



FINANSTILSYNET
THE FINANCIAL SUPERVISORY
AUTHORITY OF NORWAY

Meldeplikt under MAR

Transaksjoner utført av personer med ledelsesansvar og deres nærstående

Geir Ankarstrand

Seniorrådgiver

Finanstilsynet, seksjon for markedsatferd

Webinar NIRF/Oslo Børs - 2. juni 2021

Overordnet om meldeplikt

- Personer med **ledelsesansvar** (heretter «**primærinnsidere**») og deres **nærstående skal gi melding** om transaksjoner i finansielle instrumenter relatert til den aktuelle utsteder
- **Formålet** med meldeplikten
 - Åpenhet som et forebyggende tiltak mot markedsmisbruk
 - Verdifull/relevant informasjon for investorer/markedet
- **Forpliktelser og ansvar** påhviler også utsteder:
 - **Kartlegge/oversikt** over primærinnsidere og deres nærstående => NewsPoint/Oslo Børs
 - **Informere** primærinnsidere om deres forpliktelser (skriftlig)
 - **Offentliggjøre** mottatte meldinger
 - **Røde perioder** – informasjon, unntak & rutiner
 - **Bør** ta ansvar for opplæring/oppfølging av primærinnsidere (og deres nærstående)
- Fallgruver og ofte stilte spørsmål...
- Finanstilsynets hjemmesider (MAR temasider, mv)

MAR artikkel 19

<i>Artikkel 19</i>	
Transaksjoner utført av personer med ledelsesansvar	
1. Personer med ledelsesansvar og deres nærtstående personer skal gi melding til utstoderen eller deltakeren på utslippknotemarkedet og til vedkommende myndighet nevnt i nr. 2 annet ledd	
a) når det gjelder utstoderen, om hver transaksjon utført for deres egen regning i aksjer eller gjeldsinstrumenter utstedt av den aktuelle utstoderen, eller derivater eller andre finansielle instrumenter som er knyttet til disse,	
b) når det gjelder deltakeren på utslippknotemarkedet, om hver transaksjon utført for deres egen regning i utslippkvoter, aksjonsprodukter basert på utslippkvoter eller derivater som er knyttet til disse.	
Slike meldinger skal gi umiddelbart og senest innen tre virkedager etter datoen for transaksjonen.	
Første ledd får anvendelse så snart det samlede transaksjonsbeløpet innen en kalenderår har nådd størrelsen fastsett i budskildene nr. 8 eller 9.	
2. Ved anvendelsen av nr. 1, og uten at det påvirker medlemsstatens rett til å fastsette andre meldingsforpliktelser enn den som er nevnt i denne artikkel, skal personene nevnt i nr. 1 melde alle transaksjoner utført for deres egen regning, til vedkommende myndigheter.	
Personene nevnt i nr. 1 skal følge de reglene for meldinger som gjelder i den medlemsstaten der utstoderen eller deltakeren på utslippknotemarkedet er registrert. Meldingene skal gi innen tre virkedager etter transaksjonsdatoen til vedkommende myndighet i den medlemsstaten. Deres utstoderer ikke er registrert i en medlemsstat, skal meldingen gi til vedkommende myndighet i hjemstaten i samsvar med artikkel 2 nr. 1 bokstav ii i direktiv 2004/109/EF, eller dersom en slik ikke finnes, til vedkommende myndighet for handelsplassen.	
3. Utstoderen eller deltakeren på utslippknotemarkedet skal pluss at opplysningene som er meldt i samsvar med nr. 1, offentliggjøre umiddelbart og senest innen tre virkedager etter transaksjonen på en måte som sikrer rask tilgang til opplysningene på en ikke-diskriminerende måte i samsvar med de tekniske gjennomføringsstandardene nevnt i artikkel 17 nr. 10 bokstav a).	
Utsstoderen eller deltakeren på utslippknotemarkedet skal bruke ordene som med rimelig grunn kan anses pålitelige for en effektiv utbredelse av opplysninger til allmennheten i hele Unionen, og skal, der det er aktuelt, bruke den offisielt utpekte ordningen nevnt i artikkel 21 i direktiv 2004/109/EF.	
Alternativt kan medlemsstaten offentliggjøre opplysningene.	

Lovdata:

https://lovdata.no/static/NLX3/32014r05_96.pdf

Finanstilsynets hjemmeside:

<https://www.finanstilsynet.no/tilsyn/mar-kedsatferd/meldeplikt-for-personer-med-ledelsesansvar/>

Kretsen av meldepliktige (1/2) - primærinnsider

- Meldeplikten gjelder for: **(i) primærinnsidere og (ii) deres nærstående**
- **Primærinnsidere** omfatter fysiske personer hos utsteder, som er:

A. Medlem av foretakets administrasjons-, ledelses- eller kontrollorgan



B. Ledende medarbeidere som har;

- 1) jevnlig tilgang til innsideinformasjon som direkte eller indirekte vedrører foretaket, **og**
- 2) fullmakt til å treffe beslutninger på ledelsesnivå som påvirker foretakets framtidige utvikling og forretningsstrategi



Kretsen av meldepliktige (2/2) – nærstående

- Meldeplikten omfatter også nærstående til primærinnsideren
 - Nærstående har **selvstendig meldeplikt**
 - Må defineres/oppføres uavhengig av eierskap i finansielle instrumenter
- Nærstående av primærinnsider omfatter:
 - a) Ektefelle/person som lever sammen i ekteskapslignende forhold
 - b) Barn som forsørges (iht. nasjonal rett)
 - c) Slektninger som har delt husholdning med i minst ett år, samt
 - d) Juridiske personer, stiftelser eller partnerskap;
 - der **ledelsesansvar utøves** av,
 - som direkte eller indirekte er **kontrollert** av,
 - som er **opprettet til fordel for**, eller
 - som har **vesentlig sammenfallende økonomiske interesser** med

⇒ primærinnsideren eller noen av dens fysiske nærstående (a-c)
- ESMA's tolkningsuttalelse knyttet til forståelsen av «*ledelsesansvar*»

«med **ledelsesansvar** menes at vedkommende deltar eller påvirker en annen juridisk person i sitt valg om å gjennomføre transaksjoner i utsteders finansielle instrumenter»

 - Særlig relevant ved kryssende styremedlemskap
 - Er det mulig å «organisere seg vekk fra nærståenderollen»?

⇒ Løsninger må formaliseres/implementeres slik at vedkommende primærinnsider *reelt* ikke deltar i eller påvirker beslutningene om å gjennomføre transaksjoner

Omfatter både
fysiske og juridiske
personer
(MAR art. 3 nr. 26)



«Ledelsesansvar»
som medfører at et
foretak mv. blir
nærstående
(ESMA's Q&A, Q 7.7)

Virkeområde

- Hvilke handelsplasser, utstedere, instrumenter omfattes?
- Hvilke typer transaksjoner omfattes av meldeplikten?

I hvilke utstedere er det meldeplikt?

Virkeområde (1/5)

Aktuelle
handelsplasser i
Norge
(jf. MAR art. 19 nr. 4)

- MAR art. 19 har anvendelse på utstedere på flere typer handelsplasser enn tidligere (RM, **MHF** og **OHF**).
 - ...hvor utsteder har søkt om eller godkjent opptak av sine finansielle instrumenter til handel
- Aktuelle i Norge:
 - **Oslo Børs** og **Euronext Expand Oslo** (RM)
 - **Euronext Growth Oslo** (MHF) – tidligere kun iht. børsens egne regler
- **NB!** Meldeplikten under MAR omfatter også **obligasjonsutstedere** på Oslo Børs



EURONEXT
OSLO BØRS

EURONEXT
EXPAND

EURONEXT
GROWTH

Hvilke finansielle instrumenter omfattes?

Virkeområde 1 (2/5)

- Primærinnsidere og deres nærstående skal melde hver transaksjon utført for deres egen regning i:
 - **aksjer*** eller **gjeldsinstrumenter** utstedt av den aktuelle utstederen
 - **derivater** / andre finansielle instrumenter** som er knyttet til disse
 - Hvordan forstå finansielle instrumenter som er «*knyttet til disse*»?
⇒ «*Finansielle instrumenter som ikke omfattes av [fin.instr. søkt/opptatt til handel RM/MHF/OHF], hvis kurs eller verdi avhenger av eller har innvirkning på kursen på eller verdien av* [det noterte instr.] (...)»
- **Praktikum:** *En utsteder har utstedt aksjer, samt obligasjon «A» og «B». Kun obligasjon «A» er notert. Får primærinnsidere/deres nærstående meldeplikt for:*
 1. Den noterte obligasjon «A»? **JA**
 2. Et finansielt instrument med den noterte obligasjonen («A») som underliggende? **JA**
 3. Den unoterte aksjen? **tja....(normalt ikke)**
 4. Den unoterte obligasjon («B»)? **tja....(normalt ikke, men....)**
 5. Et unotert finansielt instrument med en indeks som underliggende obligasjon «A» inngår i denne indeksen? **Eksponering > 20 %: JA / Eksponering mindre/lik 20 %: Nei**

Virkeområdet under MAR er utvidet til flere typer finansielle instrumenter

(MAR art. 19 nr. 1 a, jf art. 2 (1) d))



*MAR gjelder tilsvarende for egenkapitalbevis jf. vphl. § 3-2

**Enkelte unntak ved lav eksponering i utsteder (20 % eller lavere)

Type transaksjoner omfattet av meldeplikten

Virkeområde (3/5)

- **Utgangspunkt:** «hver transaksjon» utført for egen regning
- I tillegg til erverv, avhending, shortsalg, tegning og konvertering - omfattes *bl.a.*:
 - aksept eller utøvelse av en aksjeopsjon,
 - inngåelse av en differansekontrakt (CFD),
 - gaver/donasjoner/arv,
 - pantsetting,
 - utlån,
 - enkelte transaksjoner innenfor rammen av livsforsikringspolise,
 - transaksjoner i indeksbaserte produkter, kurver og derivater
 - etc...
- Eksempler fremgår av MAR art. 19 nr. 7 og en omfattende (men likevel ikke uttømmende) liste fremkommer av KF 2016/522 art. 10

Transaksjonstyper:

- MAR art. 19 nr. 1 a
- MAR art. 19 nr. 7
- KF 2016/522 art. 10



Transaksjoner som er unntatt fra meldeplikt

Virkeområde (4/5)

- Unntak for **pant** i visse tilfeller (jf. MAR art. 19 nr. 7 annet ledd)
- Meldeplikten får **ikke** anvendelse på transaksjoner (med fin. instrumenter som er knyttet til aksjer eller gjeldsinstrumenter fra utstederen), dersom det finansielle instrumentet:
 - er **en andel eller aksje** i en innretning for kollektiv investering der eksponeringen for utstederens aksjer eller gjeldsinstrumenter ikke overstiger **20 %**
 - medfører **en eksponering** mot en eiendelsportefølje der eksponeringen for utstederens aksjer eller gjeldsinstrumenter ikke overstiger **20 %**
 - Særlig unntak der investeringssammensetningen i en innretning for kollektiv investering eller en eiendelsportefølje er ukjent (...og den meldepliktige ikke har grunn til å tro at utstederens aksjer eller gjeldsinstrumenter overskrider 20 %)

(Følger av nytt pkt **1a**) i **MAR art. 19**, inntatt i referanseverdiforordningen 2016/1011 art. 56 nr. 1 a)

- Unntak for transaksjoner utført av forvaltere av innretning for kollektiv investering som utøves fullt ut diskresjonært (nytt tredje ledd i MAR art. 19 nr. 7 inntatt i 2016/1011 art. 56 nr. 1 b)

Unntak fra plikten:

- MAR art. 19 nr. 7, 2.ledd
- (EU) 2016/1011 art. 56



Beløpsterskel

Virkeområde (5/5)

- Beløpsterskel for meldeplikten; i **Norge**: 5000 euro
 - Meldeplikten inntre når det **samlede transaksjonsbeløp** innen ett **kalenderår har nådd 5000 euro**, og gjelder da **enhver etterfølgende transaksjon**
 - For året 2021 vil meldeplikten inntre når totale transaksjonsbeløp har nådd 5000 euro etter 1. mars
- Terskelen på 5000 Euro beregnes ved å legge sammen alle meldepliktige transaksjoner uten å motregne (altså ingen «netting»)
- Beløp som primærinnsideren og dens nærstående har handlet for skal ikke legges sammen (ESMA Q&A, Q7.3)
- Arv, gaver, vederlagsfrie opsjoner, etc: ≈siste tilgjengelige markedskurs før transaksjonen (ESMA Q&A, Q7.4, Q7.5 & Q7.6)
- NB! I Altinn-skjemaet rapporteres slike transaksjoner likevel med pris «null»

«Bunnfradrag»

- MAR art. 19 nr. 8
- ESMA's Q&A kap. 7



Til hvem, når og hvordan skal melding gis?

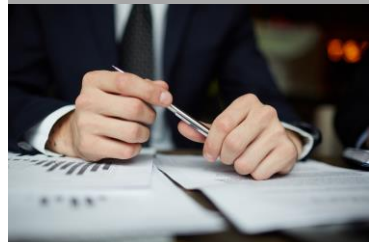
Hvem skal motta meldinger om utførte transaksjoner?

Hvem, når & hvordan (1/4)

- Melding om utførte transaksjoner skal sendes **til både**:
 - **vedkommende myndighet** (i den EØS staten der utstederen er *registrert*), og
 - **utsteder**
- **Utsteder registrert i Foretaksregisteret** i Norge => til Finanstilsynet
- Dersom utstederen **ikke er registrert i en EØS-stat** => melding til:
 - vedkommende myndighet i hjemstaten etter rapporteringsdirektivet (EU 2004/109 art. 2 nr. 1 underpunkt (i))
 - i fravær av hjemstat: Til vedkommende myndighet for den aktuelle handelsplassen
- Meldinger til Finanstilsynet skal sendes **elektronisk via Altinn**
 - MERK: FT skal kun motta informasjon. Selve offentliggjøringen utføres av utsteder

Melding skal gis til:

- vedkommende myndighet
 - utsteder
- (MAR art. 19 nr. 2)



Krav til innhold i meldingen

Hvem, når & hvordan (2/4)

- Meldingen skal inneholde:

- Personens navn
- Årsak til meldingen
- Navn på den aktuelle utstederen
- Det finansielle instrumentets beskrivelse og identifikasjon
- Transaksjonstype(r) - f.eks. erverv eller avhending (...)
- Dato og sted for transaksjonen(e)
- Transaksjonen(e)s kurs og volum (...)

- Kommisjonsforordning 2016/523 fastsetter format / mal for melding til FT og for offentliggjøring

- MERK: Felles mal for opplysninger som skal meldes og offentliggjøring

- Altinn-skjema er lagt opp iht. kravene i MAR art. 19 nr. 6 / KF 2016/523

- samt enkelte opplysninger som er nødvendig for å føre kontroll med etterlevelsen av meldeplikten

Krav til innhold:

- MAR art. 19 nr. 6
- KF 2016/523

Mal for melding og offentliggjøring av transaksjoner utført av personer med ledelsesansvar og deres nærstående personer	
1	Nærmere opplysninger om personen med ledelsesansvar eller om en nærstående person til denne
1a	Navn
[For juridiske personer: Jurisid og utøverens] [For juridiske personer: fullt navn, herunder eventuelt juridisk form i henhold til registeret der den juridiske personen er registrert.]	
2	Årsak til meldingen
2a	Meldingstittel
[For personer med ledelsesansvar: angir den stillingstillingsvilkårene har sin utstedelse, deltakelse på utstillingsmarkedet / utstillingsplattformer / utstillingsutviklere / utstillingsutviklere, f.eks. administrerende direktør, finansdirektør] [For nærstående personer] -- en angivelse av at meldingen gjelder en nærstående person til en person med ledelsesansvar -- Navn og stilling til den berørte personen med ledelsesansvar]	
2b	Form: meldingsinndrag, melding
[Angir om data er en første melding eller en endring av en tidligere melding. Dermed det gjelder en endring, rediger for fullt navn korrigert ved denne meldingen.]	
3	Nærmere opplysninger om utstedelsen, deltakelsen på utstillingsmarkedet, utstillingsplattformen, utstillingsutvikleren eller utstillingsutvikleren
3a	Navn
[Etternavn, fullt navn]	
3b	LEI
[Identifikator for juridisk person i samsvar med ISO 17462, LEI-kode]	
4	Nærmere opplysninger om transaksjonen: avsett som skal gjøres for å være type instrument, ii) lever type transaksjonen, iii) lever data og iv) lever mal for transaksjonen er utført
4a	Beskrivelse av det finansielle instrumentet, type instrument
[-- Angivelse av instrumentets art: -- en aksje, et gjeldsinstrument, et derivat eller et finansielt instrument knyttet til en aksje eller et gjeldsinstrument. -- en utstillingsplattform, et utstillingsutvikler basert på en utstillingsplattform eller et derivat knyttet til en utstillingsplattform. -- Instrumentets identifikasjonskode som defineres i delgeret kommisjonsforordning om utstilling av utstillingsplattformer og utstillingsutviklere (EU nr. 608/2014) med henvis til tekniske utstillingsplattformer for registrering av transaksjoner til utstillingsplattformer, som vedtatt i henhold til artikkel 2b i forordning (EU) nr. 608/2014.]	
4b	Transaksjonsart
[Beskrivelse av transaksjonstype, eventuelt ved henvisning til typen transaksjon som er identifisert i artikkel 18 i delgeret kommisjonsforordning (EU) 2016/523 ("vedtatt" i henhold til artikkel 19 nr. 1 i forordning (EU) nr. 596/2014, eller et konkret eksempel som fastsett i artikkel 19 nr. 7 i forordning (EU) nr. 596/2014.) I henhold til artikkel 19 nr. 8 bokstave a) i forordning (EU) nr. 596/2014 skal det angis om transaksjonen er knyttet til utstedelse av et utstillingsprogram.]	

Utfylling av skjema - Altinn.no

Hvem, når & hvordan (3/4)

- Transaksjoner skal meldes **elektronisk til Finanstilsynet** ved å benytte Altinn-skjemaet:

«Skjema for melding om transaksjoner utført av personer med ledelsesansvar («primærinnsidere») og deres nærstående» (KRT-1500)

- System for FTs mottak av meldepliktige transaksjoner fra primærinnsidere og nærstående
 - Det elektroniske skjemaet skal alltid benyttes ved innsending av meldepliktige transaksjoner
 - Det er mulig å rapportere på vegne av andre
 - Direkte lenke til skjemaet på FTs hjemmesiden
- Innlogging av norske brukere (**Bank ID**), utenlandske (**opprettet bruker med passord**)

VELG ELEKTRONISK ID

 MinID

MINID

Med kode fra SMS eller PIN-kodebrev

 bankID

BANKID

Med koder fra banken din

 bankID på mobil

BANKID PÅ MOBIL

Med sikker legitimasjon på mobil

 buypass

BUYPASS ID PÅ SMARTKORT

Med smartkort og kortleser

 buypass id i mobil

BUYPASS ID I MOBIL

Med passord/SMS eller mobilapp

 COMMFIDES

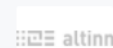
COMMFIDES

Med USB-pinne eller smartkort



EIDAS

Using eID from your home country



**GÅ VIDERE TIL FLERE
INNLOGGINGSMETODER**

Frist for innsendelse

Hvem, når & hvordan (4/4)

- Fristen for å sende melding [både via Altinn og til utsteder] er «**umiddelbart og senest innen tre virkedager** etter datoen for transaksjonen»
 - **Hva betyr dette?**
 - Merk at utsteder har samme frist for offentliggjøring av opplysningene
 - Bruerveiledning? => PDMR@finanstilsynet.no
 - Tekniske feil i Altinn => Altinn (men dette skjer helt unntaksvis, normalt dreier det seg om «brukerfeil»)
 - Oversende «pdf kopi» til utsteder?
- Forarbeidene (Prop. 96 LS (2018-2019) punkt 6.10.1.5):
 - «[...] **må utgangspunktet tas i at fristen etter forordningen er «umiddelbart», og at fristen på tre virkedager er å anse som en **absolutt frist uavhengig av særlige omstendigheter.****»
 - Finanstilsynet legger til grunn at fristen for inngivelse av meldinger **som et utgangspunkt er umiddelbart** etter gjennomføringen av den enkelte transaksjon

Frist:

MAR art. 19 nr. 1, 2. ledd



Hva kreves av utsteder?

- *offentliggjøring av melding*
- *identifisere primærinnsidere og nærstående*
- *underrette primærinnsidere (nærstående)*
- *oppdatere lister over både primærinnsidere og nærstående*
- *røde perioder*
- *rutiner, opplæring & veiledning*

Offentliggjøring av meldingen og frist

- **HVEM:** Utsteder er ansvarlig for å **offentliggjøre** meldingen
- **HVA:** Utfyllende regler om **hvilke opplysninger** som skal offentliggjøres
 - Merk: Kan ikke lenger gjøre på «gamlemåten»
 - Samme innholds krav som den meldepliktige har meldt via Altinn (mal vedlagt KF 2016/523)
- **NÅR:** Offentliggjøring skal skje **umiddelbart** og *senest innen tre virkedager* etter transaksjonen
- **HVORDAN:** Offentliggjøringen skal:
 - sikre *rask tilgang* til opplysningene
 - på en *ikke-diskriminerende* måte,
 - ved bruk av medium som kan *spredde opplysningene effektivt* i hele EØS mv.
 - lagre melding i «OAM» der aktuelt (RM) => Newsweb

Utstaders offentliggjøring

- MAR art. 19 nr. 3
- KF 2016/523
- art. 17 nr. 10 bokstav a)
- art. 21 i rapporteringsdirektivet (2004/109/EF)



Ok



KRT-1500 Skjema for melding om transaksjoner utført av personer med ledelsesansvar (=primærinsidere) og deres nærstående

FINANSTILSYNET
THE FINANCIAL SUPERVISORY
AUTHORITY OF NORWAY

Rapporteringsplikt:

☒ Primærinsider ☐ Nærstående person ☐ Nærstående foretak

Om primærinsider

Etternavn: HENRIKSEN
Fornavn: MORTEN
Stilling / Rolle: Chief Executive Officer

Er melding eller kjøps/ salg av tidligere meldt transaksjon

☒ Ny melding ☐ Rensjering

Informasjon om utstederen eller deltakeren på utstedersmarkedet

Foretaksnavn: Tekna Holding AS
LEI nummer: 04000000471400000

Beskrivelse av det finansielle instrumentet/typen finansielt instrument

Instrument: Aksje
ISIN kode: NO00001577
Navn på register beskrevet av det finansielle instrumentet

Transaksjonstype

Transaksjonstype: Kjøp

Akjøpsprogram

Transaksjonen er knyttet til lønnsplan av et akjøpsprogram ☐ Ja ☒ Nei

Valuta for transaksjonen

Valuta: NOK

Priser og volum

Pris per enhet: 26.5
Volum: 10 000

Aggregert informasjon

Gjennomsnittlig pris per enhet: 26.5000
Aggregert volum: 10 000
Total sum: 265 000.000000

Dato for transaksjonen

Dato: 26.05.2021

Hendelsesplan for transaksjonen

Hendelsesplan: MEKNA - Euronext Growth Oslo

Kommentar



Søk utsteder/ticker

Søk i meldingstittel

SØK

Nullstill søk

Vis avansert søk

Tekna Holding AS

Tid

26.05.2021, 19:09:36

MeldingsID

534276

UtstederID

TEKNA

Marked

Euronext Growth (Oslo)

Kategori

MELDEPLIKTIG HANDEL FOR
PRIMÆRINNSIDERE

Informasjonspliktige opplysninger

Vedlegg

en Download announcement as PDF.pdf

en 20210526MH Skjema for melding om transaksjoner utført av personer med ledelsesansvar primærinsidere og deres nærstående.pdf

Del melding



TEKNA HOLDING AS: Notification of trade primary insider

26.5.2021 19:09:35 CEST | Tekna Holding AS | Mandatory notification of trade primary insiders

Morten Henriksen, Chief Executive Officer of Tekna Holding AS (the "Company"), has today bought 10,000 shares in the Company at a share price of NOK 26.50. After the transaction, Morten Henriksen owns 50,000 shares in the Company equal to 0.04% of the total share capital and voting rights. See the enclosed form for further information about the transaction.

DISCLOSURE REGULATION

This information is subject to the disclosure requirements pursuant to Section 5-12 of the Norwegian Securities Trading Act.

CONTACTS

* Arina van Oost, Investor Relations | VP Corporate Strategic Development & Innovation, +1 438 885 6330, Investors@tekna.com

ABOUT TEKNA HOLDING AS

Tekna is a world-leading provider of advanced materials to industry, headquartered in Sherbrooke, Canada. Tekna produces high-purity metal powders for applications such as 3D printing in the aerospace, medical and automotive sectors, as well as optimized induction plasma systems for industrial research and production. With its unique, IP-protected plasma technology, the company is well positioned in the growing market for advanced nanomaterials within the electronics and batteries industries. Building on 30 years of delivering excellence, Tekna is a global player recognized for its quality products and its commitment to its large base of multinational blue-chip customers.

www.tekna.com - http://www.tekna.com

Også OK



Aker ASA: Reporting of transactions made by persons discharging managerial responsibilities and persons closely associated with them in Aker ASA's shares

Fornebu, 27 May 2021: Pursuant to the Market Abuse Regulation article 19, Aker ASA (the "Company") hereby notify receipt of information of the following transactions made by persons discharging managerial responsibilities in the Company (the "Reporting Person") and persons closely associated with them (the "Closely Associated Persons") in the Company's shares and other financial instruments linked thereto.

1	Details of the Reporting Person and their Closely Associated Persons		
a)	Name	Svein Oskar Stoknes	
2	Reason for the notification		
a)	Position/status	Chief Financial Officer	
b)	Initial notification/ Amendment	Initial notification	
3	Details of the issuer, emission allowance market participant, auction platform, auctioneer or auction monitor		
a)	Name	Aker ASA	
b)	LEI	5967007LIEEXZJ10071	
4	Details of the transaction(s): section to be repeated for (i) each type of instrument; (ii) each type of transaction; (iii) each date; and (iv) each place where transactions have been conducted		
a)	Description of the financial instrument, type of instrument	Ordinary shares	
	Identification code	ISIN: NO0010234552	
b)	Nature of the transaction	Acquisition of shares under the 2021 employee share purchase program for the Company.	
c)	Price(s) and volume(s)	Price(s) in NOK	Volume(s)
		512.80	1,000 shares
Aggregated information			
	- Aggregated volume	A total of 1,000 shares purchased.	
Aggregated information			
	- Price	A total of NOK 512 800.00 which equals to the number of shares acquired times the closing price for the Company's shares on Oslo Børs 27 May 2021 (NOK 641.00) less a discount of 20% due to lock-up restrictions.	
e)	Date of the transaction	2021-05-27, 19:00 (CEST)	
f)	Place of the transaction	Euronext Oslo Børs	

Aker ASA

Tid

27.05.2021, 19:59:27

MeldingsID

534446

UtstederID

AKER

Marked

Oslo Børs

Kategori

MELDEPLIKTIG HANDEL FOR
PRIMÆRINNSIDERE

Informasjonspliktige opplysninger

Vedlegg

- Aker ASA Notification Stoknes.pdf
- Aker ASA Notification Glenn.pdf
- Aker ASA Notification Kildahl.pdf
- Aker ASA Notification Holte.pdf

Del melding



Aker ASA: 2021 Employee Share Purchase Program

Aker ASA ("Aker") has today carried out its employee share purchase program for the year.

Participants in the share purchase program were offered a discount of 20 per cent on the closing share price as of 27 May 2021. Hence, each participant paid NOK 512.80 per share. All shares will be locked in for a period of three years from delivery of the shares, during which the employees will not be able to sell the shares.

The following persons discharging managerial responsibilities in Aker have purchased shares:

- Svein Oskar Stoknes has acquired 1,000 shares. Mr. Stoknes' total shareholding in Aker after the acquisition will be 6,620 shares.
- Martin Bech Holte has acquired 1,379 shares. Mr. Holte's total shareholding in Aker after the acquisition will be 11,922 shares.
- Christina Chappell Glenn has acquired 131 shares. Ms. Glenn's total shareholding after the acquisition will be 265 shares.
- Lars Kristian Kildahl has acquired 700 shares. Mr. Kildahl's total shareholding after the acquisition will be 5,020 shares.

Please see attached notifications for persons discharging managerial responsibilities in Aker in accordance with Regulation EU 596/2014 (MAR) article 19.

Aker sold a total of 6,360 own shares in connection with the program. Following the transactions, Aker will hold 34,598 own shares.

-ENDS-

For more information, please contact:

Christina Chappell Glenn, Head of Communications and Investor Relations, Aker ASA
Tel: +47 90532774
Email: christina.glenn@akerasa.com

This information is subject to the disclosure requirements in Regulation EU 596/2014 (MAR) article 19 number 3 and the Norwegian Securities Trading Act § 5 -12.

Søk utsteder/ticker

Søk i meldingstittel

SØK

Nullstill søk

Vis avansert søk ▾

Ikke ok



Tid

MeldingsID

UtstederID

Instrument

Marked

Oslo Børs

Kategori

MELDEPLIKTIG HANDEL FOR
PRIMÆRINNSIDERE

Informasjonspliktige opplysninger

Del melding



Notification of trade

[REDACTED] board member and primary insider of [REDACTED] has on [REDACTED]
 May 2021 purchased [REDACTED] shares in the company at an average price of [REDACTED]
 per share, through his closely associated company [REDACTED]

After the transaction, [REDACTED] holds [REDACTED]

Plikt til å informere & føre «primærinnsiderregister»

(i) **Utstedere** skal skriftlig **informere** primærinnsidere om deres forpliktelser

- Primærinnsider skal skriftlig informere sine nærstående om deres forpliktelser (og oppbevare en kopi av denne underretningen)

(ii) **Utstedere** skal **utarbeide** en liste over alle meldepliktige

- inklusiv nærstående (uavhengig av deres eierskap i utsteder)

(iii) **Utstedere** skal **oversende** oppdaterte lister over meldepliktige til børsen

- Plikten fremgår av verdipapirforskriften § 3-3 (særnorsk bestemmelse – gjelder også utstedere hvor meldeplikt er til annen tilsynsmyndighet)
- Listen skal til enhver tid være oppdatert, jf. «uten ugrunnet opphold»
- Primærinnsidere offentliggjøres på børsens hjemmesider med navn og stilling i utsteder
- **IKKE** tull dette sammen med innsidelister/oversikt over permanente innsidere etter MAR art. 18

Inform!

List!

Utsteder må informere
og føre liste over
meldepliktige

- MAR art. 19 nr. 5
- Vpf. §§ 3-3, 3-4
(jf. Vphl. § 3-3)

Primærinnsiderregister

GJØRES I OSLO BØRS' UTSTEDERPORTAL NEWSPPOINT

NewsPoint
test

Ny funksjonalitet tilgjengelig for kunder av Oslo Børs distribusjonstjeneste

I modulen «Administrere e-post utsendelser» vil en kunne opprette lister og registrere e-post adresser som senere kan benyttes for automatisk varsling ved distribuering av meldinger.

For mer informasjon, ta kontakt med Oslo Børs. Utstedertjenester: corporate.services@oslobors.no

MELDINGER

Skrive ny melding, korrigere tidligere meldinger, redigere utkast og se oversikt over alle publiserte meldinger.

ADMINISTRERE E-POST UTSENDELSER

Opprette eller endre distribusjonslister for varsel på e-post ved utsendelse av meldinger.

FINANSKALENDER

Opprette eller endre finanskalendarer med planlagte datoer for offentliggjøring av fin...

SELSKAPSOPLYSNINGER

Registrere eller endre opplysninger om selskapet.

PRIMÆRINNSIDERREGISTER

Registrere, endre eller deaktivere primærinnsider og nærstående.

NOTIFIKASJON

Notifikasjon til Oslo Børs etter utkast offentliggjøring.

Ap
Inr

- Vær oppmerksom på at det er ulike oppsett for ulike brukere
- Oppsettet som vises her er en «test-versjon»

NY PRIMÆRINNSIDER - 2020 BULKERS LTD.

NY NÆRSTÅENDE - PERSON - 2020 BULKERS LTD.

ID-nummer* 

☐ Gyldig ID-nummer

Etternavn*

Mellomnavn

Fornavn*

Adresse

Postnr.*

Poststed*

Land* 

Gyldig fra*

Gyldig til 

E-post*

Telefon

Telefon2

Stilling eller Verv er påkrevd Stilling

Verv

Språk* 

Kommentar

Primærinnsider* 

ID-nummer* 

☒ Gyldig ID-nummer

Etternavn*

Mellomnavn

Fornavn*

Adresse

Postnr.*

Poststed*

Land* 

Gyldig fra*

Gyldig til 

E-post*

Telefon

Telefon2

Språk* 

Kommentar

SKJEMA FOR REGISTRERING

Utsteder må informere og føre liste over meldepliktige

- MAR art. 19 nr. 5
- Vpf. §§ 3-3, 3-4



Handelsforbud i lukkede perioder

«Røde perioder» (1/2)

- **Forbud** for **primærinnsider** å handle i utsteders instrumenter*, **30 kalenderdager** før offentliggjøring av **pliktig års-/delårsrapport** etter:
 - relevante regler for **handelsplassen** eller **norsk rett**
- Omfatter kun primærinnsidere i utstedere (MAR art 19 nr. 11)
 -men både egen handel og handel som utføres for tredjeparts regning
 - Forbudet mot innsidehandel og markedsmanipulasjon gjelder uansett
- Hva med «frivillige» kvartalsrapporter mv?
 - Særskilt om Q4 / foreløpig årsregnskap: Kan omfattes
- ESMA avklaringer i Q&A:
 - Q 7.2 (fjerdekvartalsrapporter), Q 7.9 (type transaksjoner omfattet) og Q 7.10 (handel på vegne av utsteder omfattes ikke av rød periode).

«Røde perioder»

- MAR art. 19 nr. 11
- KF 2016/522
- ESMA Q&A (7.2, 7.9, 7.10)



Unntak fra handelsforbud i lukkede perioder

«Røde perioder» (2/2)

- Utsteder kan gjøre **unntak** fra handelsforbudet i **særskilte situasjoner**:
 - a) i enkelttilfeller på grunn av *ekstraordinære omstendigheter* eks. alvorlig finansielle problemer som *krever umiddelbart* salg av aksjer, *eller*
 - b) i nærmere angitte tilfeller som følge av *særtrekkene* ved en handel (...)
(Se MAR art. 19 nr. 12)
- Detaljerte krav i KF **2016/522 art. 7 og 8** knyttet til unntak a)
 - Personen må godtgjøre hvorfor handelen ikke kan utføres utenfor lukket periode (art. 7)
 - Prosedyreregler for å be om tillatelse til å handle i den lukkede perioden (art. 7)
 - Momenter utsteder skal ta i betraktning i vurderingen (art. 8)
- Detaljerte krav og vilkår i KF **2016/522 art. 9** knyttet til unntak b)
 - Typisk knyttet til utøvelse av opsjoner og tildeling av aksjer under en spareordning for ansatte

Unntak

- MAR art. 19 nr. 11
- KF 2016/522
- ESMA Q&A (7.2, 7.9, 7.10)



Oppsummering - vanlige feil og ofte stilte spørsmål

- Offentliggjøring (mange gjør det på «gamlemåten»)
 - Manglende rapporter?
 - Tidsfrist
- Primærinnsiderregister
 - Ikke utarbeidet/«oversendt» til Oslo Børs (NB! obligasjonsutstedere, utenlandske utstedere)
 - Mange utstedere har påfallende få nærstående (eks. 21 PDMR'er og 3 nærstående..., ca. 10 % har ingen....!!)
- Utfylling av skjema
 - Pris i skjema ved vederlagsfrie opsjoner, arv, gaver
 - Rapportering på vegne av andre
- «Røde perioder»
 - Kan PDMR bli tildelt eller utøve opsjoner i røde perioder? Nærstående?
 - Kan PDMR handle på vegne av nærstående eller utsteder (ESMA Q&A 7.10)?
- Diverse
 - Kretsen av primærinnsidere; ledergruppen, styresekretær/-vara/-observatør/hva med kommuner...?
 - Kretsen av nærstående; særlig juridiske personer (ESMA Q&A 7.7)
 - Transaksjonsbegrepet; betingede transaksjoner (jf. KF 2016/522, fortalens pkt. 30), emisjoner (tegning eller tildeling?)

Dos & don'ts
/ FAQ



FINANSTILSYNET

THE FINANCIAL SUPERVISORY
AUTHORITY OF NORWAY