niet, hoe hij voorstelt om het nodige bijkomende werkkapitaal te bekomen.

## **2.2. Specifieke in het Informatie Document op te nemen information in het geval van Onderhandese Plaatsing of, waar van toepassing, Openbare Aanbieding**

In geval van een Onderhandse Plaatsing - of, waar van toepassing, in geval van een Openbare Aanbieding die niet onderworpen is aan de verplichting om een prospectus (overeenkomstig de Prospectusverordening) of een gelijkaardig document (overeenkomstig de National Regulations) te publiceren - dient het Informatie Document minstens de volgende inlichtingen te verschaffen:

- (i) beschrijving van de Issuer, met inbegrip van de bedrijfsactiviteiten, de organisatie, de concurrentie, de belangrijkste markten, de belangrijkste risicofactoren en de redenen voor de beslissing om over te gaan tot de aanvraag tot toelating tot de verhandeling;
- (ii) de jaarverslagen en jaarrekeningen van de Issuer over de voorbije twee jaar, voor zover relevant, alsook de algemene financiële trends over de voorbije twee jaar;
- (iii) beschrijving van de raad van bestuur en het management van de Issuer;
- (iv) alle inlichtingen over vroegere, of huidige, faillissements- of vereffeningsprocedures, of gelijkaardige procedures, alsook over veroordelingen voor fraude of lopende procedures waarin het management en/of de raad van bestuur van de Issuer betrokken is. De inlichtingen moeten een periode van minstens de vijf voorgaande jaren beslaan, voor zover relevant;
- (v) beschrijving van belangrijke contracten/octrooien, enz.;
- (vi) beschrijving van de aandeelhoudersstructuur, met inbegrip van elke deelneming in de Issuer door de raad van bestuur, het senior management en de Listing Sponsor en enige Uiteindelijk Gerechtigde;
- (vii) beschrijving van eventuele op aandelen gebaseerde aanmoedigingsplannen;
- (viii) beschrijving van eventuele transacties met personen met leidinggevende verantwoordelijkheden bij de Issuer, de leden van de raad van bestuur, met dergelijke personen verbonden personen, belangrijkste aandeelhouders van een andere vennootschap binnen dezelfde groep als de aanvrager;
- (ix) de datum van de eerste jaarlijkse algemene aandeelhoudersvergadering na de aanvraag alsook de geplande datum voor de eerste publicatie van de geauditeerde of niet-geauditeerde jaarlijkse resultaten of halfjaarlijks verslag na dergelijke aanvraag, al naargelang het geval;
- (x) de identiteit van de door de Issuer aangeduide Listing Sponsor en liquidity provider;
- (xi) een gedetailleerde beschrijving van de aandeelhoudersstructuur tot en met de Uiteindelijke Begunstigde zoals gedefinieerd in de Europese antiwitwaswetgeving;
- (xii) alle relevante informatie over de te verhandelen financiële instrumenten, met inbegrip van de statuten van de Issuer, informatie over zijn maatschappelijk kapitaal en verdeling over de aandelen categorieën;
- (xiii) andere relevante informatie afhankelijk van de specifieke omstandigheden, zoals belastingen, geschillen, enz., en
- (xiv) als de Issuer geen bewezen rentabiliteit heeft, een verklaring dat de Issuer over voldoende financieringsmiddelen beschikt om de geplande activiteiten uit te oefenen gedurende een periode van minstens twaalf maanden na de eerste handelsdag. Tevens wordt gespecificeerd wanneer de Issuer verwacht winst te maken en hoe de Issuer van plan is om tot dan zijn activiteiten te financieren.

## **2.3. Specifieke in het Informatie Document op te nemen information in het geval van Directe Toelating**

### ***A. Effecten met een aandelenkarakter of Effecten andere dan Schuldbewijzen***

Indien de Issuer's Effecten met een Aandelenkarakter of Effecten andere dan Schuldbewijzen geschikt zijn voor een Directe Toelating, dient het Informatie Document minstens de volgende inlichtingen te verschaffen:



- (i) de recentste jaarrekening (geconsolideerd waar van toepassing) samen met de tussentijdse financiële resultaten indien het recentste financiële jaar eindigde meer dan negen (9) maanden voor de geplande datum voor de eerste toelating tot de handel overeenkomstig Regel 3.2.3 (Deel I);
- (ii) een verklaring inzake de kaspositie opgesteld binnen de drie (3) maanden voorafgaand aan de geplande datum voor de eerste toelating tot de handel;
- (iii) de gegevens met betrekking tot de aandelenkoers en een verklaring omtrent, gedurende het jaar voorafgaand aan de geplande datum voor de eerste toelating tot de handel, gedane openbaarmakingen van informatie; en
- (iv) een verslag dat de essentiële karakteristieken opsomt van, en de risico's gepaard gaande met, de Issuer, de verrichting en de Effecten toegelaten tot de handel op de desbetreffende Euronext Growth Markt.

In geval van een Directe Toelating op een Euronext Growth Markt van Effecten met een Aandelenkarakter, zonder een Openbare Aanbieding, van een Issuer die reeds geregistreerd is bij de US Securities and Exchange Commission (SEC), mag de Relevant Euronext Market Undertaking – waar zij dit naar eigen goeddunken relevant acht – bepalen dat de bij de SEC, gedurende de twaalf (12) maanden voorafgaand aan de aanvraag tot eerste toelating tot de handel, neergelegde documentatie een geldige neerlegging vormt ten behoeve van de eerste toelating tot de handel op een Euronext Growth Markt en dat zulke documentatie geacht wordt een Informatie Document te vormen.

Iedere Relevant Euronext Market Undertaking mag van de Issuer eisen om in het Informatie Document elke bijkomende documentatie en informatie toe te voegen, met inbegrip van één of meer elementen vermeld in Afdeling 2.2 van deze Bijlage III.

### *B. Schuldbewijzen*

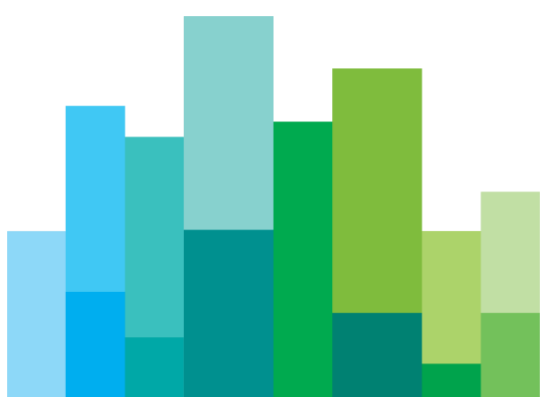
Indien een Issuer's Schuldbewijzen geschikt zijn voor een Directe Toelating tot de handel, dient het Informatie Document minstens de volgende informatie te verschaffen:

- (i) een verklaring waar het meest recente Presentatie Document kan bekomen worden en waar de door de Issuer gepubliceerde financiële informatie, overeenkomstig zijn doorlopende verplichtingen tot openbaarmaking, beschikbaar is;
- (ii) een verklaring van openbaarmakingen gedaan tijdens het jaar voorafgaand aan de geplande datum van eerste toelating tot de handel;
- (iii) de voorwaarden om de Schuldbewijzen toe te laten tot de handel; en
- (iv) een verslag dat de essentiële karakteristieken opsomt van, en de risico's gepaard gaande met, de Issuer, de verrichting en de Effecten toegelaten tot de handel op de desbetreffende Euronext Growth Markt.

Iedere Relevant Euronext Market Undertaking mag van de Issuer eisen om in het Informatie Document elke bijkomende documentatie en informatie toe te voegen, met inbegrip van één of meer elementen vermeld in Afdeling 2.2 van deze Bijlage III.

# **BIJLAGE IV**

## **BELEID MET BETREKKING TOT DE LISTING SPONSOR**



Deze bijlage IV is niet van toepassing op Issuers waarvan de Effecten toegelaten zijn tot de handel op de Euronext Growth Markt gehouden door Euronext Dublin.

Elke vennootschap die Listing Sponsor wenst te worden voor Euronext Growth of Euronext Access (met inbegrip van haar bijzonder segment Euronext Access+) moet een aanvraag voor erkenning indienen. De erkenning van elke aanvrager is onderworpen aan de voorafgaande schriftelijke toestemming van Euronext<sup>1</sup>.

Issuers die een aanvraag indienen voor toelating tot de handel op Euronext Growth of Euronext Access moeten een Listing Sponsor aanstellen, tenzij Euronext hierop een uitzondering verleent of als de regels van Euronext Growth of Euronext Access (de "Market Rules") de aanstelling van een Listing Sponsor niet vereisen. Issuers moeten ook een Listing Sponsor op continue basis aanstellen om hen tijdens hun notering op Euronext Growth of Euronext Access+ bij te staan, tenzij Euronext hierop een uitzondering verleent of als de Market Rules de aanstelling van een Listing Sponsor niet vereisen.

Deze Bijlage beschrijft de vereisten die nodig zijn om als Listing Sponsor in aanmerking te komen alsook de procedure om Listing Sponsor te worden (erkenning), en de taak en verantwoordelijkheden (doorlopende verplichtingen) van de Listing Sponsor met betrekking tot de eerste toelating tot de handel en de doorlopende verplichtingen van een Issuer.

Woorden met een hoofdletter die niet gedefinieerd worden in deze Bijlage, hebben de betekenis die eraan gegeven wordt in de betrokken Market Rules.

### 1. ERKENNING - VEREISTEN

Elke vennootschap<sup>2</sup> die een aanvraag voor erkenning als Listing Sponsor wenst in te dienen, moet aantonen dat:

- zij voor een periode van twee (2) jaar actief is geweest in het adviseren van bedrijven inzake kapitaalstructuur, strategie en daarmee samenhangende kwesties en diensten heeft geleverd met betrekking tot fusies en overnames;
- zij in de twee (2) jaar voorafgaand aan de aanvraag als Listing Sponsor ten minste twee (2) aandelentransacties heeft voltooid met een of meer vennootschappen waarbij het opstellen van Presentatie Document vereist was;
- haar personeel (bestaande uit ten minste twee (2) personen) voldoende gekwalificeerd en ervaren is om de activiteiten van een Listing Sponsor uit te voeren en in stand te houden;
- zij interne regels heeft vastgesteld ter invoering van de vereisten van de Europese "Regelgeving inzake Marktmisbruik"<sup>3</sup> en de Europese of National Regulations met betrekking tot het witwassen van geld en de Europese sancties;
- zij een adequate beroepsaansprakelijkheidsverzekering heeft bij een gerenommeerde verzekeraar tegen aansprakelijkheid als gevolg van, onder meer, haar activiteiten als Listing Sponsor.

<sup>1</sup> Ten behoeve van deze Bijlage verwijst Euronext naar de Relevant Market Undertaking (Euronext Amsterdam N.V., Euronext Brussels SA/NV, Euronext Paris SA, Euronext Lisbon – Sociedade Gestora de Mercados Regulamentados, S.A.), die de betreffende Markt (Euronext Growth en/of Euronext Access) inricht en de Listing Sponsor de erkenning verleent.

<sup>2</sup> Enkele wettelijke entiteiten en partnerschappen kunnen een aanvraag voor erkenning indienen, geen individuele personen.

<sup>3</sup> De Regelgeving inzake Marktmisbruik verwijst naar de van kracht zijnde Verordening (EU) nr. 596/2014 van het Europees Parlement van 16 april 2014 betreffende marktmisbruik (verordening marktmisbruik) en Richtlijn 2014/57/EU van het Europees Parlement en de Raad van 16 april 2014 betreffende strafrechtelijke sancties voor marktmisbruik zoals ingevoerd door de Europese wetgeving en/of de National Regulations.

Euronext kan ook een aanvraag van een vennootschap in overweging nemen die minder dan twee (2) jaar bestaat op voorwaarde dat het personeel van de betreffende vennootschap bijzonder bekwaam is en een hoge mate van ervaring heeft.

### 2. ERKENNING - PROCEDURE

Elke vennootschap die een Listing Sponsor (hierna de "Aanvrager") wenst te worden moet een schriftelijke aanvraag indienen bij Euronext met gebruikmaking van het aanvraagformulier van Euronext.

Euronext kan bijkomende aanvraaginformatie en documenten opvragen die ze, naar eigen oordeel, relevant acht om de aanvraag te beoordelen.

Euronext zal, naar eigen oordeel, de aanvraag goedkeuren of verwerpen of de aanvraag goedkeuren onder bepaalde voorwaarden en/of beperkingen die zij passend acht. In de beoordeling zal Euronext onder andere in overweging nemen in welke mate de Aanvrager nieuwe business aan zal brengen en wat de invloed zou kunnen zijn op de reputatie van Euronext.

Euronext kan ook gesprekken voeren met een paar of alle personeelsleden van de Aanvrager om zich ervan te vergewissen dat zij voldoende kennis hebben van corporate finance, kapitaalmarkten en het wettelijk en regelgevend kader waarin de Aanvrager actief wenst te zijn.

Euronext zal een beslissing met betrekking tot de erkenning nemen binnen één (1) maand na de datum waarop zij een volledig aanvraagpakket en alle andere documenten en informatie die zij kan vragen binnen het kader van de aanvraag heeft ontvangen.

Als Euronext een aanvraag voor een Listing Sponsor heeft goedgekeurd, neemt zij de nieuwe Listing Sponsor op in de lijst van Listing Sponsors die wordt gepubliceerd door Euronext op haar website en stelt zij de Members op de hoogte via de verspreiding van een Notice.

Een erkenning of eventuele rechten of verplichtingen die voortvloeien uit een dergelijke erkenning kan of kunnen op generlei wijze worden overgedragen (behalve in het geval van een bedrijfsherstructurering zonder verandering van de economische eigendom, onder voorbehoud van de voorafgaande schriftelijke toestemming van Euronext).

### 3. ALGEMENE VERPLICHTINGEN TEGENOVER EURONEXT

Elke Listing Sponsor is het eerste aanspreekpunt voor Euronext ten aanzien van de Issuers waarvoor hij fungeert als Listing Sponsor en deze zal tijdens normale kantooruren beschikbaar zijn om informatie te verstrekken aan Euronext in verband met deze Issuer.

Elke Listing Sponsor zal Euronext een eerste aanspreekpunt ter beschikking stellen.

Elke Listing Sponsor zal Euronext onverwijld op de hoogte stellen als zijn verplichtingen zijn beëindigd of een andere Listing Sponsor werd aangesteld door de Issuer om zijn rol als Listing Sponsor over te nemen.

Elke Listing Sponsor moet Euronext informatie verstrekken in de vorm en binnen de termijn die Euronext naar redelijkheid kan vergen. Elke Listing Sponsor moet zich naar redelijkheid ervan vergewissen dat elke dergelijke verstrekte informatie juist, volledig en niet misleidend is.

Elke Listing Sponsor moet Euronext onverwijld (via e-mail) op de hoogte stellen van aangelegenheden die een invloed kunnen hebben op zijn statuut van Listing Sponsor, waaronder bv. een formele waarschuwing of tuchtrechtelijke procedure door een Competent Authority, een personeels- en/of organisatiewijziging, een wijziging van zijn naam, adres of zetel, een controlewijziging en elke belangrijke negatieve wijziging van

zijn financiële of operationele positie die zijn hoedanigheid als Listing Sponsor kunnen beïnvloeden.

Elke Listing Sponsor zal Euronext jaarlijks op de hoogte stellen van zijn activiteiten, zijn organisatiestructuur, zijn personeel, zijn contactgegevens en de lijst van vennootschappen waarvoor hij als Listing Sponsor optreedt. De informatie moet worden verstrekt door indiening van het jaarlijks certificaat in de door Euronext voorgeschreven vorm.

### 4. TAKEN EN VERANTWOORDELIJKHEDEN - EERSTE TOELATING TOT DE HANDEL

Elke Listing Sponsor zal zijn uiterste best doen om de Issuer waarvoor hij Listing Sponsor is, bij te staan en te begeleiden bij de toelating tot de handel van zijn aandelen op de betrokken markt. Tot de taken en verantwoordelijkheden van een Listing Sponsor behoren (zonder beperking) het bijstaan van de Issuer met de aanvraag tot toelating tot de handel van de betreffende effecten, zoals uiteengezet in de betrokken Market Rules, en de listingprocedure in het algemeen.

Elke Listing Sponsor zal in verband met een aanvraag voor eerste toelating tot de handel schriftelijk aan Euronext verklaren dat:

- (i) hij de Issuer van alle relevante informatie met betrekking tot de wettelijke en reglementaire verplichtingen heeft voorzien die voortvloeien uit de voorgestelde eerste toelating tot de handel;
- (ii) hij heeft nagegaan of de Issuer voldoet aan alle gestelde voorwaarden die betrekking hebben op de eerste toelating tot de handel zoals verder beschreven in de betrokken Market Rules;
- (iii) voor zover van toepassing, aan de verplichtingen omtrent de aandeelhoudersstructuur voor de eerste toelating tot de handel op grond van Sectie 3.2 van de Euronext Growth Rules (Methodes voor de eerste toelating tot de handel) wordt voldaan of het waarschijnlijk is dat hieraan zal worden voldaan door de Issuer, tezamen met de gegevens van de financiële instellingen (als die er zijn) die verantwoordelijk zijn voor en de met dergelijke instellingen overeengekomen voorwaarden met betrekking tot de plaatsing van Effecten die worden toegelaten tot de handel op enige markt;
- (iv) een door de Listing Sponsor nagezien Presentatie Document is verkrijgbaar gesteld voor het publiek zodat potentiële beleggers met kennis van zaken een beleggingsbeslissing kunnen nemen in verband met de Issuer van de effecten die zullen worden toegelaten tot de handel;
- (v) hij een due diligence heeft uitgevoerd met betrekking tot de Issuer in overeenstemming met de algemeen aanvaarde marktgebruiken en, onder andere, gebruik makend van de door Euronext voorgeschreven vragenlijst; en
- (vi) hij heeft nagegaan of de Issuer passende maatregelen heeft genomen om te voldoen aan zijn doorlopende en periodieke informatie- en rapporteringsverplichtingen en aan de vereisten van de Regelgeving inzake Marktmisbruik (zoals lijsten van insiders) zoals deze zijn vereist door de National Regulations en de betrokken Market Rules.

Elke Listing Sponsor zal het bovenstaande aan Euronext bevestigen door indiening van een certificaat in de door Euronext voorgeschreven vorm.

Euronext mag ook andere certificaten vragen van een Listing Sponsor in verband met een toelating tot de handel.

### 5. TAKEN EN VERANTWOORDELIJKHEDEN - DOORLOPENDE VERPLICHTINGEN

Elke Listing Sponsor adviseert elke Issuer waarvoor hij optreedt als Listing Sponsor over de wettelijke en reglementaire bepalingen en contractuele verplichtingen die voortvloeien uit de eerste toelating tot de handel, inclusief, zonder beperking, informatieverplichtingen die voortvloeien uit de Regelgeving inzake Marktmisbruik en ziet erop toe dat de Issuer tijdens en na de toelating voldoet aan de toelatings- en doorlopende vereisten.

Elke Listing Sponsor adviseert elke Issuer waarvoor hij optreedt als Listing Sponsor - voor de periode van ten minste een (1) jaar vanaf de datum waarop de betrokken Issuer is toegelaten tot de handel - over de wettelijke en reglementaire bepalingen en contractuele verplichtingen die voortvloeien uit de eerste toelating tot de handel, inclusief, zonder beperking, informatieverplichtingen ten aanzien van koersgevoelige informatie.

Elke Listing Sponsor zal regelmatig contact blijven houden met de Issuer waarvoor hij als Listing Sponsor optreedt, om kennis te nemen van de ontwikkelingen en veranderingen bij de Issuer en de Effecten die tot de handel zijn toegelaten en zal Euronext op de hoogte stellen van de niet-naleving door de Issuer van de betrokken Market Rules en/of National Regulations zodra hij daarvan kennis heeft.

Elke Listing Sponsor zal zijn uiterste best doen om de Issuer waarvoor hij als Listing Sponsor optreedt te adviseren en te begeleiden, door minstens een beleggersbijeenkomst per jaar te organiseren .

Elke Listing Sponsor neemt contact op met en verstrekt advies aan elke Issuer waarvoor hij als Listing Sponsor optreedt als deze Issuer niet voldoet aan de betrokken Market Rules of aan de wettelijke en reglementaire vereisten die voortvloeien uit de eerste toelating tot de handel om de niet-naleving ervan te verhelpen. Elke Listing Sponsor zal op verzoek van Euronext informatie verstrekken over de Issuers waarvoor hij als Listing Sponsor optreedt.

## 6. ONAFHANKELIJKHEID EN BELANGENVERMENGING

Elke Listing Sponsor moet over interne procedures, een organisatie en routines beschikken om eventuele belangenvermengingen op te sporen, te beperken en openbaar te maken. Als een Listing Sponsor potentieel belangenvermenging heeft met betrekking tot een Issuer waarvoor hij als Listing Sponsor optreedt, zal hij Euronext informeren over de potentiële belangenvermenging. Een Listing Sponsor verstrekt op verzoek van Euronext voldoende bewijs aan Euronext dat de potentiële belangenvermenging geen invloed zal hebben op de uitoefening van zijn taken.

Er wordt aangenomen dat er sprake is van belangenvermenging van de Listing Sponsor in, onder andere, volgende situaties:

- (i) de Listing Sponsor vervult een auditfunctie met betrekking tot de financiële verslaggeving van de Issuer waarvoor hij als Listing Sponsor optreedt zonder dat er geschikte informatiescheidingen (Chinese walls) of andere maatregelen zijn ingesteld om de betrokken functies te scheiden;
- (ii) een partner, manager of medewerker (gezamenlijk of individueel) van de Listing Sponsor bekleedt een positie bij de Issuer waarvoor hij als Listing Sponsor optreedt;
- (iii) de Listing Sponsor of iemand van zijn partners, managers of medewerkers (gezamenlijk of individueel) houdt een aandeel in het kapitaal of stemrecht van de Issuer waarvoor hij als Listing Sponsor optreedt, ervan uitgaande dat er geen sprake is van een belangenvermenging als de Listing Sponsor onder het toezicht valt van een Competent Authority en geschikte "Chinese walls" heeft opgezet.

## 7. SPECIFIEKE BEPALINGEN VOOR NIET GERELEMENTEERDE LISTING SPONSORS

Niet-gereguleerde Listing Sponsors zijn vennootschappen die noch een beleggingsonderneming, noch een kredietinstelling zijn (binnen het toepassingsgebied van respectievelijk artikel 4(1)(1) en artikel 4(1)(27) van MiFID).

Elke Listing Sponsor die kwalificeert als een Niet-gereguleerde Listing Sponsor moet:

- (i) een schriftelijke overeenkomst aangaan met de Issuer met betrekking tot de vergoedingen die de Issuer aan de Listing Sponsor betaalt voor de door hem geleverde diensten;
- (ii) zich onthouden van het ontvangen van Effecten in het kapitaal van een Issuer waarvoor hij als Listing Sponsor optreedt als vergoeding voor de diensten als Listing Sponsor;
- (iii) de waarde van een Issuer beoordelen door gebruik te maken van erkende waarderingmethoden en objectieve gegevens waarbij rekening wordt gehouden met de markten waarin de Issuer opereert en de concurrentie die de Issuer ondervindt;
- (iv) de medewerkers die betrokken zijn bij de eerste toelating tot de handel van een Issuer schriftelijk informeren over de wet- en regelgeving inzake koersgevoelige informatie en andere maatregelen in het kader van de Regelgeving inzake Marktmisbruik, alsmede de straffen die staan op het misbruik of oneigenlijke verspreiding van dergelijke koersgevoelige informatie en andere maatregelen in het kader van de Regelgeving inzake Marktmisbruik;
- (v) situaties identificeren waarin een van zijn medewerkers een feitelijke of potentiële belangenvermenging heeft of kan hebben of koersgevoelige informatie kan bezitten met betrekking tot een Issuer en passende maatregelen treffen en uitvoeren om personen op gevoelige posities het plaatsen van orders met betrekking tot Effecten uitgegeven door Issuers te verbieden of te beperken;
- (vi) werknemers die research kunnen doen aangaande een Issuer te verbieden om orders te plaatsen in Effecten (a) die worden uitgegeven door die Issuer en (b) die worden uitgegeven door ondernemingen actief in dezelfde sector als de Issuers waarnaar zij waarschijnlijk research zullen doen;
- (vii) verklaren dat (a) hij voldoet aan de EU-richtlijn tot voorkoming van het gebruik van het financiële stelsel voor het witwassen van geld en de financiering van terrorisme, alsmede alle aanverwante regelgeving of nationale wetgeving, en (b) de Listing Sponsor noch haar uiteindelijk gerechtigden op de EU-Sanctielijst of de sanctielijst van het Office of Foreign Assets Control (OFAC) staan;
- (viii) handelen in overeenstemming met de vereisten van de Regelgeving inzake Marktmisbruik met betrekking tot marktpeilingen en beleggingsaanbevelingen en statistieken zoals gedefinieerd en uitgelegd in de Europese Verordening nr. 596/2014 betreffende marktmisbruik (verordening inzake marktmisbruik);
- (ix) in verband met een Niet-gereguleerde Listing Sponsor die optreedt voor een vennootschap die is toegelaten tot de door Euronext Paris ingerichte Euronext Growth Market of de door Euronext Paris ingerichte Euronext Access Market, ervoor zorgen dat er een termijn van drie maanden ligt tussen de datum van ondertekening van de overeenkomst tussen de betrokken Niet-gereguleerde Listing Sponsor en de Issuer en de datum van de eerste toelating tot de handel van die Issuer.

## 8. MAATREGELEN IN GEVAL VAN NIET-NALEVING EN INTREKKING VAN DE

### ERKENNING

Als de Listing Sponsor niet voldoet aan zijn verantwoordelijkheden die voortvloeien uit deze Bijlage of als Euronext meent dat aan haar integriteit en reputatie schade werd of kan worden berokkend ingevolge het gedrag of het oordeel van de Listing Sponsor, kan Euronext met betrekking tot dergelijke sponsor een Notice verspreiden, de betrokken Listing Sponsor verbieden om tot nieuwe toelatingen tot de handel over te gaan, waarbij de Listing Sponsor zijn verplichtingen ten aanzien van de Issuers die hij heeft geadviseerd verder moet naleven, of een einde stellen aan de erkenning van de Listing Sponsor.

Euronext kan een erkenning als Listing Sponsor intrekken nadat een beoordeling heeft plaatsgevonden ten aanzien van de activiteiten van de betrokken Listing Sponsor en de naleving door de betrokken Listing Sponsor van zijn verplichtingen in deze Bijlage.

Als Euronext een erkenning van een Listing Sponsor heeft ingetrokken, zal ze de Listing Sponsor verwijderen uit de lijst van Listing Sponsors die Euronext op haar website publiceert en de marktdeelnemers hiervan op de hoogte stellen door verspreiding van een Notice aan de markt.



# **BIJLAGE V**

## **SPECIFIEKE SEGMENTEN – RECOVERY BOX EN PENALTY BENCH**



- V.1 Doel van de toewijzing van Effecten aan de Recovery Box is om Effecten van Issuers die onderworpen zijn aan insolventieprocedures te groeperen. Doel van de toewijzing van Effecten aan de Penalty Bench is om Effecten van Issuers die niet voldoen aan de Rules te groeperen.

In de context van de toewijzing van Effecten van Issuers aan de Recovery Box of de Penalty Bench zal de Relevant Euronext Market Undertaking regelmatig de positie van de Issuers toetsen.

- V.2 De Relevant Euronext Market Undertaking kan besluiten om een Effect op te nemen in de Recovery Box indien één van de insolventieprocedures zoals gespecificeerd in de Verordening van de Raad (EG nr. 1346/2000 van 29 mei 2000, zoals van tijd tot tijd gewijzigd) (of een soortgelijke procedure) van toepassing is verklaard op de Issuer van de betreffende Effecten.

De toewijzing van de betreffende Effecten aan de Recovery Box wordt beëindigd op verzoek van de Issuer of op initiatief van de Relevant Euronext Market Undertaking op voorwaarde dat een Issuer voldoende bewijs verstrekt dat de insolventieprocedure niet langer van toepassing is op de Issuer.

- V.3 De Relevant Euronext Market Undertaking kan besluiten om een Effect op te nemen in de Penalty Bench indien de Issuer niet voldoet aan de Rules.

De toewijzing van de betreffende Effecten aan de Penalty Bench wordt beëindigd op verzoek van de Issuer of op initiatief van de Relevant Euronext Market Undertaking op voorwaarde dat de Issuer heeft voldaan aan de vereisten en voorwaarden die de Relevant Euronext Market Undertaking - uitsluitend naar haar oordeel – gesteld heeft aan een toewijzing van de betreffende Effecten aan het normale segment.

- V.4 De Relevant Euronext Market Undertaking kan in één of meerdere Notices de beoordelingscriteria en werkwijzen voor de toewijzing van Effecten aan dit specifieke segment (inclusief de Recovery Box en de Penalty Bench) nader uiteenzetten.



[WWW.EURONEXT.COM](http://WWW.EURONEXT.COM)