

EURONEXT GROWTH OSLO REGELBOK - DEL II

MARS 2021



OSLO BØRS

INNHold

1. GENERELLE BESTEMMELSER	3
1.1 DEFINISJONER	3
1.2 VIRKEOMRÅDE	3
1.3 ENDRINGER	4
1.4 TAUSHETSPLIKT	4
2. OPPTAKSREGLER FOR UTSTEDERE	4
2.1 VILKÅR FOR OPPTAK TIL HANDEL PÅ EURONEXT GROWTH OSLO	4
2.1.1 KRAV OM EURONEXT GROWTH ADVISOR	4
2.1.2 GENERELLE VILKÅR	4
2.1.3 ØKONOMISKE FORHOLD	5
2.1.4 LEDELSE OG STYRE	5
2.1.5 AKSJENE	6
2.1.6 TIDSPUNKT FOR UTSTEDELSE AV AKSJER OG OPPTAK TIL HANDEL	7
2.1.7 RESERVERAPPORT	8
2.2 PROSEDYRER FOR SØKNAD OM OPPTAK TIL HANDEL	8
2.3 INFORMASJONSDOKUMENT / PRESENTASJONSDOKUMENT	8
2.4 OPPTAK TIL HANDEL AV RETTER TIL AKSJER	9
2.5 OPPTAK TIL HANDEL AV NY AKSJEKLASSE	9
2.6 EURONEXT GROWTH ADVISOR	10
3. LØPENDE FORPLIKTELSER FOR UTSTEDERE	11
3.1 LIKEBEHANDLING	11
3.2 GOD FORRETNINGSSKIKK	11
3.3 KONTAKTPERSONER	11
3.4 SELSKAPSinFORMASJON I NEWSPOINT	11
3.5 PRIMÆRINNSIDEREREGISTER	11
3.6 OPPLYSNINGSPLIKT TIL OSLO BØRS	12
3.7 LEI, CFI OG FISN-KODER	12
3.8 RECOVERY BOX OG PENALTY BENCH	12
3.8.1 GENERELT	12

3.8.2 RECOVERY BOX	12
3.8.3 PENALTY BENCH	12
3.9 INFORMASJONSPLIKT	12
3.9.1 OFFENTLIGGJØRING AV INNSIDEINFORMASJON	13
3.9.2 BESLUTNING OM UTSATT OFFENTLIGGJØRING	13
3.9.3 INNSIDELISTER	13
3.9.4 SKRIFTLIG MELDING TIL OSLO BØRS VED OFFENTLIGGJØRING AV INNSIDEINFORMASJON SOM HAR VÆRT GJENSTAND FOR UTSATT OFFENTLIGGJØRING	13
3.9.5 VARSLINGSPLIKT VED OFFENTLIGGJØRING AV SÆRLIG KURSSENSITIVE BEGIVENHETER	13
3.9.6 OPPLYSNINGER OFFENTLIGGJORT PÅ ANDRE MARKEDSPLASSE	13
3.9.7 OFFENTLIGGJØRING AV OPPLYSNINGER I SÆRLIGE TILFELLER	13
3.10 SELSKAPSHENDELSER	14
3.11 SELSKAPSHANDLINGER	14
3.11.1 GENERELT	14
3.11.2 GJENNOMFØRING AV SELSKAPSHANDLINGER	15
3.11.3 OFFENTLIGGJØRING AV EX-DATO	15
3.11.4 NÆRMERE OM IKRAFTTREDELSE AV FUSJON, FISJON OG KAPITALNEDSETTELSE VED UTDELING	15
3.11.5 SÆRLIG OM KAPITALENDRINGER	16
3.12 FINANSIELL RAPPORTERING	16
3.12.1 GENERELT	16
3.12.2 OFFENTLIGGJØRING AV ÅRSRAPPORT	16
3.12.3 OFFENTLIGGJØRING AV HALVÅRSRAPPORT	17
3.12.4 TILLEGGSOPPLYSNINGER TIL ÅRSREGNSKAP, ÅRSBERETNING OG DELÅRSRAPPORT	17
3.12.5 DISPENSASJONSADGANG	17
3.12.6 FINANSIELL KALENDER	17
3.13 FREMGANGSMÅTE FOR OFFENTLIGGJØRING	17
3.13.1 OFFENTLIGGJØRING	17
3.13.2 SPRÅK	18
3.14 OFFENTLIGGJØRING AV PROSPEKT	18
3.15 INFORMASJON TIL AKSJONÆRER OG GENERALFORSAMLINGER	18
3.15.1 GENERELT	18
3.15.2 INFORMASJON TIL AKSJEEIERNE	18

3.15.3 INNKALLING TIL GENERALFORSAMLING	18
3.15.4 OSLO BØRS' ADGANG TIL GENERALFORSAMLING	19
3.15.5 GJENNOMFØRT GENERALFORSAMLING	19
3.16 FORTSATT HANDEL VED FUSJON, FISJON OG ANDRE VESENTLIGE ENDRINGER	19
3.16.1 FUSJON	19
3.16.2 FISJON	19
3.16.3 ANDRE ENDRINGER I UTSTEDEREN	20
3.16.4 DISPENSASJONSADGANG	20
3.17 STRYKNING OG SANKSJONER	20
3.17.1 GENERELT	20
3.17.2 STRYKNING	20
3.17.3 DAGLIG MULKT	21
3.17.4 SANKSJONER	21
3.18 BØRSENS SAKSBEHANDLING	22
3.19 BØRSKLAGENEMNDEN	22
3.20 EURONEXT GROWTH OSLO KLAGENEMND	22
3.21 RAPPORTERING TIL FINANSTILSYNET	22
4. MEMBERSHIP AND TRADING RULES	22
4.1 MEMBERSHIP	22
4.2 TRADING	22
4.3 CURRENT MARKET VALUE	23
4.4 SETTLEMENT	23
4.5 INFORMATION, MONITORING AND INVESTIGATION	23
4.6 MEASURES IN CASE OF VIOLATION OF THE RULES	23
4.6.1 GENERAL	23
4.6.2 IMMEDIATE MEASURES	24
4.6.3 SUSPENSION AND TERMINATION	24
4.6.4 VIOLATION CHARGE AND DAILY FINE	24
4.6.5 PROCEDURES	24
4.7 INFRINGEMENT OF NATIONAL REGULATIONS AND MISCONDUCT	25

1. GENERELLE BESTEMMELSER

1.1 DEFINISJONER

I denne Regelboken vil betegnelsene med store bokstaver defineres i Kapittel 1 i Regelbok Del I og nedenfor, med mindre noe annet uttrykkelig skulle være angitt. Der hvor sammenhengen tilsier det, vil flertallsformen av en definert betegnelse også anses som den definerte betegnelsen.

Depotbevis	Et Verdipapir som utgjør en rett til spesifikke rettigheter knyttet til et underliggende Verdipapir (Verdipapirer som gir innehaverne rett til å erverve andre Verdipapirer), utstedt av en annen enhet enn Utstederen av det underliggende Verdipapiret
Egenkapitalbevis	Egenkapitalbevis utstedt av norske sparebanker
Euronext Growth Advisor	Et selskap eller enhver annen juridisk person som har fått en akkreditering til å fungere som Euronext Growth Advisor av Oslo Børs (og hvis akkreditering ikke er trukket tilbake), og hvis forpliktelser inkluderer (uten begrensning) å bistå Utstedere med det første opptaket til handel, herunder sørge for at det gjennomføres tilstrekkelig finansiell og juridisk due diligence
Euronext Growth Oslo	Euronext Growth Market drevet av Oslo Børs
Managementselskap	Enhver person eller ethvert selskap (som ikke er Utsteder eller ansatt av Utsteder) som regelmessig forestår ledelsesfunksjoner for Utstederen
Verdipapirhandelloven	Verdipapirhandelloven av 2007
Verdipapirforskriften	Verdipapirforskriften av 2007

1.2 VIRKEOMRÅDE

(1) Kapittel 2, punkt 3.4, 3.5, 3.6, 3.7, 3.9.1, 3.9.2, 3.9.3, 3.9.4, 3.13, 3.17.3 og 3.21 gjelder for Utstedere med Aksjer som er gjenstand for søknad om opptak til handel på Euronext Growth Oslo med mindre annet er særskilt angitt. Der hvor det er spesifisert, gjelder Reglene også for tegningsretter til Aksjer.

(2) Punkt 2.1.4, 2.1.5.4, 2.1.5.5, 2.4, 2.5 og Kapittel 3 gjelder for Utstedere med Aksjer som er tatt opp til handel på Euronext Growth Oslo.

(3) Kapittel 4 gjelder for Medlemmer for handel på Euronext Growth Oslo.

(4) Euronext Growth Oslo har krav om Euronext Growth Advisor som regulert i denne Regelbok Del II i forbindelse med opptak til handel på Euronext Growth Oslo, i stedet for Listing Sponsor som regulert i Regelbok Del I. Punkt 2.1.1, 2.2, 2.3 (1) og 2.6 i denne Regelbok Del II gjelder for Euronext Growth Advisor. Reglene om Listing Sponsor i Reglene 1.1 (definisjonen av Notis), 1.3.2, 1.4.2, 1.5.1, 1.5.2, 1.6, 1.10 og 3.2.1 (iii) i Regelbok Del I, samt Vedlegg I og Vedlegg III, gjelder tilsvarende for Euronext Growth Advisor.

(5) I tilfeller hvor Reglene gjelder Aksjer, skal dette også omfatte Egenkapitalbevis, Depotbevis og andre Finansielle instrumenter med samme egenskaper som Aksjer i den grad det er mulig.

1.3 ENDRINGER

Endringer i denne Regelbok Del II vil normalt være bindende for Utstedere, Euronext Growth Advisors og Medlemmer (der dette er relevant) og Oslo Børs tidligst én måned etter at endringene er kunngjort og offentliggjort. Oslo Børs skal konsultere Utstedere og andre interessenter før endringer i denne Regelbok Del II fastsettes, med mindre det anses som åpenbart unødvendig eller ikke vil være praktisk gjennomførbart. Prosedyren kan fravikes dersom lov, forskrift, dom, administrativ avgjørelse eller andre særskilte forhold nødvendiggjør endringer i Regelverket.

1.4 TAUSHETSPLIKT

(1) Regel 1.7 i Regelbok Del I gjelder ikke.

(2) Tillitsvalgte, ansatte og revisor ved Oslo Børs plikter å hindre at noen får adgang eller kjennskap til det som de i sitt arbeid får vite om andres forretningsmessige eller personlige forhold hvis ikke annet følger av disse reglene, lov eller forskrift. Vedkommende må heller ikke gjøre bruk av slike opplysninger ved ervervsvirksomhet eller ved kjøp og salg av finansielle instrumenter.

(3) Taushetsplikten gjelder også etter at vedkommende har sluttet i tjenesten eller vervet.

(4) Taushetsplikt etter denne bestemmelsen er ikke til hinder for at opplysninger gis tilsynsmyndighetene.

2. OPPTAKSREGLER FOR UTSTEDERE

2.1 VILKÅR FOR OPPTAK TIL HANDEL PÅ EURONEXT GROWTH OSLO

2.1.1 KRAV OM EURONEXT GROWTH ADVISOR

En Utsteder som søker opptak til handel på Euronext Growth Oslo skal inngå en oppdragsavtale med en Euronext Growth Advisor. Euronext Growth Advisor skal bistå Utsteder frem til opptak til handel finner sted, med forberedelser, kvalitetssikring av Utstедers og Aksjenes egnethet for opptak til handel, samt utarbeidelse av dokumentasjon i opptaksprosessen. Oslo Børs publiserer en oversikt over godkjente Euronext Growth Advisors på sine nettsider. Vilåårene for godkjennelse som Euronext Growth Advisor følger av punkt 2.6.

2.1.2 GENERELLE VILKÅR

2.1.2.1 TILSTREKKELIG INFORMASJON OG EGNETHET FOR OPPTAK TIL HANDEL

(1) Aksjer utstedt av allmennaksjeselskap, aksjeselskap eller tilsvarende utenlandsk selskap kan tas opp til handel forutsatt at Utstederen kan gi tilstrekkelig informasjon til at markedsaktårene settes i stand til å fastsette markedsriktige kurser.

(2) Oslo Børs kan på bakgrunn av en overordnet egnethetsvurdering av Utsteder og dens Aksjer, beslutte å ikke ta opp Aksjene til handel, dersom Oslo Børs vurderer det som hensiktsmessig for å

ivareta investorinteresser, den allmenne tilliten til børsmarkedet, eller basert på ethvert annet relevant grunnlag i henhold til Regel 3.7.3 i Regelbok Del I. Dette gjelder uavhengig av om Utsteder oppfyller alle opptaksvilkårene. Slike avslag skal begrunnes, jf. Regel 3.7.3 i Regelbok Del I. Herunder vil det, i tillegg til forholdene som nevnt i Regel 3.1.4 i Regelbok Del I, bli lagt vekt på hvorvidt betydelige aksjeeiere har opptrådt på en slik måte som medfører at Utstederen anses uegnet for opptak til handel. Med "betydelige aksjeeiere" menes aksjeeiere som hver for seg eller sammen med nærstående, jf. Verdipapirhandelloven § 2-5, direkte eller indirekte, eier eller kontrollerer mer enn 1/3 av Aksjene eller stemmene i Utstederen.

2.1.3 ØKONOMISKE FORHOLD

2.1.3.1 LIKVIDITET

(1) Utstederen må avgi en erklæring som bekrefter at Utstederen vil ha tilstrekkelig likvide midler til å kunne drive videre i minst 12 måneder fra planlagt dato for opptak til handel innenfor planlagt virksomhetsomfang.

(2) Dersom Utstederen ikke kan sannsynliggjøre at den har tilstrekkelig likvide midler for 12 måneder, må Utstederen som del av likviditetserklæringen i Søknadsskjemaet og i Presentasjonsdokumentet gi ytterligere informasjon i henhold til separat [Notis](#) som nevnt i punkt 2.2.

2.1.3.2 REGNSKAP

I tillegg til å oppfylle kravene i Regel 3.2.3 og Regel 3.2.4 i Regelbok Del I, må Utstederen oppfylle følgende krav:

1. Hvor Utsteder er et morselskap, må Utsteder ha offentliggjort eller registrert konsoliderte regnskaper, med mindre Oslo Børs har innvilget unntak på bakgrunn av at datterselskapene både individuelt og samlet sett er av uvesentlig betydning.
2. Balansedato for siste reviderte finansielle informasjon kan ikke være eldre enn en av de følgende:
 - a. 18 måneder fra datoen for opptak til handel dersom Utstederen har offentliggjort eller registrert revidert delårsregnskap.
 - b. 16 måneder fra datoen for opptak til handel dersom Utstederen har offentliggjort eller registrert urevidert delårsregnskap.

2.1.4 LEDELSE OG STYRE

2.1.4.1 LEDELSE

(1) De personer som sitter i Utstederens ledelse må ikke ha opptrådt på en slik måte at det gjør dem uskikket til å delta i ledelsen i en Utsteder tatt opp til handel på Euronext Growth Oslo.

(2) Utstederen skal ha tilstrekkelig kompetanse og ressurser til å tilfredsstille kravene til korrekt og rettidig informasjonsgivning og -håndtering, herunder avleggelse av regnskaper i samsvar med gjeldende lover og forskrifter.

2.1.4.2 STYRE

- (1) Utstederens styre skal bestå av personer som ikke har opptrådt på en slik måte at det gjør dem uskikket til å sitte i styret i en Utsteder som er tatt opp til handel på Euronext Growth Oslo.
- (2) Minst ett styremedlem skal ha tilfredsstillende kompetanse om reglene som gjelder for Utstedere som er tatt opp til handel på Euronext Growth Oslo.

2.1.4.3 MANAGEMENTSELSKAPER

- (1) Managementselskaper plikter å overholde de regler som Utstederen ville vært underlagt dersom Utstederen selv hadde utført de aktuelle funksjoner. Overtredelser av slike regler som skyldes Managementselskapet skal behandles som om overtredelsen var begått av Utstederen selv.
- (2) Før innsendelse av søknad om opptak til handel må Managementselskapet og Utstederen som søker opptak til handel, avgi en tiltredelseserklæring som regulerer Utstederens og Managementselskapets ansvar og plikter overfor Oslo Børs.
- (3) Dersom Utstederen eller Managementselskapet bryter Reglene eller avtalen som nevnt i annet ledd, forbeholder Oslo Børs seg retten til å ilegge en slik part sanksjoner i samsvar med punkt 3.18.

2.1.5 AKSJENE

2.1.5.1 OPPTAK TIL HANDEL BASERT PÅ SPREDNING AV AKSJENE OG ANTALL AKSJEIEIERE

I tillegg til kravet i Regel 3.2.1, jf. 3.1.1 i Regelbok Del I må Utstederen oppfylle kravene angitt i punkt 2.1.5.2 og 2.1.5.3 nedenfor. Oslo Børs kan etter eget skjønn innvilge unntak fra kravet om at den Rettede Emisjonen må ha blitt gjort i løpet av året før den planlagte datoen for første opptak til handel i Regel 3.2.1 (ii) i Regelbok Del I.

2.1.5.2 15 % SPREDNING AV AKSJENE

- (1) Minst 15 % av Aksjene som søkes tatt opp til handel, må være spredt blant allmennheten.
- (2) Første ledd anses oppfylt dersom en andel av Aksjene som nevnt på tidspunkt for opptak til handel er spredt blant personer som ikke har slik tilknytning til Utstederen som angitt i fjerde ledd, og som hver eier Aksjer med en verdi på minst NOK 5 000 (eller tilsvarende i en annen valuta). Oslo Børs avgjør i tvilstilfeller om kravene oppstilt i første punktum er oppfylt.
- (3) Aksjer spredt blant personer som hver for seg, eller sammen med nærstående, eier mer enn 10 % av Aksjene eller stemmene i Utstederen ("større aksjeeiere"), medregnes ikke. Med nærstående menes personer og selskaper som nevnt i Verdipapirhandelloven § 2-5.
- (4) Som tilknyttet Utstederen menes:
 1. medlemmer av Utstederens styre, bedriftsforsamling, representantskap, forstanderskap kontrollkomité, Utstederens revisor, daglige leder og andre ledende ansatte i Utstederen,
 2. ektefelle til personer som nevnt i nr. 1 eller person som vedkommende bor sammen med i ekteskapsliknende forhold,
 3. mindreårige barn til personer som nevnt i nr. 1 eller 2,

4. selskap som noen som nevnt i nr. 1 eller 2, alene eller sammen med andre som der nevnt, har slik innflytelse over som nevnt i allmennaksjeloven § 1-3 (2),
5. annet selskap i samme konsern, og
6. noen som det må antas at person som nevnt i nr. 1 eller 2 har forpliktende samarbeid med når det gjelder å gjøre bruk av rettigheter som eier av Aksjer.

2.1.5.3 SPREDNING – ANTALL AKSJEEIERE

(1) Aksjene som søkes opptatt til handel på Euronext Growth Oslo, skal på opptakstidspunktet være spredt blant minst 30 aksjeeiere, som hver eier Aksjer med en verdi på minst NOK 5 000. Oslo Børs avgjør i tvilstilfeller om kravene i første punktum er oppfylt.

(2) Aksjeeiere som er tilknyttet Utstederen, jf. punkt 2.1.5.2 (4), regnes ikke med i beregningen etter første ledd.

2.1.5.4 AKSJERS FRIE OMSETTELIGHET

Aksjene skal være fritt omsettelige, jf. Regel 3.1.4 i Regelbok Del I. Oslo Børs kan fravike kravet til fri omsettelighet i samsvar med tredje punktum i denne bestemmelse. Dersom Utstederen i henhold til vedtekter, lov eller forskrift gitt i medhold av lov, er gitt skjønnsmessig adgang til å nekte samtykke til et aksjeervert eller anvende andre omsetningsbegrensninger, kan adgangen bare benyttes hvis det foreligger saklig grunn til å nekte samtykke eller til å anvende andre omsetningsbegrensninger, og anvendelsen ikke skaper forstyrrelser i markedet. For Utstedere som er norske aksjeselskaper gjelder generelt at det må vedtektsfestes at samtykkekrav og forkjøpsrett etter aksjeloven § 4-15 (2) og (3), ikke skal komme til anvendelse for Utstederen.

2.1.5.5 STEMMERETT FOR AKSJENE

Dersom Utstederen i henhold til vedtekter, lov eller forskrift gitt i medhold av lov er gitt skjønnsmessig adgang til å nekte utøvelse av stemmerett, kan adgangen bare benyttes hvis det foreligger saklig grunn til å nekte.

2.1.5.6 MINSTE KURSVERDI PÅ TIDSPUNKTET FOR OPPTAK TIL HANDEL

På tidspunkt for opptak til handel skal Aksjene ha en antatt minste kursverdi på NOK 1 per Aksje.

2.1.5.7 REGISTRERING AV AKSJEKAPITALEN I ET VERDIPAPIRREGISTER

Regel 3.1.4.A i Regelbok Del I gjelder ikke for Euronext Growth Oslo. Utstederens Aksjer i aksjeklassen som er søkt tatt opp til handel skal være registrert i godkjent verdipapirregister hvor tilstrekkelige prosedyrer for oppgjør for handel på Euronext Growth Oslo er etablert. Kravet må være oppfylt på tidspunkt for innsendelse av søknaden. For Utstedere som er utenlandske selskaper må en så stor del av den aksjekapitalen som søkes tatt opp til handel være registrert i verdipapirregisteret, slik at vilkårene i punkt 2.1.5.1, 2.1.5.2 og 2.1.5.3 er oppfylt også for denne delen.

2.1.6 TIDSPUNKT FOR UTSTEDELSE AV AKSJER OG OPPTAK TIL HANDEL

2.1.6.1 UTSTEDELSE FORUT FOR HANDEL

- (1) Dersom et Offentlig Tilbud finner sted før opptak til handel, skal tegningsperioden være avsluttet før første dag for opptak til handel, jf. Regel 3.7.4 i Regelbok Del I. Innen samme tidspunkt skal alle nye aksjeutstedelser som utføres i forbindelse med eller parallelt med opptaket til handel, være registrert i Foretaksregisteret og innmeldt i verdipapirregisteret.
- (2) Oslo Børs kan etter anmodning fra Utstederen i særlige tilfeller gi unntak fra bestemmelsene i første ledd dersom nytutstedelsen ikke er nødvendig for å tilfredsstille kravene for opptak til handel.
- (3) Dokumentasjon som skal sendes inn knyttet til aksjeutstedelser i forkant av opptak til handel generelt og for utenlandske Utstedere, fremgår av separat [Notis](#) som vist til i punkt 2.2.

2.1.6.2 OPPTAK TIL HANDEL PÅ "IF AND WHEN ISSUED/DELIVERED" BASIS

- (1) Oslo Børs kan etter anmodning fra Utstederen i særlige tilfeller beslutte å ta opp Aksjer til handel som ennå ikke er utstedt og/eller levert ("if and when issued/delivered" handel).
- (2) Opptak som nevnt i første ledd må følge reglene for handel på "if and when issued/delivered" basis som gjelder for Oslo Børs' Regulerede Markeder for Aksjer, Oslo Børs og Euronext Expand.

2.1.7 RESERVERAPPORT

Oslo Børs kan kreve at olje-, gass- og gruveselskaper mv. som søker opptak til handel skal fremlegge reserverapport i henhold til punkt 133 i ESMAs oppdatering av CESRs prospektanbefaling, som skal inkluderes i Søknadsskjemaet og Presentasjonsdokumentet.

2.2 PROSEDYRER FOR SØKNAD OM OPPTAK TIL HANDEL

Prosedyrer, dokumentasjonskrav og tidsplan for søknad om opptak til handel av Aksjer som gjelder i tillegg til søknadsprosedyrer og generelle dokumentasjonskrav i Regelbok Del I og Regelbok Del II, vil fremgå av separat [Notis](#) utstedt av Oslo Børs.

2.3 INFORMASJONSDOKUMENT / PRESENTASJONSDOKUMENT

- (1) Informasjonsdokumentet skal kontrolleres av Utstederens Euronext Growth Advisor, som skal bekrefte overfor Oslo Børs at slik kontroll er gjennomført i forbindelse med at endelig Informasjonsdokument og utfylt sjekkliste oversendes. Slik innsendelse og bekreftelse skal skje innen kl. 08:00 tre Handelsdager før første dag for opptak til handel, med mindre annet er avtalt med Oslo Børs.
- (2) Regel 3.6.2 i Regelbok Del I gjelder ikke for Informasjonsdokument. I stedet skal Informasjonsdokumentet offentliggjøres gjennom NewsPoint senest kl. 08:00 første dag for opptak til handel.
- (3) Innholdskravene til Informasjonsdokumentet er spesifisert i Vedlegg III i Regelbok Del I. Ansvarserklæringen i Vedlegg III i Regelbok Del I fra personer som er ansvarlige for Informasjonsdokumentet skal signeres av Utstederens styre. Eventuelle andre vesentlige forhold eller karakteristika ved Utstederen eller dens Aksjer utover disse innholdskravene, skal også inntas i

Informasjonsdokumentet, inkludert (uten begrensning) tilstrekkelig informasjon om eventuelle planlagte transaksjoner i forkant av opptak til handel. For visse større transaksjoner som ikke er reflektert i års- og/eller delårsrapporter som skal inkluderes i Informasjonsdokumentet, skal det inntas detaljert informasjon i Informasjonsdokumentet som nærmere beskrevet i separat [Notis](#) utstedt av Oslo Børs.

(4) Regel 3.6.2 i Regelbok Del I gjelder ikke dersom Utstederen benytter et prospekt i henhold til Prospektforordningen som sitt Presentasjonsdokument. I stedet må Utstederen senest kl. 08:00 første dag for opptak til handel offentliggjøre en melding gjennom NewsPoint om hvor prospektet er tilgjengelig.

(5) Dersom en ansvarsfraskrivelse som inntatt i Vedlegg III i Regelbok Del I punkt 2.1. (eller lignende) ikke er inntatt på forsiden av det prospektet som benyttes som Presentasjonsdokument, må Utstederen offentliggjøre en melding med en slik ansvarsfraskrivelse før opptak til handel, jf. sjette ledd.

(6) Dersom vesentlige opplysninger knyttet til Utstederen eller dens Aksjer ikke fremgår av prospektet som benyttes som Presentasjonsdokument, jf. fjerde og femte ledd, skal slike opplysninger offentliggjøres gjennom NewsPoint senest kl. 08:00 første dag for opptak til handel.

2.4 OPPTAK TIL HANDEL AV RETTER TIL AKSJER

(1) Oslo Børs kan beslutte opptak til handel av fortrinnsretter til å tegne nye Aksjer og andre tegningsretter til Aksjer.

(2) Retter til Aksjer kan etter søknad fra Utstederen tas opp til handel dersom rettene antas å ha allmenn interesse og kan forventes å bli gjenstand for regelmessig omsetning.

(3) Søknaden skal sendes til Oslo Børs (listing@oslobors.no) sammen med en skriftlig redegjørelse om rettene senest ti Handelsdager før rettene skal tas opp til handel. Dersom hendelsen utløser dokumentasjonskrav i form av prospekt eller tilsvarende dokument, skal Oslo Børs motta dette senest samtidig med innsendelsen av søknad og redegjørelse. Nærmere krav til søknadens og redegjørelsens innhold og prosedyren for opptak til handel av andre retter til å tegne Aksjer som gjelder for Oslo Børs' Regulerte Markeder, Oslo Børs og Euronext Expand, skal gjelde tilsvarende så langt de passer. Ved vurderingen av søknaden vil Oslo Børs legge vekt på om rettene er egnet for opptak til handel.

2.5 OPPTAK TIL HANDEL AV NY AKSJEKLASSE

(1) Oslo Børs kan beslutte opptak til handel av Aksjer på Euronext Growth Oslo i en tidsbegrenset periode for en ny aksjeklasse til en Utsteder som har andre aksjeklasser tatt opp til handel på Oslo Børs' Regulerte Markeder for Aksjer, Oslo Børs eller Euronext Expand.

(2) Aksjer som nevnt i første ledd kan etter mottak av søknad fra Utstederen, tas opp til handel dersom Aksjene antas å ha allmenn interesse og kan forventes å bli gjenstand for regelmessig omsetning.

(3) Opptaksreglene for Euronext Growth Oslo gjelder tilsvarende så langt de passer. Oslo Børs vil fastsette nærmere krav til innholdet i søknaden som nevnt i annet ledd og prosedyren for opptak til handel. Ved vurderingen av søknaden vil Oslo Børs legge vekt på om Aksjene er egnet for opptak til handel.

(4) Søknad nevnt i annet ledd skal sendes til Oslo Børs (listing@oslobors.no) senest seks Handelsdager

før Aksjene skal tas opp til handel. Dersom hendelsen utløser dokumentasjonskrav i form av prospekt eller tilsvarende dokument, skal Oslo Børs motta dette senest samtidig med innsendelsen av søknad.

2.6 EURONEXT GROWTH ADVISOR

(1) Verdipapirforetak som automatisk kvalifiserer til å påta seg oppdrag som Euronext Growth Advisor, omfatter alle som er Medlem på Oslo Børs/Euronext Expand og/eller Euronext Growth Oslo, og som innehar konsesjon til å yte corporate finance-tjenester, jf. Verdipapirhandelloven § 2-1 (1) nr. 6 og 7 og (2) og § 2-6 (1) nr. 3. Tiltredelse skjer gjennom påtegning av et tillegg til foreliggende medlemsavtale.

(2) Øvrige verdipapirforetak som ikke er Medlemmer på Oslo Børs/Euronext Expand og/eller Euronext Growth Oslo, men som har konsesjon til å yte corporate finance-tjenester som nevnt i første ledd, kan også søke Oslo Børs om å bli godkjent som Euronext Growth Advisor. Oslo Børs vil i sin evaluering av søknader foreta en helhetsvurdering av søkerens egnethet. Dette omfatter blant annet verdipapirforetakets øvrige konsesjoner, foretakets og de ansattes erfaring med verdipapirmarkedet, relevant kompetanse hos ansatte, samt tidligere eventuelle brudd på børs- og verdipapirlovgivningen.

1. Søknadsskjema er tilgjengelig på Oslo Børs' nettsider. Søknaden vil bli behandlet innen fire uker fra mottak, med mindre vesentlige forhold må avklares nærmere.
2. Utførende rådgivere hos Euronext Growth Advisor som ikke er Medlem på Oslo Børs/Euronext Expand og/eller Euronext Growth Oslo, skal delta på regelverkskurs hos Oslo Børs. Fritak kan innvilges dersom tilstrekkelig erfaring og kompetanse kan dokumenteres.
3. Utenlandske verdipapirforetak uten norsk corporate finance-konsesjon kan også søke om å bli godkjent som Euronext Growth Advisor. Oslo Børs vil i sin vurdering se hen til blant annet børs- og verdipapirlovgivningen i søkerens hjemstat og øvrige momenter nevnt i annet ledd.

(3) Uavhengig av om et verdipapirforetak som søker om å bli godkjent som Euronext Growth Advisor oppfyller alle vilkår, forbeholder Oslo Børs seg rett til å kunne avvise en søknad, dersom det vurderes at en søker ikke er egnet på søknadstidspunktet og at en godkjennelse av søkeren vil kunne medføre økt risiko for svekkelse av den allmenne tilliten til børs- og verdipapirmarkedet eller til Oslo Børs. Slike avslag skal begrunnes.

(4) Det stilles krav om at Euronext Growth Advisor, dets ansatte og andre selskaper som eventuelt inngår i det konsernet som Euronext Growth Advisor er en del av, er uavhengige av den Utstederen som bistås i forbindelse med opptak til handel på Euronext Growth Oslo:

1. Euronext Growth Advisor kan sammenlagt ikke eie 10 % eller mer av Aksjene eller stemmene i den Utsteder som bistås. Et eventuelt eierskap skal meddeles Oslo Børs og det skal opplyses konkret om dette i Søknadsskjemaet (for opptak til handel) og Informasjonsdokumentet.
2. Ingen ansatte hos Euronext Growth Advisor kan inneha ledende stillinger eller styreverv hos den Utstederen som bistås i forbindelse med opptak til handel.
3. En eier som direkte eller indirekte eier 10 % eller mer av Euronext Growth Advisor, kan ikke inneha ledende stillinger eller styreverv hos den Utstederen som bistås i forbindelse med opptak til handel.
4. Oslo Børs kan i særskilte tilfeller gi unntak fra uavhengighetskravene i punkt 1, 2 og 3, der hvor forholdet er av en slik karakter at det ikke kan anses å svekke Utstederens egnethet for opptak til handel. Dette gjelder blant annet i situasjoner hvor Euronext Growth Advisor yter garantitjenester i forbindelse med kapitalutvidelser. Eventuelle unntak fra uavhengighetskravet skal redegjøres for i Søknadsskjemaet (for opptak til handel) og i Informasjonsdokumentet.

(5) Særskilte endringer i Euronext Growth Advisors organisasjon som kan gi grunnlag for interessekonflikter med oppdragsgivende Utsteder, eller kan påvirke Euronext Growth Advisors uavhengighet eller dens muligheter til å innfri sine forpliktelser i henhold til opptaksreglene, slik som blant annet varsel om konsesjonstap, beslutninger om sammenslåing eller avvikling, skal meddeles Oslo Børs så snart som mulig.

3. LØPENDE FORPLIKTELSER FOR UTSTEDERE

3.1 LIKEBEHANDLING

(1) Utsteder tatt opp til handel skal likebehandle innehaverne av deres Aksjer. Utstederen må ikke utsette innehaverne av Aksjene for forskjellsbehandling som ikke er saklig begrunnet ut fra Utstederens og innehavernes felles interesse.

(2) I forbindelse med omsetning eller utstedelse av Aksjer eller rettigheter til slike, må Utstедers styrende organer, tillitsvalgte eller ledende ansatte ikke treffe tiltak som er egnet til å gi dem selv, enkelte innehavere av Aksjer eller tredjemenn en urimelig fordel på bekostning av andre innehavere eller Utsteder. Det samme gjelder ved omsetning eller utstedelse av Aksjer eller rettigheter til slike innen konsern som Utsteder inngår i.

3.2 GOD FORRETNINGSSKIKK

(1) Ingen må benytte urimelige forretningsmetoder ved handel i finansielle instrumenter.

(2) God forretningsskikk skal iakttas ved henvendelser som rettes til allmennheten eller til enkeltpersoner og som inneholder tilbud eller oppfordring til å fremsette tilbud om kjøp, salg eller tegning av finansielle instrumenter eller som ellers har til formål å fremme handel i finansielle instrumenter.

3.3 KONTAKTPERSONER

Utsteder skal til enhver tid ha utpekt to personer som skal kunne kontaktes av Oslo Børs. Kontaktpersonene skal kunne nås uten unødig opphold.

3.4 SELSKAPSINFORMASJON I NEWSPOINT

Utsteder må innen første dag for opptak til handel registrere opplysninger om Utstederen som Oslo Børs krever registrert i sin elektroniske portal for utsteder, NewsPoint. Ved senere endringer skal Utstederen sørge for at disse endringene straks blir registrert i NewsPoint.

3.5 PRIMÆRINNSIDEREREGISTER

Utstederen skal uten ugrunnet opphold sende Oslo Børs en oppdatert oversikt over Utstедers primærinnsidere og deres nærstående personer i henhold til [MAR](#) artikkel 3 nr. 1 (25) og (26), jf. verdipapirforskriften § 3-3.

3.6 OPPLYSNINGSPLIKT TIL OSLO BØRS

Oslo Børs kan kreve at Utstederen, Utstederens ansatte og tillitsvalgte uten hinder av taushetsplikt, gir Oslo Børs de opplysninger som er nødvendige for at Oslo Børs skal kunne oppfylle sine lovbestemte plikter. Første punktum gjelder også for Managementselskap.

3.7 LEI, CFI OG FISN-KODER

(1) I tillegg til LEI-kode, jf. Regel 4.1.1 i Regelbok Del I, skal Utstederen til enhver tid ha en aktiv CFI- og FISN-kode så lenge Utstederens finansielle instrumenter er tatt opp til handel på Euronext Growth Oslo.

(2) Utstederen må sende inn LEI-, CFI- FISN-koder til Oslo Børs (ma@oslobors.no), samt eventuelle endringer av disse, så snart de er tildelt eller har blitt endret.

3.8 RECOVERY BOX OG PENALTY BENCH

3.8.1 GENERELT

(1) Før et Verdipapir plasseres i Recovery Box eller Penalty Bench, skal Utsteder så langt mulig varsles og gis anledning til å uttale seg. Beslutningen kan ikke påklages.

(2) Plassering av et Verdipapir i Recovery Box og Penalty Bench er uten betydning for Utstедers forpliktelser i henhold til Regelverket.

(3) Oslo Børs skal uten ugrunnet opphold offentliggjøre beslutning om plassering eller fjerning av et Verdipapir i Recovery Box eller Penalty Bench. Ved offentliggjøring skal det så langt mulig opplyses om årsaken til at Verdipapiret er plassert i den relevante seksjonen.

3.8.2 RECOVERY BOX

(1) Oslo Børs kan beslutte å plassere et Verdipapir i Recovery Box dersom Utsteder er i en situasjon som gjør prisingen av Verdipapirene særlig usikker.

(2) Oslo Børs vil fjerne Verdipapiret fra Recovery Box når forholdene som er årsaken at Verdipapiret ble plassert i Recovery Box ikke lenger er tilstede.

3.8.3 PENALTY BENCH

(1) Oslo Børs kan beslutte å plassere et Verdipapir i Penalty Bench dersom Utstederen ikke overholder Regelverket.

(2) Oslo Børs vil fjerne Verdipapiret fra Penalty Bench når Utsteder har rettet regelbruddet som er årsaken til at Verdipapiret ble plassert i Penalty Bench.

3.9 INFORMASJONSPLIKT

3.9.1 OFFENTLIGGJØRING AV INNSIDEINFORMASJON

Utstederen skal offentliggjøre innsideinformasjon i samsvar med [MAR](#) artikkel 17, jf. MAR artikkel 7, samt artikkel 2 i [kommisjonsforordning 2016/1055](#).

3.9.2 BESLUTNING OM UTSATT OFFENTLIGGJØRING

(1) Utsteder kan utsette offentliggjøring av innsideinformasjon i henhold til [MAR](#) artikkel 17 nr. 4.

(2) Utsteder skal ved beslutning av utsatt offentliggjøring av innsideinformasjon dokumentere særskilt informasjon om beslutningen i henhold til artikkel 4 nr. 1 i [kommisjonsforordning 2016/1055](#).

(3) Ved beslutning om utsatt offentliggjøring skal Utstederen uoppfordret og umiddelbart gi Oslo Børs melding om forholdet, herunder om bakgrunnen for utsettelsen. Varslingsplikten gjelder ikke ved utsatt offentliggjøring av finansiell informasjon i årsrapport, halvårsrapport og kvartalsrapporter som offentliggjøres i samsvar med Utstедers finanskalender.

3.9.3 INNSIDELISTER

Utsteder skal sørge for at det føres en liste over personer som gis tilgang til innsideinformasjon i samsvar med [MAR](#) artikkel 18 og [kommisjonsforordning 2016/347](#).

3.9.4 SKRIFTLIG MELDING TIL OSLO BØRS VED OFFENTLIGGJØRING AV INNSIDEINFORMASJON SOM HAR VÆRT GJENSTAND FOR UTSATT OFFENTLIGGJØRING

Utsteder skal ved offentliggjøring av innsideinformasjon som har vært gjenstand for utsatt offentliggjøring sende melding om dette til Oslo Børs i henhold til [MAR](#) artikkel 17 nr. 4 tredje ledd og [kommisjonsforordning 2016/1055](#) artikkel 4 nr. 2 og 3. Meldingen skal sendes gjennom funksjonalitet for dette i NewsPoint.

3.9.5 VARSLINGSPLIKT VED OFFENTLIGGJØRING AV SÆRLIG KURSSENSITIVE BEGIVENHETER

Dersom Utsteder i åpningstiden til Euronext Growth Oslo skal offentliggjøre opplysninger om overtakelsestilbud, resultatvarsel eller andre særlige forhold som må antas å kunne påvirke kursen på Utstедers Aksjer i betydelig grad, små Utsteder kontakte Oslo Børs før offentliggjøring.

3.9.6 OPPLYSNINGER OFFENTLIGGJORT PÅ ANDRE MARKEDSPLASSE

Opplysninger som skal meddeles eller offentliggjøres som følge av opptak til handel ved andre regulerte markedsplasser skal sendes skriftlig til Oslo Børs for offentliggjøring i henhold til punkt 3.13.1 senest samtidig med at melding sendes til annet markedsplass eller opplysningene offentliggjøres på annen måte.

3.9.7 OFFENTLIGGJØRING AV OPPLYSNINGER I SÆRLIGE TILFELLER

Dersom det anses nødvendig av hensyn til investorene eller markedet, kan Oslo Børs kreve at Utsteder offentliggjør bestemte opplysninger innen de frister Oslo Børs fastsetter.

3.10 SELSKAPSHENDELSER

(1) Utstederen skal straks offentliggjøre:

1. Endringer i rettighetene til Utsteders Aksjer, herunder endringer i tilknyttede finansielle instrumenter utstedt av Utsteder,
2. Forslag og beslutning i styret, generalforsamling eller annet selskapsorgan om:
 - a) utbytte,
 - b) fusjon,
 - c) fisjon,
 - d) forhøyelse eller nedsettelse av aksjekapitalen,
 - e) fullmakt til kapitalforhøyelse, og
 - f) splitt eller spleis av aksjer.
3. Det skal gis opplysninger om tildeling og utbetaling av utbytte, samt om utstedelse av nye Aksjer, herunder eventuelle ordninger for tildeling, tegning, annullering og konvertering,
4. Forslag og beslutning om utstedelse av fortrinnsretter og andre retter,
5. Ved kapitalforhøyelser som nevnt i nr. 2, skal det særlig opplyses om garantikonsortier og angis deres sammensetning og garantiforpliktelsenes innhold, samt eventuell forhåndstegning eller –tildeling,
6. Registrert endring av foretaksnavn,
7. Registrert endring av Aksjenes pålydende,
8. Beslutning om endring i Utsteders styre, daglig leder, finansdirektør eller ekstern revisor, herunder også fratredelseserklæringer.

(2) Meldinger om forslag eller beslutninger som nevnt, skal inneholde nødvendig informasjon som gjør det mulig å beregne virkningen av den aktuelle hendelsen, herunder på hvilket tidspunkt Aksjen skal handles eksklusiv rettighetene.

(3) Ved kontantutbytte, fortrinnsrettsemisjon, splitt eller spleis, samt reparasjonsemisjon i forbindelse med en rettet emisjon, skal det i tillegg til melding som beskrevet i annet ledd, offentliggjøres en separat melding som opplyser om relevante nøkkeldatoer (ex-dato, eierregisterdato/"record date" og evt. utbetalingsdato mv.), umiddelbart etter at disse datoene er fastsatt av Utstederen eller tentative datoer er kommunisert eksternt, og senest innen de frister som følger av punkt 3.11. Oppdaterte melding skal offentliggjøres ved endringer av disse datoene frem til siste frist for offentliggjøring. Innholdet i en slik separat kunngjøring er inntatt i separat [Notis](#).

(4) Endringer i Utstederens ISIN, skal offentliggjøres senest innen to Handelsdager før effektiv dato og i en separat melding som angitt i egen [Notis](#).

(5) Dersom opplysningene må anses som innsideinformasjon etter punkt 3.9.1, gjelder punkt 3.9.2 tilsvarende.

3.11 SELSKAPSHANDLINGER

3.11.1 GENERELT

(1) Regel 4.5 i Regelbok Del I gjelder ikke.

(2) Selskapshandlinger skal gjennomføres i samsvar med punkt 3.11.2 og 3.11.3, med mindre særlige

grunner tilsier noe annet. Dersom en Utsteder vurderer å fravike de angitte fremgangsmåter, skal Oslo Børs konsulteres god tid i forkant.

3.11.2 GJENNOMFØRING AV SELSKAPSHANDLINGER

(1) Forslag eller beslutninger om fortrinnsrettsemisjon, utbetaling av kontantutbytte, splitt eller spleis skal utformes slik at Aksjen tidligst kan handles eksklusiv den aktuelle rettighet to Handelsdager etter at relevante nøkkeldatoer (ex-dato, eierregistreringsdato/"record date" og eventuell utbetalingsdato mv.) er offentliggjort i separat melding og i samsvar med retningslinjene som er inntatt i egen [Notis](#). Alle relevante nøkkeldatoer må være inntatt i den separate meldingen.

(2) Ved øvrige selskapshandlinger som innebærer at aksjonærene gis rettigheter av økonomisk verdi, skal Utstederen orientere Oslo Børs senest fem Handelsdager før det som måtte inntre først av (i) Utstederens planlagte annonsering av tidsplanen for selskapshandlingen eller (ii) planlagt ex-dato. Ved slik orientering skal det fremlegges forslag til tidsplan. Oslo Børs kan gi pålegg om hvilken informasjon som skal inngå i en melding om den aktuelle selskapshandlingen, og hvordan slik melding skal utformes og offentliggjøres.

(3) Ved planlagt reparasjonsemisjon i forbindelse med en rettet emisjon, skal Utstederen offentliggjøre nøkkeldatoer for reparasjonsemisjonen i separat melding og i samsvar med retningslinjene inntatt i egen [Notis](#), straks reparasjonsemisjonen er vedtatt av Utstederen, og senest innen kl. 09:00 den dagen Aksjen handles eksklusiv den aktuelle rettighet.

(4) Beslutninger om selskapshandlingen skal foreligge før Aksjen går eksklusiv den aktuelle rettighet. Rettigheter av økonomisk verdi skal tilfalle de som er aksjeeiere den siste dag Aksjen handles inklusive rettighetene, med mindre det foreligger særskilte omstendigheter som tilsier noe annet. Dette gjelder uavhengig av om vedkommende på denne dagen er registrert som eier i verdipapirregisteret.

(5) Oslo Børs kan gi pålegg om at Utstederen skal fremlegge nærmere spesifisert dokumentasjon innen kl. 08:15 den dagen Aksjen handles eksklusiv den aktuelle rettighet.

3.11.3 OFFENTLIGGJØRING AV EX-DATO

Før børsåpning første dagen Aksjen handles eksklusiv den aktuelle retten (ex-dato) skal Utstederen offentliggjøre en separat melding med nødvendig informasjon om transaksjonen i henhold til innholds krav inntatt i egen [Notis](#).

3.11.4 NÆRMERE OM IKRAFTTREDELSE AV FUSJON, FISJON OG KAPITALNEDSETTELSE VED UTDELING

(1) Fusjon, fisjon og kapitalnedsettelse ved utdeling til aksjeeierne, skal gjennomføres utenom åpningstiden til Euronext Growth Oslo. Første punktum omfatter kun fusjon der det overdragende selskap er tatt opp til handel på Euronext Growth Oslo.

(2) Utstederen skal orientere Oslo Børs om gjennomføring av beslutning som nevnt i første ledd innen kl. 14:00 Handelsdagen før slik gjennomføring skjer. Dersom gjennomføringen må skje i åpningstiden til Euronext Growth Oslo, vil Oslo Børs vurdere om det er behov for å innføre suspensjon av handelen i Utstedsers Aksjer ut den handelsdag ikrafttreddelsen skjer.

(3) Norske Utstedere skal sende Oslo Børs oppdatert firmaattest straks og senest innen kl. 08.15 første

Handelsdag etter at selskapshandlingen er registrert ikrafttrådt. For utenlandske Utstedere se fjerde ledd.

(4) Utenlandske Utstedere skal fremlegge en erklæring fra uavhengig ekstern advokat rettet til Oslo Børs der det bekreftes at relevante selskapshandlinger som nevnt i første ledd er gyldig og endelig gjennomført samt at Aksjene er gyldig og lovlig utstedt, fullt innbetalt og korrekt registrert i relevante registre e.l. samt størrelse på ny aksjekapital og totalt antall Aksjer utstedt. Dersom Utsteder er etablert i en jurisdiksjon hvor det godtgjøres overfor Oslo Børs at det utstedes bekreftelser tilsvarende firmaattest, kan Oslo Børs godta at slik bekreftelse fremlegges i stedet for erklæring fra advokat som dekker nevnte forhold. Erklæringen, eventuelt bekreftelse tilsvarende firmaattest, skal sendes Oslo Børs straks og senest innen kl. 08:15 første Handelsdag etter at selskapshandlingen er trådt i kraft.

(5) Første til fjerde ledd gjelder tilsvarende for gjennomføring av andre særskilte selskapshandlinger som kan medføre usikkerhet knyttet til prisingen av Aksjene eller hvilke Aksjer som handles.

3.11.5 SÆRLIG OM KAPITALENDRINGER

(1) Ved senere kapitalforhøyelser i samme aksjeklasse som er tatt opp til handel anses de nye Aksjene for automatisk tatt opp til handel uten søknad. Opptak til handel skal skje uten ugrunnet opphold etter registrering av kapitalforhøyelsen. Oslo Børs kan gjøre unntak fra annet punktum.

(2) Ved opptak til handel av Aksjer innenfor klasse som allerede er tatt opp til handel, men med andre rettigheter enn Aksjene som allerede er tatt opp til handel, skal Oslo Børs underrettes om dette senest 10 Handelsdager før Aksjene planlegges tatt opp til handel.

(3) Ved enhver endring i aksjekapitalen, antall stemmer eller antall Aksjer utstedt, skal Utsteder straks offentliggjøre at endringen er gjennomført, samt størrelsen på ny aksjekapital og totalt antall stemmer og Aksjer utstedt.

(4) Før nye Aksjer utstedt av utenlandske Utstedere tas opp til handel, skal Utsteder i tillegg til krav angitt i tredje ledd offentliggjøre at Aksjene er gyldig og lovlig utstedt og fullt innbetalt.

(5) Oslo Børs kan i særskilte tilfeller gjøre unntak fra tredje og fjerde ledd.

3.12 FINANSIELL RAPPORTERING

3.12.1 GENERELT

(1) Regel 4.2 i Regelbok Del I gjelder med de modifikasjoner følger av dette punkt 3.11.

(2) Der Utsteder er morselskap, må årsrapport og halvårsrapport være utarbeidet på konsolidert grunnlag.

3.12.2 OFFENTLIGGJØRING AV ÅRSRAPPORT

Årsrapporten skal offentliggjøres så raskt som mulig og senest fem måneder etter regnskapsårets utgang. Offentliggjøring skal skje straks årsrapporten er vedtatt av styret eller tilsvarende organ.

3.12.3 OFFENTLIGGJØRING AV HALVÅRSRAPPORT

(1) Halvårsrapport skal offentliggjøres så raskt som mulig og senest tre måneder etter regnskapsperiodens utgang.

(2) Utstedere som i tillegg til årsrapport og halvårsrapport, utarbeider ytterligere delårsrapporter, skal offentliggjøre slike i henhold til punkt 3.13.

3.12.4 TILLEGGSOPPLYSNINGER TIL ÅRSREGNSKAP, ÅRSBERETNING OG DELÅRSRAPPORT

(1) Er det avgitt revisjonsberetning eller uttalelse om begrenset revisjon til delårsrapport, skal Utsteder offentliggjøre denne straks den foreligger.

(2) Har revisor funnet at regnskapet ikke bør fastsettes slik det foreligger eller har revisor gitt merknader, presiseringer eller tatt forbehold i revisjonsberetningen, skal dette offentliggjøres straks revisjonsberetningen er mottatt av Utsteder.

3.12.5 DISPENSASJONSADGANG

Oslo Børs kan helt eller delvis gjøre unntak fra punkt 3.12.2 til 3.12.4 dersom særlige forhold tilsier det.

3.12.6 FINANSIELL KALENDER

(1) Utstederen skal senest innen årets utgang offentliggjøre en finansiell kalender. Finansiell kalender skal vise planlagte datoer for offentliggjøring av Utstederens årsrapport, halvårsrapport, delårsrapport og avholdelse av Selskapets ordinære generalforsamling påfølgende år.

(2) Dersom tidspunktene endres skal Utsteder offentliggjøre endringene straks disse er besluttet.

(3) Utstederen skal offentliggjøre finansiell kalender ved bruk av funksjonaliteten "Finanskalender" i NewsPoint.

3.13 FREMGANGSMÅTE FOR OFFENTLIGGJØRING

3.13.1 OFFENTLIGGJØRING

(1) Regel 4.1.3 i Regelbok Del I gjelder ikke.

(2) Opplysninger som skal offentliggjøres etter disse reglene eller i henhold til lov, samt pressemeldinger og andre ikke-informasjonspliktige opplysninger, kan etter avtale offentliggjøres gjennom NewsPoint. Oslo Børs skal sørge for at opplysningene distribueres i samsvar med kravene i tredje ledd.

(3) Opplysninger som skal offentliggjøres etter disse reglene eller i henhold til lov, kan offentliggjøres på annen måte enn nevnt i første ledd. Opplysningene skal offentliggjøres på en effektiv og ikke-diskriminerende måte. Offentliggjøring skal skje uten kostnad for eiere og potensielle eiere av aksjene og gjennom media som med rimelighet kan forventes å sørge for at opplysningene når ut til offentligheten i hele EØS. Offentliggjøringen skal så vidt mulig skje samtidig i Norge og andre EØS-land.

(4) Utstederen skal sørge for at opplysningene sendes til media på en måte som sikrer

kommunikasjonssikkerhet, minimaliserer risikoen for dataforstyrrelser og uautorisert tilgang, og som gir visshet i forhold til kilden for opplysningene. Opplysningene skal sendes til media på en måte som tydelig identifiserer Utstederen, hva opplysningene angår, samt tid og dato for oversendelsen.

(5) Opplysninger som er fortrolige eller hemmelige av hensyn til rikets sikkerhet, forholdet til fremmede stater eller landets forsvar, kan ikke offentliggjøres i henhold til annet eller tredje ledd.

(6) Utsteder skal sende Oslo Børs kopi av alle opplysninger som selskapet er pålagt å offentliggjøre etter disse regler og i henhold til lov. Kopi av opplysningene skal sendes til NewsWeb samtidig som offentliggjøring finner sted. Vedlegg til meldinger, som f.eks. årsrapport, halvårsrapport, innkalling til generalforsamling mv., må legges ved som PDF.

(7) Utsteder skal sende Oslo Børs kopi av primærinnsidemeldinger som er mottatt i henhold til [MAR](#) artikkel 19. Kopi av meldingene skal sendes til NewsWeb samtidig som offentliggjøring finner sted.

3.13.2 SPRÅK

(1) Utstederen skal gi opplysninger på engelsk, norsk, svensk eller dansk.

(2) Utstederen skal offentliggjøre eventuell beslutning om endring av rapporteringsspråk.

3.14 OFFENTLIGGJØRING AV PROSPEKT

(1) Senest kl. 08:00 den dag tilbudsperioden starter, skal Utstederen offentliggjøre at EØS-prospekt er godkjent, og hvis relevant, at prospektet er grensekrysset til Norge, og opplyse om hvor dette er tilgjengelig. Samme frist gjelder for offentliggjøring av dokumenter som oppfyller kravene for dispensasjon fra plikten til å utarbeide et prospekt ("tilsvarende dokument").

(2) Nasjonale prospekter skal offentliggjøres før tilbudsperioden starter.

(3) Utstederen skal uten ugrunnet opphold etter godkjenning av tilleggsprospekt offentliggjøre at tilleggsprospekt er godkjent, og hvis relevant grensekrysset til Norge, og hvor dette er tilgjengelig.

3.15 INFORMASJON TIL AKSJONÆRER OG GENERALFORSAMLINGER

3.15.1 GENERELT

Utstederen skal legge til rette for at aksjeeierne skal kunne utøve sine rettigheter.

3.15.2 INFORMASJON TIL AKSJEEIERNE

Meldinger, dokumenter og annen informasjon som sendes til aksjeeierne skal offentliggjøres senest samtidig med utsendelsen.

3.15.3 INNKALLING TIL GENERALFORSAMLING

(1) Utstaders generalforsamling skal innkalles ved skriftlig henvendelse til alle aksjeeiere med kjent adresse. Utsendelse av innkalling må skje tidsnok til at aksjeeierne har mulighet til å møte opp for å benytte seg av sine stemmerettigheter.

(2) Utsteder skal offentliggjøre innkalling til generalforsamling med vedlegg. Utsteder skal i tillegg offentliggjøre dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen. Dette gjelder også dokumenter som skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen. Slik offentliggjøring skal foretas så snart dokumentene er gjort tilgjengelig for aksjeeierne.

(3) Utsteder skal i innkalling til generalforsamling oppgi antall Aksjer og stemmerettigheter, samt gi opplysninger om rettighetene til aksjeeierne.

(4) Utsteder skal i innkallingen vedlegge en fullmakt til å stemme, med mindre et slikt skjema er tilgjengelig for aksjeeierne på Utstедers internettsider og innkallingen inneholder den informasjonen aksjeeierne trenger for å få tilgang til dokumentene, herunder internettdressen.

3.15.4 OSLO BØRS' ADGANG TIL GENERALFORSAMLING

Oslo Børs skal ha adgang til å være tilstede og ta ordet på Utstедers generalforsamling.

3.15.5 GJENNOMFØRT GENERALFORSAMLING

Det skal straks offentliggjøres at generalforsamling er avholdt. Dersom noen beslutninger avviker fra styreforslag offentliggjort i medhold av punkt 3.15.3 må dette angis.

3.16 FORTSATT HANDEL VED FUSJON, FISJON OG ANDRE VESENTLIGE ENDRINGER

3.16.1 FUSJON

(1) Dersom Utsteder deltar i fusjon, skal Utsteder senest 15 Handelsdager etter at fusjonsplan er undertegnet sende en orientering til Oslo Børs der det kort redegjøres for om det fusjonerte selskapet etter fusjonen oppfyller vilkårene for opptak til handel. Det skal angis om opptaket ønskes videreført. Dersom handelen ikke ønskes videreført, skal det videre redegjøres for hvordan hensynet til aksjeeiernes interesse i fortsatt handel er ivarettatt ved en eventuell strykning.

(2) Første ledd gjelder ikke der Utsteder innfusjonerer heleiet datterselskap.

(3) Senest 15 Handelsdager etter at Oslo Børs har mottatt orientering etter første ledd, kan Oslo Børs pålegge Utsteder å sende inn et dokument som innholdsmessig tilfredsstiller kravene til søknad om opptak til handel. I særlige tilfeller kan Oslo Børs fastsette at også andre deler av opptaksprosessen skal følges.

(4) Aksjene i det fusjonerte selskapet skal være tatt opp til handel med mindre Oslo Børs vedtar å stryke Aksjene etter reglene i punkt 3.17.2.

3.16.2 FISJON

(1) Dersom Utsteder deltar i fisjon, gjelder punkt 3.16.1 tilsvarende for det overdragende selskapet. For det eller de overtagende Utstedere gjelder opptaksreglene så langt de passer.

(2) Første ledd gjelder tilsvarende for deling av Utsteder mellom aksjeeierne etter andre selskapsrettslige fremgangsmåter enn fisjon.

3.16.3 ANDRE ENDRINGER I UTSTEDEREN

(1) Plikten til å sende en orientering til børsen hvor det redegjøres for om Utsteder etter transaksjonen oppfyller vilkårene for opptak til handel på Euronext Growth Oslo etter første ledd inntreffer dersom Utsteder inngår avtale om transaksjon som innebærer en endring på mer enn 75 % i Utsteders eiendeler, driftsinntekter eller årsresultat.

(2) Dersom Utsteder på andre måter enn nevnt i punkt 3.16.1 og 3.16.2 endrer karakter, avviker vesentlige deler av virksomheten eller inngår avtale om transaksjon som innebærer en endring på mer enn 75 % målt mot kriteriene nevnt i andre ledd, gjelder punkt 3.16.1 og 3.16.2 tilsvarende. Fristen nevnt i punkt 3.16.1 (1) første punktum regnes fra tidspunkt for inngåelse av avtale.

3.16.4 DISPENSASJONSADGANG

Oslo Børs kan gjøre unntak fra punkt 3.16.1 til 3.16.3 dersom særlige forhold tilsier det.

3.17 STRYKNING OG SANKSJONER

3.17.1 GENERELT

Kapittel 5 og 7 i Regelbok Del I gjelder ikke.

3.17.2 STRYKNING

(1) Oslo Børs kan stryke finansielle instrumenter utstedt av Utsteder hvis de ikke lenger tilfredsstiller vilkårene eller reglene for Euronext Growth Oslo. Dette gjelder likevel ikke hvis det kan ventes å medføre vesentlig ulempe for eierne av instrumentet eller fasilitetens oppgaver og funksjon å stryke instrumentet.

(2) Utstederen kan søke Oslo Børs om at dets Aksjer blir strøket fra opptak til handel på Euronext Market Growth hvis generalforsamlingen har besluttet dette med flertall som for vedtektsendringer. Utsteder som er tatt opp til handel eller vedtatt tatt opp til handel på annen anerkjent markedsplass vil likevel kunne strykes etter søknad fra Utsteder uten krav om generalforsamlingsbehandling. Oslo Børs treffer beslutning om eventuell strykning. Oslo Børs kan i særlige tilfeller gjøre unntak fra første punktum.

(3) Før det treffes beslutning om strykning skal spørsmålet om strykning og hvilke tiltak som eventuelt kan iverksettes for å unngå strykning, drøftes med Utsteder. Kan det forhold som begrunner strykning rettes, kan Oslo Børs gi Utsteder en frist til å rette forholdet eller pålegge Utsteder å utarbeide en plan for at foretaket igjen kan oppfylle vilkårene eller reglene. Samtidig skal Utsteder gjøres kjent med at hvis forholdet ikke blir rettet eller det ikke legges fram en tilfredsstillende plan innen fristens utløp, vil de finansielle instrumentene bli vurdert strøket.

(4) Oslo Børs skal umiddelbart offentliggjøre beslutning om strykning og gi Finanstilsynet opplysninger om dette.

(5) Finanstilsynet kan pålegge Oslo Børs å stryke en Utsteders finansielle instrumenter hvis de ikke lenger tilfredsstiller vilkårene for opptak til handel.

(6) Strykningsbeslutningen skal angi tidspunktet strykningen vil bli iverksatt. Ved fastsettelse

av iverksettelsestidspunktet skal det blant annet legges vekt på at Utsteder får rimelig tid til å innrette seg på at Aksjene ikke lenger vil være tatt opp til handel.

(7) Blir Utstaders Aksjer strøket fra opptak til handel etter søknad fra Utsteder, kan det i beslutningen om strykning fastsettes nærmere vilkår som må være oppfylt før beslutningen iverksettes.

3.17.3 DAGLIG MULKT

(1) Oppfyller ikke Utsteder sin opplysningsplikt etter punkt 3.6, kan Oslo Børs pålegge Utsteder en løpende daglig mulkt inntil opplysningsplikten er oppfylt.

(2) Den daglige mulkten for Utsteder kan maksimalt utgjøre NOK 250 000 per dag.

(3) Oslo Børs kan helt eller delvis ettergi mulkten dersom særlige grunner tilsier det.

(4) Oslo Børs skal i beslutningen fastsette tidspunktet for når mulkten begynner å løpe og størrelsen på den daglige mulkten. Den som ilegges daglig løpende mulkt skal ha skriftlig underretning om beslutningen og begrunnelsen for beslutningen. Det skal opplyses om adgangen til å klage til klagenemnden, klagefrist og den nærmere fremgangsmåte for klage.

(5) Klage gis ikke oppsettende virkning for når den daglige løpende mulkten begynner å løpe.

(6) Beslutningen og begrunnelsen for beslutningen skal offentliggjøres.

3.17.4 SANKSJONER

(1) Ved brudd på reglene for Euronext Growth Oslo kan Oslo Børs påpeke forholdet ved å gi offentlig kritikk. Utsteder som ilegges offentlig kritikk skal ha skriftlig underretning om beslutningen og begrunnelsen. Beslutningen kan ikke påklages.

(2) Ved vesentlig brudd på reglene for Euronext Growth Oslo, kan Oslo Børs vedta å ilegge Utsteder et overtredelsesgebyr som skal betales til Oslo Børs. Overtredelsesgebyret skal fastsettes etter følgende regler:

1. Overtredelsesgebyr for Utsteder kan maksimalt utgjøre NOK 1 000 000 for hver overtredelse som kan sanksjoneres med overtredelsesgebyr. Ved utmåling skal vektlegges Utstaders markedsverdi og økonomiske stilling, samt overtredelsens alvor og karakter forøvrig.
2. Utstederen skal gjøres kjent med at det vurderes å ilegge overtredelsesgebyr og de forhold vurderingene bygger på. Utstederen skal ha minst en uke på å uttale seg på før beslutning treffes av Oslo Børs.

(3) Utsteder som ilegges overtredelsesgebyr skal ha skriftlig underretning om beslutningen og begrunnelsen for beslutningen. Det skal opplyses om adgangen til å klage til Euronext Growth Oslo klagenemnd, klagefrist og den nærmere fremgangsmåte ved klage. Beslutningen og begrunnelsen for beslutningen skal offentliggjøres, med mindre særlige grunner taler mot dette.

(4) Første til tredje ledd gjelder ikke ved overtredelse av punkt 3.9.1, 3.9.2 (1) og (2) og 3.9.4.

(5) Ved overtredelse av [MAR](#) artikkel 17 nr. 1, nr. 4, nr. 7, nr. 8 og nr. 9 og utfyllende forskrifter, jf. punkt 3.9.1, 3.9.2 (1) og (2) og 3.9.4, kan Oslo Børs vedta å ilegge overtredelsesgebyr i henhold til verdipapirhandellovens § 21-1 (1), jf. § 21-1 (5).

3.18 BØRSENS SAKSBEHANDLING

Forvaltningsloven får anvendelse for vedtak truffet av Oslo Børs i henhold til verdipapirhandelloven § 12-10. Dokumentene i en sak som nevnt i første punktum er åpne for innsyn i samsvar med offentlighetsloven.

3.19 BØRSKLAGENEMNDEN

Vedtak som treffes av Oslo Børs i henhold til verdipapirhandelloven § 12-10 kan påklages til Børsklagenemnden i henhold til reglene i verdipapirforskriften kapittel 12, Del II.

3.20 EURONEXT GROWTH OSLO KLAGENEMND

(1) Euronext Growth Oslo har egen klagenemnd. Klagenemnden avgjør klager på beslutning om daglig mulkt i henhold til punkt 3.17.3, overtredelsesgebyr i henhold til punkt 3.17.4 og strykning i henhold til punkt 3.17.2.

(2) Klage må fremmes senest to uker etter at beslutningen er truffet og sendes til Oslo Børs som igjen vil varsle klagenemnden. Klagenemndens beslutning er i utgangspunktet offentlig med mindre informasjonen anses som forretningshemmeligheter eller er taushetsbelagt.

(3) Klagenemnden kan prøve alle sider av beslutningen som er påklaget.

(4) Oslo Børs har fastsatt nærmere regler for behandling i klagenemnden (Prosedyre for Euronext Growth klagenemnd), herunder om sammensetning og virksomhet, oppnevning av medlemmer, saksbehandling og kostnader.

3.21 RAPPORTERING TIL FINANSTILSYNET

Dersom Oslo Børs har mistanke om vesentlige brudd på relevante lover og forskrifter, markedets egne regler eller andre rettsstridige handelsforhold, samt ved forstyrrelser i handelssystemet knyttet til et finansielt instrument, skal Oslo Børs umiddelbart gi melding til Finanstilsynet om dette.

4. MEMBERSHIP AND TRADING RULES

4.1 MEMBERSHIP

(1) Rule 6.1.1 of Rule Book Part I shall not apply.

(2) A Firm which is an Euronext Member and who wishes to extend its Membership to Euronext Growth Oslo must submit a written application to Euronext Growth Oslo to that effect. Euronext Growth Oslo may perform checks to ensure that the Member satisfies its additional Membership requirements.

4.2 TRADING

Rule 6.4 in Rule Book Part I shall not apply.

4.3 CURRENT MARKET VALUE

A Member shall not, in respect of its On Marketplace business, cause an order or an On Marketplace Off Book Trade which does not reflect the current market of that Security to be put into the trading system.

4.4 SETTLEMENT

(1) Rule 6.6 in Rule Book Part I shall not apply. Rule 2501 and 2502 of Euronext Rule Book shall not apply.

(2) A Member shall ensure that every On Marketplace Trade effected by it is duly settled.

(3) Standard settlement cycle is T+2.

4.5 INFORMATION, MONITORING AND INVESTIGATION

(1) Oslo Børs may request or require information from a Member, or interview any employee of a Member, about any matter which it considers may relate to these Rules or to the integrity of the Euronext Growth Oslo, or which Oslo Børs may require for the purpose of compliance with applicable law or regulation.

(2) To the extent permitted, the Marketplace may disclose information and documents:

1. to the Norwegian Financial Supervisory Authority (Finanstilsynet)
2. for the purpose of enabling it to institute, carry on or defend any proceedings including any court proceedings;
3. for any purpose referred to in relevant rules and regulations,
4. under compulsion of law;
5. for the purpose of enabling the Marketplace to discharge its functions having regard in particular to the protection of investors and the maintenance of high standards of integrity and fair dealing; and
6. for any other purpose with the consent of the person from whom the information was obtained and, if different, the person to whom it relates.

4.6 MEASURES IN CASE OF VIOLATION OF THE RULES

4.6.1 GENERAL

(1) Chapter 7 in this Rule Book Part I shall not apply.

(2) An alleged violation by a Member of an obligation of the Rules related to the operating of Oslo Børs (an Alleged Violation) shall be dealt with in accordance with the provisions of this section 4.6.

(3) The Rules are without prejudice to:

1. any action and/or measures that may be taken based on any procedure laid down in another part of the Rules;
2. the right to carry out on-site investigations on the basis of Chapter 2 of the Euronext Rule Book;

3. Oslo Børs' ability to claim liability for damages in accordance with applicable law; and/or
4. any provision of National Regulation concerning enforcement by the Competent Authorities.

4.6.2 IMMEDIATE MEASURES

In case of violation of the Rules or where a situation involving a Member constitutes a threat to the fair, orderly and efficient functioning of the Euronext Markets, or upon instruction of the Competent Authority, Oslo Børs may take immediate measures to protect the market, including suspension of all or some of a Member's trading rights.

4.6.3 SUSPENSION AND TERMINATION

Where a Member breaches the Rules, good business practices, or otherwise demonstrates unsuitability to be a Member, Oslo Børs may:

1. Issue a warning to the Member;
2. Require the Member to fulfill its obligations under the Rules or require rectification towards Oslo Børs of the violation by a Member of an obligation under the Rules within a term specified;
3. Suspend some of the Member's trading or membership rights for no more than six months;
4. Suspend for no more than six months the Member's Euronext Membership;
5. Terminate access to certain facilities; and/or
6. Terminate the membership or withdraw the right to participate in trading, provided that the breach is material.

4.6.4 VIOLATION CHARGE AND DAILY FINE

(1) Where a Member breaches the provisions of Norwegian Securities legislation or materially breaches these Rules, the Marketplace may resolve to impose a violation charge, payable to the Oslo Børs.

(2) The minimum level of fine is NOK 25,000 and the maximum level is NOK 1,000,000. The level of fine imposed on a Member is based on the circumstances in each individual matter and on the nature of the breach.

(3) Where a Member, its employees or officers fail to comply with the information requirements pursuant to section 4.5, Oslo Børs may impose a daily fine on the Member, employee or officer until such time as the information requirement is complied with. The daily fine may not exceed NOK 500,000 per day for the Member and NOK 50,000 per day for employees.

4.6.5 PROCEDURES

(1) A Member upon whom a daily fine or violation charge is imposed, or in respect of whom a decision is taken regarding termination of membership or withdrawal of authorization, shall be notified in writing of the decision and the grounds for the decision. Information shall also be provided regarding the right to appeal to the Euronext Growth Oslo Appeals Committee, the time limit for such appeal, and the appeal procedure. The decision and the grounds for the decision shall be published.

(2) The Appeals Committee is limited only to decisions favoring the appeal, or to uphold the sanction, its decisions and grounds being advisory to the Exchange. Normally the Marketplace will abide by the

advice given by the Appeals Committee.

(3) A Member may appeal against decisions of Oslo Børs made pursuant to this section 4.6. A decision involving a warning of the Member cannot be appealed.

4.7 INFRINGEMENT OF NATIONAL REGULATIONS AND MISCONDUCT

If Oslo Børs in the course of an examination of an Alleged Violation or on any other occasion finds suspicion of a possible significant infringement of National Regulations, the Rules or misconduct in relation to trading and disturbances in the trading system related to a financial instrument it shall report the matter to Finanstilsynet.

