EURONEXT GROWTH OSLO REGELBOK - DEL II

[DD Month] 2026

EURONEXT OSLO BØRS

INNHOLDSFORTEGNELSE

1. GENERELLE BESTEMMELSER 7

1.1 DEFINISJONER 7

1.2 VIRKEOMRÅDE 9

1.3 ENDRINGER 9

1.4 TAUSHETSPLIKT 9

2. OPPTAKSREGLER FOR UTSTEDERE 9

2.1 VILKÅR FOR OPPTAK TIL HANDEL PÅ EURONEXT GROWTH OSLO 9

2.1.1 KRAV OM EURONEXT GROWTH ADVISOR 9

2.1.2 GENERELLE VILKÅR 10

2.1.2.1 TILSTREKKELIG INFORMASJON OG EGNETHET FOR OPPTAK TIL HANDEL 10

2.1.3 ØKONOMISKE FORHOLD 10

2.1.3.1 LIKVIDITET 10

2.1.3.2 REGNSKAP 10

2.1.4 LEDELSE OG STYRE 12

2.1.4.1 LEDELSE 12

2.1.4.2 STYRE 12

2.1.4.3 MANAGEMENTSELSKAPER 12

2.1.5 AKSJENE 12

2.1.5.1 OPPTAK TIL HANDEL BASERT PÅ SPREDNING AV AKSJENE OG ANTALL AKSJEEIERE 12

2.1.5.2 15 % SPREDNING AV AKSJENE 13

2.1.5.3 SPREDNING – ANTALL AKSJEEIERE 13

2.1.5.4 AKSJERS FRIE OMSETTELIGHET 13

2.1.5.5 STEMMERETT FOR AKSJENE 13

2.1.5.6 MINSTE KURSVERDI PÅ TIDSPUNKTET FOR OPPTAK TIL HANDEL 14

2.1.5.7 REGISTRERING AV AKSJEKAPITALEN I ET VERDIPAPIRREGISTER 14

2.1.6 TIDSPUNKT FOR UTSTEDELSE AV AKSJER OG OPPTAK TIL HANDEL 14

2.1.6.1 UTSTEDELSE FORUT FOR HANDEL 14

2.1.6.2 OPPTAK TIL HANDEL PÅ «IF AND WHEN ISSUED/DELIVERED» BASIS 14

2.1.7 RESERVERAPPORT 14

2.2 PROSEDYRER FOR SØKNAD OM OPPTAK TIL HANDEL 15

2.3 INFORMASJONSDOKUMENT / PRESENTASJONSDOKUMENT 15
2.4 OPPTAK TIL HANDEL AV RETTER TIL AKSJER 16
3. LØPENDE FORPLIKTELSER FOR UTSTEDERE 16
3.1 LIKEBEHANDLING 16
3.2 GOD FORRETNINGSSKIKK 16
3.3 KONTAKTPERSONER 16
3.4 SELSKAPSINFORMASJON I NEWSPOINT 17
3.5 PRIMÆRINNSIDEREGISTER 17
3.6 OPPLYSNINGSPLIKT TIL EURONEXT OSLO BØRS 17
3.6.1 OPPLYSNINGSPLIKT OM ENDRINGER AV UTSTEDERS FORETAKSNAVN 17
3.6.2 OPPLYSNINGSPLIKT 17
3.7 LEI, CFI OG FISN-KODER 17
3.8 RECOVERY BOX OG PENALTY BENCH 18
3.8.1 GENERELT 18
3.8.2 RECOVERY BOX 18
3.8.3 PENALTY BENCH 18
3.9 INFORMASJONSPLIKT 19
3.9.1 – 3.9.4 [RESERVERT] 19
3.9.5 VARSLINGSPLIKT VED OFFENTLIGGJØRING AV SÆRLIG KURSSENSITIVE BEGIVENHETER 19
3.9.6 OPPLYSNINGER OFFENTLIGGJORT PÅ ANDRE MARKEDSPLASSER 19
3.9.7 OFFENTLIGGJØRING AV OPPLYSNINGER I SÆRLIGE TILFELLER 19
3.10 SELSKAPSHENDELSER 20
3.11 SELSKAPSHANDLINGER 21
3.11.1 GENERELT 21
3.11.2 GJENNOMFØRING AV SELSKAPSHANDLINGER 21
3.11.3 [RESERVERT] 22
3.11.4 NÆRMERE BESTEMMELSER OM IKRAFTTREDELSE AV FUSJON, FISJON OG KAPITALNEDSETTELSE VED UTDELING 22
3.11.5 SÆRLIG OM KAPITALENDRINGER 23
3.12 FINANSIELL RAPPORTERING 24
3.12.1 GENERELT 24
3.12.2 OFFENTLIGGJØRING AV ÅRSRAPPORT 25
3.12.3 OFFENTLIGGJØRING AV HALVÅRSRAPPORT 25

3.12.4 TILLEGGSOPPLYSNINGER TIL ÅRSREGNSKAP, ÅRSBERETNING OG DELÅRSRAPPORT 25
3.12.5 DISPENSASJONSADGANG 25
3.12.6 FINANSIELL KALENDER 25
3.13 FREMGANGSMÅTE FOR OFFENTLIGGJØRING 26
3.13.1 OFFENTLIGGJØRING 26
3.13.2 SPRÅK 26
3.14 OFFENTLIGGJØRING AV PROSPEKT 26
3.15 INFORMASJON TIL AKSJONÆRER OG GENERALFORSAMLINGER 27
3.15.1 GENERELT 27
3.15.2 INFORMASJON TIL AKSJEEIERNE 27
3.15.3 INNKALLING TIL GENERALFORSAMLING 27
3.15.4 EURONEXT OSLO BØRS' ADGANG TIL GENERALFORSAMLING 27
3.15.5 GJENNOMFØRT GENERALFORSAMLING 28
3.16 FORTSATT HANDEL VED FUSJON, FISJON OG ANDRE VESENTLIGE ENDRINGER 28
3.17 STRYKNING OG SANKSJONER 28
3.17.1 GENERELT 28
3.17.2 STRYKNING 28
3.17.3 [RESERVERT] 29
3.17.4 SANKSJONER 29
3.18 BØRSENS SAKSBEHANDLING 29
3.19 EURONEXT OSLO BØRS KLAGENEMND 30
3.20 OFFENTLIGGJØRING AV UTTALELSER OG BESLUTNINGER FRA EURONEXT OSLO BØRS 31
4. MEMBERSHIP AND TRADING RULES 32
4.1 MEMBERSHIP 32
4.2 APPLICABLE RULES FOR TRADING AND CONDUCT 32
4.3 CURRENT MARKET VALUE 32
4.4 CLEARING AND SETTLEMENT ARRANGEMENTS 32
4.4.1 GENERAL CLEARING ARRANGEMENTS 32
4.4.2 CENTRAL COUNTERPARTY'S REJECTION OF TRADES FOR CLEARING 33
4.4.3 CENTRAL COUNTERPARTY CONTRACTS 33
4.4.4 SUSPENSION AND TERMINATION OF CLEARING AGREEMENTS 33
4.4.5 CENTRAL COUNTERPARTY CEASING REGISTRATION OF CENTRAL COUNTERPARTY TRADES 34

4.4.6 OBLIGATION TO SETTLE 34
4.5 INFORMATION, MONITORING AND INVESTIGATION 34
4.6 MEASURES IN CASE OF VIOLATION OF THE RULES 35
4.6.1 GENERAL 35
4.6.2 IMMEDIATE MEASURES 35
4.6.3 SUSPENSION AND TERMINATION 35
4.6.4 VIOLATION CHARGE AND DAILY FINE 35
4.6.5 PROCEDURES 36
4.6.6 EURONEXT OSLO BØRS APPEALS COMMITTEE 36
4.6.7 PUBLICATION OF STATEMENTS AND DECISIONS OF EURONEXT OSLO BØRS 37
4.7 INFRINGEMENT OF NATIONAL REGULATIONS AND MISCONDUCT 37
5. EURONEXT GROWTH ADVISOR RULES 38
5.1 SCOPE 38
5.2 REQUIREMENTS FOR AND APPROVAL OF EURONEXT GROWTH ADVISORS 38
5.2.1 APPLICATION FOR APPROVAL 38
5.2.2 INDEPENDENCY AND CONFLICTS OF INTERESTS 38
5.2.3 CONTACT PERSON 39
5.3 CONTINUING SUITABILITY FOR EURONEXT GROWTH ADVISORS AND NOTIFICATION REQUIREMENTS 39
5.4 INFORMATION, MONITORING AND INVESTIGATION 40
5.5 EURONEXT GROWTH ADVISORS' TASKS AND RESPONIBILITY 40
5.5.1 DUE SKILL AND CARE 40
5.5.2 MAIN TASKS AND RESPONIBILITY 40
5.6 MEASURES IN CASE OF VIOLATION OF THE RULES 41
5.6.1 SUSPENSION AND TERMINATION 41
5.6.2 VIOLATION AND DAILY FINE 41
5.6.3 PROCEDURES, APPEAL AND PUBLICATION 41

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.

Central Counterparty	LCH Limited, CBOE Clear Europe N.V. and SIX x-clear AG.
Central Counterparty Contract	Any contract arising between Clearing Members and a Central Counterparty, resulting from a Central Counterparty Trade.
Central Counterparty Security	Shares, Equity Certificates, Depositary Receipts, ETFs, Subscription Rights and any other instruments which have been designated by Euronext Oslo Børs and a central counterparty as eligiblefor central counterparty processing.
Central Counterparty Trade	An electronically matched order on the trading system in a Central Counterparty Security.
Clearing Member	A General Clearing Member or a Direct Clearing Member.
Direct Clearing Member	A Member that is party to a valid and subsisting clearing membership agreement with a Central Counterparty and which may clear with the Central Counterparty, Central Counterparty Trades dealt by the Member itself and Central Counterparty Trades dealt by its customers.
General Clearing Member	A Member that is party to a valid and subsisting clearing membership agreement with a Central Counterparty and which may clear with the Central Counterparty, Central Counterparty Contracts resulting from Central Counterparty Trades dealt by the Member itself, trades dealt on behalf of its customers or also other Members' trades, or a non-Member as mentioned in section 4.2.1 (5) in this Rule Book II.
Non-Clearing Member	A Member that is not a Clearing Member in respect of a particular trade.
On Exchange Off Book Trade	An off book trade that is effected where one or both of the parties to the trade is a Member and the Member and its customer or counterparty agree at or prior to the time of effecting the trade that it shall be subject to the Rules.
On Exchange Order Book Trade	A trade that is effected automatically on the Central Order Book.

On Exchange Trade	An executed trade being an On Exchange Order Book Trade or an On Exchange Off Book Trade.
Subscription Right	Securities, issued by a corporation or other incorporated business enterprise, entitling the holder to acquire in such issuer, including by subscription, Equity Securities, Certificates and/or Depositary Receipts in respect of Shares.
Depotbevis	Verdipapirer som kan omsettes på kapitalmarkedet, som representerer eierskap til verdipapirer utstedt av en utenlandsk utsteder, og som kan tas opp til handel på regulert marked og kan handles på selvstendig grunnlag.
EGA Agreement	An agreement entered into between Euronext Oslo Børs and a Euronext Growth Advisor following Euronext Oslo Børs' approval of a Euronext Growth Advisor.
Egenkapitalbevis	Egenkapitalbevis utstedt av sparebanker og andre finansforetak som ikke er organisert som aksjeselskap eller allmennaksjeselskap etter samtykke fra Finanstilsynet.
Euronext Growth Advisor Advisor	Et verdipapirforetak som er godkjent av Euronext Oslo Børs som Euronext Growth (og hvor slik godkjennelse ikke er trukket tilbake).
Euronext Growth Oslo	Euronext Growth Market drevet av Euronext 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 29. juni 2007 nr. 75.
Verdipapirforskriften	Verdipapirforskriften av 29. juni 2007 nr. 876.
Informasjonsdokument	Et dokument, inkludert evt oppdateringer, som utsteder er ansvarlig for og som er gjennomgått av Relevant Euronext Market Undertaking og Euronext Growth Advisor, og som inneholder, avhengig av transaksjonstypen, informasjon om utsteder og verdipapirene som søkes tatt opp til handel på Euronext Growth Oslo, som gir investorene grunnlag til å treffe investeringsbeslutninger
SMB-vekstmarked	En multilateral handelsfasilitet som er registrert som vekstmarked for små og mellomstore bedrifter i henhold til Verdipapirhandelloven § 9-31.

1.2 VIRKEOMRÅDE

(1) Kapittel 2, punkt 3.4, 3.5, 3.6, 3.7, 3.13, 3.18, 3.19 og 3.20 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 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 Kapittel 5 i denne Regelbok Del II gjelder for Euronext Growth Advisor. Reglene om Listing Sponsor i punkt 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.

(6) Euronext Growth Oslo er registrert som et vekstmarked for små- og mellomstore bedrifter (SMBer) i henhold til Verdipapirhandelloven § 9-31.

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 Euronext Oslo Børs tidligst én måned etter at endringene er kunngjort og offentliggjort. Euronext 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

Regel 1.7 i Regelbok Del I gjelder ikke.

Regler om taushetsplikt for Euronext Oslo Børs, samt børsens ansatte og tillitsvalgte, følger av Verdipapirhandelloven § 11-13 og Verdipapirforskriften kapittel 11 I.

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. Euronext Oslo Børs publiserer en oversikt over godkjente Euronext Growth Advisors på sine

nettsider. Vilkårene for godkjennelse som Euronext Growth Advisor og reglene om Euronext Growth Advisors oppgaver og forpliktelser følger av Regelbok Del II Kapittel 5.

Se veiledende kommentar inntatt i Notis 2.2 punkt 10 nr. (1).

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 markedsaktørene kan fastsette markedsriktige kurser.

Se veiledende kommentar inntatt i Notis 2.2 punkt 10 nr. (2).

(2) Euronext Oslo Børs kan på bakgrunn av en overordnet egnethetsvurdering av Utsteder og dens Aksjer, beslutte å ikke ta opp Aksjene til handel dersom Euronext Oslo Børs vurderer det som hensiktsmessig for å ivareta investorinteresser, den allmenne tilliten til børs- og verdipapirmarkedet, 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.

Se veiledende kommentar inntatt i Notis 2.2 punkt 10 nr. (3).

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 Rapporten og i Presentasjonsdokumentet gi ytterligere informasjon i henhold til separat Notis 2.2.

2.1.3.2 REGNSKAP

(i) I tillegg til å oppfylle kravene i Regel 3.1.13 i Regelbok Del I, må Utstederen oppfylle følgende krav:

1. **Hvor Utsteder er et morselskap, må Utsteder ha offentliggjort eller registrert konsoliderte regnskaper i henhold til lovgivningen Utsteder er underlagt. Unntak fra konsernregnskapsplikt for morselskap i underkonsern etter regnskapsloven § 3-7 kan ikke benyttes.**

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.**

Se veiledende kommentar inntatt i Notis 2.2 punkt 10 nr. (4).

(ii) Regelbok Del I Regel 3.1.12 gjelder ikke.

(1) Uten hensyn til nasjonal lovgivning som gjelder for Utstederen med hensyn til regnskaps- og presentasjonsstandarder som kreves for godkjenning av et prospekt (eller et tilsvarende dokument som kreves etter nasjonal lovgivning) av en kompetent myndighet, må regnskapene som publiseres av Utstederen være utarbeidet i samsvar med følgende regnskapsstandarder:

Utstedere som har registrert forretningskontor i en Medlemsstat skal utarbeide sine regnskaper, konsolidert der det er aktuelt, i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) (hvis tillatt etter nasjonal lovgivning) eller regnskapsstandardene som gjelder i landet der Utstederen har registrert forretningskontor.

Utstedere som har registrert forretningskontor i et land som ikke er en Medlemsstat, skal utarbeide sine regnskaper, konsolidert der det er aktuelt, i samsvar med følgende regnskapsstandarder:

a) **International Financial Reporting Standards (IFRS) (hvis tillatt etter gjeldende lover og forskrifter);**
b) **regnskapsstandardene som anses som likeverdige med IFRS etter artikkel 3 i kommisjonsforordning (EF) 1569/2007 og EU-kommisjonens beslutning av 12. desember 2008 (US GAAP, kanadiske standarder, japanske standarder, kinesiske standarder, sør-koreanske standarder og indiske standarder) (hvis tillatt etter gjeldende lover og forskrifter); eller**
c) **gjeldende regnskapsstandarder i landet der Utstederen har registrert forretningskontor, sammen med en IFRS-avstemmingstabell (eller – med forbehold om godkjenning fra den Relevante Euronext Markedsplassen, etter markedsplassens eget skjønn, hvis den aktuelle Utstederen har vesentlig virksomhet i jurisdiksjonen til den Relevante Euronext Markedsplassen der den søker om første opptak til handel eller har blitt tatt opp til handel – en avstemmingstabell for regnskapsstandardene i jurisdiksjonen til en slik Relevant Euronext Markedsplass).**

(2) Utstedere som utarbeider regnskap i henhold til Lov om årsregnskap m.v (regnskapsloven) kan ikke benytte unntaksregler for små foretak.

Se veiledende kommentar inntatt i Notis 2.2 punkt 10 nr. (5).

(3) Utstedere som utarbeider regnskap i henhold til regelverk i en annen Medlemsstat, kan ikke benytte regnskapsregler som gjelder for små foretak i slik Medlemsstat.

Se veiledende kommentar inntatt i Notis 2.2 punkt 10 nr. (6).

(4) Euronext Oslo Børs kan unntaksvis gi dispensasjon fra punkt 3 over for utstedere som utarbeider regnskap i henhold til regelverk for små foretak i en annen Medlemsstat dersom det foreligger særlige omstendigheter og forutsatt at regnskapet gir tilstrekkelig informasjon til at investor skal kunne foreta en velfundert investeringsbeslutning.

Se veiledende kommentar inntatt i Notis 2.2 punkt 10 nr. (7).

(5) Euronext Growth Advisor skal bekrefte at usteder ikke har benyttet regnskapsstandarder som gjelder for små foretak i regnskap som inngår som en del av søknaden om notering med mindre utsteder har fått dispensasjon, jf. punkt 4 ovenfor.

2.1.4 LEDELSE OG STYRE

Se veiledende kommentar inntatt i Notis 2.2 punkt 10 nr. (8).

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 Euronext Oslo Børs.

(3) Dersom Utstederen eller Managementselskapet bryter Reglene eller erklæringen som nevnt i annet ledd, forbeholder Euronext Oslo Børs seg retten til å ilegge en slik part sanksjoner i samsvar med punkt 3.17.

2.1.5 AKSJENE

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

I tillegg til kravet i Regel 3.2.1 i Regelbok Del I må Utstederen oppfylle kravene angitt i punkt 2.1.5.2 og 2.1.5.3 nedenfor. Euronext 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. Regel 3.2.1 (ii) siste avsnitt i Regelbok Del I gjelder ikke.

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). Euronext 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»), anses ikke som spredt blant allmennheten etter første ledd. 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 hvor noen som nevnt i nr. 1 eller 2, alene eller sammen med andre som der nevnt, har slik innflytelse 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. Euronext 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

(1) Aksjene skal være fritt omsettelige, jf. Regel 3.1.4 i Regelbok Del I.

(2) Euronext Oslo Børs kan fravike kravet i første ledd. Dersom Utstederen i henhold til vedtekter, lov eller forskrift gitt i medhold av lov, er gitt skjønnsmessig adgang til å nekte samtykke til et aksjeerverv 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.

Se veiledende kommentar inntatt i Notis 2.2 punkt 10 nr. (9).

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

(1) Regel 3.1.4.A i Regelbok Del I gjelder ikke for Euronext Growth Oslo.

(2) Utstederens Aksjer i aksjeklassen som søkes 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.

(3) For utenlandske Utstedere som er tatt opp til handel på annen anerkjent markedsplass, kan Euronext Oslo Børs gi dispensasjon fra kravet om punkt 2.1.5.2 må være oppfylt for den delen av aksjekapitalen som søkes tatt opp til handel må være registrert i godkjent verdipapirregister, forutsatt at vilkårene i punkt 2.1.5.2 er oppfylt for hele Utstederens aksjekapital.

Se veiledende kommentar inntatt i Notis 2.2 punkt 10 nr. (10).

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) Euronext Oslo Børs kan etter anmodning fra Utstederen i særlige tilfeller gi unntak fra bestemmelsene i første ledd dersom nyutstedelsen ikke er nødvendig for å tilfredsstille kravene for opptak til handel.

(3) Dokumentasjon knyttet til aksjeutstedelser, som skal sendes inn i forkant av opptak til handel generelt og for utenlandske Utstedere, fremgår av separat Notis 2.2.

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

(1) Euronext 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 Euronext Oslo Børs' Regulerte Markeder for Aksjer, Euronext Oslo Børs og Euronext Expand.

2.1.7 RESERVERAPPORT

Euronext 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 vedlegg til Søknadsskjemaet/Redegjørelsen og Presentasjonsdokumentet.

Se veiledende kommentar inntatt i Notis 2.2 punkt 10 nr. (11).

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 2.2 utstedt av Euronext Oslo Børs.

2.3 INFORMASJONSDOKUMENT / PRESENTASJONSDOKUMENT

(1) Informasjonsdokumentet skal kontrolleres av Utstederens Euronext Growth Advisor, som skal bekrefte overfor Euronext Oslo Børs at slik kontroll er gjennomført i forbindelse med at endelig Informasjonsdokument og utfylt sjekkliste oversendes. Euronext Oslo Børs' gjennomgang av Informasjonsdokumentet er begrenset til kontroll av at presentasjonen av informasjon i dokumentet fremstår fullstendig, sammenhengende og forståelig. 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 Euronext Oslo Børs.

(2) Informasjonsdokumentet skal offentliggjøres gjennom NewsPoint senest kl. 08:00 første dag for opptak til handel.

(3) Notis i Regelbok Del I punkt 3.1.2 gjelder ikke. Innholdskravene til Informasjonsdokumentet er spesifisert i separat Notis 2.3. Ansvarserklæringen i separat Notis 2.3 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, men ikke begrenset til, tilstrekkelig informasjon om eventuelle planlagte transaksjoner i forkant av opptak til handel. For Utstedere som kvalifiserer for Direkte Opptak etter Regelbok Del I kan Euronext Oslo Børs gi unntak for enkelte innholdskrav til Informasjonsdokumentet. Euronext Oslo Børs kan i særlige tilfeller også gi unntak for enkelte innholdskrav i informasjonsdokument for andre Utstedere.

Se veiledende kommentar inntatt i Notis 2.2 punkt 10 nr. (12).

(4) Dersom Utstederen benytter et prospekt i henhold til Prospektforordningen som sitt Presentasjonsdokument 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 separat Notis 2.3 Del A (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.

Se veiledende kommentar inntatt i Notis 2.2 punkt 10 nr. (13).

2.4 OPPTAK TIL HANDEL AV RETTER TIL AKSJER

(1) Euronext Oslo Børs kan beslutte opptak til handel av fortrinnsretter til å tegne nye Aksjer og andre tegningsretter til Aksjer. Innsendelse av informasjon om fortrinnsretter skal gjøres via portalen MyEuronext. For innsendelse av informasjon om andre tegningsretter se pkt. 3 under.

(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 om opptak til handel av andre retter til å tegne Aksjer skal sendes til Euronext Oslo Børs 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 Euronext Oslo Børs motta dette senest samtidig med innsendelsen av søknad og redegjørelse. Søknaden sendes til Markedsadministrasjonen på epost: ma@oslobors.no. Nærmere krav til søknadens og redegjørelsens innhold og prosedyren for opptak til handel av andre retter til å tegne Aksjer som gjelder for Euronext Oslo Børs' Regulerte Markeder, Euronext Oslo Børs og Euronext Expand, skal gjelde tilsvarende så langt de passer. Ved vurderingen av søknaden vil Euronext Oslo Børs legge vekt på om rettene er egnet for opptak til handel.

Se punkt 3.7.3, jf. punkt 3.7.1 i Regelbok II for Euronext Oslo Børs og Euronext Expand, samt regler om opptak til handel av andre retter til å tegne Aksjer i Notis 3.7.2 / 3.7.3 for Euronext Oslo Børs/Euronext Expand.

3. LØPENDE FORPLIKTELSER FOR UTSTEDERE

3.1 LIKEBEHANDLING

Utstedernes plikt til likebehandling av Utsteders aksjeeiere følger av selskapsrettslig lovgivning.

Verdipapirhandelloven § 5-14 kommer ikke direkte til anvendelse for Utstedere opptatt til handel på Euronext Growth Oslo. Lik behandling hva gjelder deling av informasjon med innehavere av Utsteders Aksjer er imidlertid en sentral forutsetning for muligheten til å utøve sine rettigheter som aksjeeiere. Det vises til punkt 3.15.1.

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.

Regelen følger av Verdipapirhandelloven § 3-7.

3.3 KONTAKTPERSONER

Utsteder skal til enhver tid ha utpekt to personer som skal kunne kontaktes av Euronext

Oslo Børs. Kontaktpersonene skal kunne nås uten unødig opphold.

Kontaktpersonene må registreres i Euronext Oslo Børs' portal for Utstedere, NewsPoint.

3.4 SELSKAPSINFORMASJON I NEWSPOINT

Utsteder må senest innen første dag for opptak til handel registrere nærmere angitte opplysninger i Euronext Oslo Børs' elektroniske portal for utstedere, NewsPoint. Ved senere endringer skal Utstederen sørge for at disse endringene straks blir registrert i NewsPoint.

Nye Utstedere på Euronext Growth Oslo får normalt tilgang til NewsPoint første virkedag etter at søknad om opptak til handel er sendt til Euronext Oslo Børs. Opplysninger som skal registreres i NewsPoint omfatter blant annet Utstederens kontaktdetaljer og kontaktpersoner etter punkt 3.3.

3.5 PRIMÆRINNSIDEREGISTER

En oversikt over Utsteders primærinnsidere og deres nærstående etter Verdipapirforskriften § 3-3 og MAR artikkel 19 nr. 5 skal oversendes til Euronext Oslo Børs ved å registrere opplysningene i Euronext Oslo Børs' utstederportal, NewsPoint.

I tillegg til opplysninger som nevnt i Verdipapirforskriften § 3-3 (2) må Utsteder i registeret oppgi e-postadresse for personene som registreres, slik at Euronext Oslo Børs kan informere vedkommende om at de er innført i registeret. For nærstående som er mindreårige, inntas e-post til foresatte.

Finanstilsynet er tilsynsmyndighet for informasjonsforpliktelser knyttet til Utstedernes primærinnsidere og deres nærstående etter MAR artikkel 19.

3.6 OPPLYSNINGSPLIKT TIL EURONEXT OSLO BØRS

3.6.1 OPPLYSNINGSPLIKT OM ENDRINGER AV UTSTEDERS FORETAKSNAVN

Utsteder skal opplyse Euronext Oslo Børs senest tre handelsdager før endring av Utsteders foretaksnavn trer i kraft. Informasjonen skal sendes til ma@oslobors.no

I tillegg må Utsteder offentliggjøre informasjon om endringen, jfr. pkt. 3.10 (1) nr. 6 og registrere informasjon om endringen i portalen MyEuronext, se Notis 3.11.

3.6.2 OPPLYSNINGSPLIKT

Euronext Oslo Børs kan kreve at Utstedere og Managementselskap, samt Utstederens og Managementselskapets ansatte og tillitsvalgte, uten hinder av taushetsplikt, gir de opplysninger som er nødvendige for at Euronext Oslo Børs skal kunne oppfylle sine plikter.

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

Beslutning treffes i henhold til særlige saksbehandlingsregler i punkt 3.18. Beslutning og begrunnelse for at et Verdipapir plasseres i Recovery Box eller Penalty Bench vil offentliggjøres på www.newsweb.no kort tid etter at beslutningen er truffet av Euronext Oslo Børs. Tilsvarende offentliggjør Euronext Oslo Børs beslutning og begrunnelse for at et Verdipapir fjernes fra en av de nevnte seksjoner. Dette vil typisk være tilfelle etter at Utsteder har offentliggjort en børsmelding som avklarer situasjonen. I tillegg offentliggjør Euronext Oslo Børs hver mandag en oversikt over samtlige Verdipapirer som er plassert i Recovery Box og Penalty Bench.

3.8.2 RECOVERY BOX

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

Nedenfor er en ikke-uttømmende liste over situasjoner som kan medføre at et Verdipapir blir plassert i Recovery Box:

- Restruktureringsprosesser
- Stans i betalinger av kreditorer
- Inndragelse av konsesjon
- Vesentlig usikkerhet knyttet til fortsatt drift
- Forhold knyttet til ekstern revisor

(2) Euronext Oslo Børs vil fjerne Verdipapiret fra Recovery Box og plassere Verdipapiret i den ordinære seksjonen når Utsteder, etter Euronext Oslo Børs' vurdering, ikke lengre er i en situasjon som nevnt i første ledd.

Euronext Oslo Børs' vurdering kan ikke påklages.

3.8.3 PENALTY BENCH

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

Euronext Oslo Børs vil typisk beslutte å plassere et Verdipapir i Penalty Bench dersom det foreligger et utestående brudd på Regelverket, for eksempel der Utsteder ikke offentliggjør års- eller halvårsrapport innen gjeldende frister for dette.

(2) Euronext Oslo Børs vil fjerne Verdipapiret fra Penalty Bench og plassere Verdipapiret i den ordinære seksjonen når Utsteder, etter Euronext Oslo Børs' vurdering, ikke lengre er i en situasjon som nevnt i første ledd.

Euronext Oslo Børs' vurdering kan ikke påklages.

3.9 INFORMASJONSPLIKT

I tillegg til børsens regler om informasjonsplikt, er Utstedere på Euronext Growth Oslo underlagt reglene i Markedsmisbruksforordningen 596/2014 (MAR), tilsvarende som for Euronext Oslo Børs og Euronext Expand. Dette innebærer blant annet at Utstederne er underlagt informasjonsplikt om innsideinformasjon fra søknadstidspunktet, jf. MAR artikkel 17, jf. artikkel 2. Finanstilsynet er tilsynsmyndighet for informasjonsplikten i Norge. Nærmere informasjon er tilgjengelig på Finanstilsynets nettsider.

3.9.1 – 3.9.4 [RESERVERT]

3.9.5 VARSLINGSPLIKT VED OFFENTLIGGJØRING AV SÆRLIG KURSSENSITIVE BEGIVENHETER

Dersom en 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 Utsteders Aksjer i betydelig grad, må Utsteder kontakte Euronext Oslo Børs før offentliggjøring.

Bakgrunnen for varslingsplikten er at børsen skal kunne vurdere om handelen i Aksjen skal suspenderes i forkant av offentliggjøringen.

Forhåndsvarselet skal rettes til børsens avdeling for Markedsadministrasjon på telefon 22 34 19 45 (samtaler blir lagret).

Offentliggjøring av resultatvarsler og oppkjøpstilbud vil alltid utløse varslingsplikt, og typiske kursutslag ved slike meldinger kan være retningsgivende ved vurderingen av hvilke opplysninger som vil omfattes. Det er med andre ord ikke tale om en varslingsplikt for alminnelige kurssensitive meldinger, men for meldinger av vesentlig kurssensitiv art, der kurspåvirkningen må antas å bli så betydelig at suspensjon bør vurderes av hensyn til investormarkedet.

For ordens skyld presiseres at plikten til forhåndsvarsling ikke omfatter års- og delårsrapporter med mindre disse må antas å være svært kurssensitive etter kriterier som nevnt. Børsen anbefaler at års- og delårsrapporter offentliggjøres utenom børsens åpningstid. Interne prosesser med hensyn til tidspunkt for godkjennelser av dokumenter mv. må i så fall tilpasses.

3.9.6 OPPLYSNINGER OFFENTLIGGJORT PÅ ANDRE MARKEDSPLASSER

Opplysninger som skal meddeles eller offentliggjøres som følge av opptak til handel ved andre regulerte markedsplasser skal sendes skriftlig til Euronext Oslo Børs for offentliggjøring i henhold til punkt 3.13.1 senest samtidig med at melding sendes til annen 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 Euronext Oslo Børs kreve at Utsteder offentliggjør bestemte opplysninger innen de frister Euronext Oslo Børs fastsetter.

For opptak til handel på regulert marked gjelder tilsvarende etter verdipapirforskriften § 13-14.

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. **Endring av Utsteders foretaksnavn. I tillegg må Utsteder registrere informasjon om endringen i portalen MyEuronext, se Notis 3.11,**
7. **Endring av Aksjenes pålydende. I tillegg må Utsteder registrere informasjon om endringen i portalen MyEuronext, se Notis 3.11,**
8. **Beslutning om endring i Utsteders styre, daglig leder, finansdirektør eller ekstern revisor, herunder også fratredelseserklæringer.**

Nr. 1 og nr. 4 er utformet etter tilsvarende bestemmelser som gjelder for utstedere på regulert marked etter henholdsvis Verdipapirhandellovens § 5-8 (1) og § 5-9 (5).

Til nr. 1: Tilknyttede finansielle instrumenter antas å omfatte eksempelvis konvertible obligasjoner, tegningsretter mv. Det legges til grunn at informasjonsplikten gjelder generelt for derivater utstedt av Utsteder, uavhengig av om disse gir rett til å erverve underliggende aksjer. Det vil si at også kontantavregnede derivater utstedt av Utsteder omfattes av informasjonsplikten.

Til nr. 2: Euronext Oslo Børs legger til grunn at kravet om straks å offentliggjøre forslag i styret om forhold som nevnt i a) til f) bare gjelder vedtak i styret om å fremme forslag til beslutning for generalforsamlingen eller annet selskapsorgan, og ikke forslag i styret som ikke leder til styrevedtak om å fremme slikt forslag.

(2) Meldinger om nevnte 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 kontantutdeling, 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 at tentative datoer er kommunisert eksternt, og senest innen de frister som følger av punkt 3.11. Oppdatert melding skal offentliggjøres ved endringer av disse datoene frem til siste frist for offentliggjøring. Innholdet i en slik separat kunngjøring er inntatt i separate Notiser 4.3.5.2A, 4.3.5.2B, 4.3.5.2C, og 4.3.5.2D.

(4) Endringer i Utstederens ISIN skal offentliggjøres senest innen to Handelsdager før effektiv dato og i

en separat melding som angitt i egen Notis 4.3.4. I tillegg må Utsteder registrere informasjon om endringen i portalen MyEuronext, se Notis 3.11,

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

(3) Utsteder skal registrere opplysninger om visse selskapshandlinger i portalen MyEuronext. Dette gjelder for de selskapshandlinger som er angitt i Notis 3.11 og innen de frister som er fastsatt i samme notis.

(4) Ved øvrige selskapshandlinger som innebærer at aksjeeierne gis rettigheter av økonomisk verdi og som ikke omfattes av Notis 3.11, skal Utsteder informere Euronext Oslo Børs om selskapshandlingen fem Handelsdag før planlagt ex-dato. Euronext Oslo Børs avgjør deretter om opplysninger om selskapshandlingen skal registreres i portalen MyEuronext av Utsteder eller oversendes til Euronext Oslo Børs. Euronext Oslo Børs kan gi pålegg om hvilken informasjon som skal registreres i portalen og hvilken dokumentasjon som skal fremlegges.

Fristen på fem handelsdager samsvarer med fristen i kapittel 3.11.2 (2) for kontakt med Euronext Oslo Børs før offentliggjøring av særskilt melding om nøkkelinformasjon. Kravene etter begge bestemmelsene kan oppfylles gjennom én samlet henvendelse til Euronext Oslo Børs, forutsatt at denne sendes senest fem handelsdager før planlagt ex-dato.

(5) Utsteder skal umiddelbart offentliggjøre og uten ugrunnet opphold informere Euronext Oslo Børs dersom en tidligere offentliggjort selskapshandling, eller en selskapshandling registrert i MyEuronext, ikke vil bli gjennomført som annonsert. Informasjonen skal sendes til ma@oslobors.no

3.11.2 GJENNOMFØRING AV SELSKAPSHANDLINGER

Veiledning for gjennomføring av selskapshandlinger er tilgjengelig i Notis 4.3.5.

(1) Forslag eller beslutninger om fortrinnsrettsemisjon, utbetaling av kontantutdeling, 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 egne Notiser 4.3.5.2A, 4.3.5.2B og 4.3.5.2C. 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 Euronext 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. Euronext 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 4.3.5.2D straks reparasjonsemisjonen er vedtatt av Utstederen, og senest innen kl. 09:00 den dagen Aksjen handles eksklusiv den aktuelle rettigheten.

Bakgrunnen for at det er en annen tidsfrist for melding til markedet om ex-dato for reparasjonsemisjoner enn for transaksjoner er for å unngå at Aksjen kan omsettes med rett til å delta i reparasjonsemisjonen i en tid etter at den rettede emisjonen er gjennomført.

(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.

Bakgrunnen for regelen er å unngå den usikkerhet rundt prising av aksjen som kan oppstå der aksjen handles eksklusiv den økonomiske rettigheten før endelig beslutning om tildeling av rettighet er truffet (såkalt «betinget ex-dato»).

Dersom særlige grunner tilsier at beslutningen om selskapshandlingen må finne sted etter ex-dato, må børsen konsulteres i forkant. jf. punkt 3.11.1 (2).

Et særskilt tilfelle av transaksjoner hvor det typisk vil foreligge «betinget ex-dato» er reparasjonsemisjoner i tilknytning til rettede emisjoner. Ettersom «betinget ex-dato» for denne typen transaksjoner er et relativt innarbeidet konsept, anser børsen tredje ledd som uttømmende med hensyn til orienteringskravet i punkt 3.11.1 (2). Som utgangspunkt vil det ikke da gjelde noen særskilt plikt til å konsultere børsen i forkant.

(5) Euronext 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 [RESERVERT]

3.11.4 NÆRMERE BESTEMMELSER 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. For fusjoner gjelder første punktum kun der det overdragende selskap er tatt opp til handel på Euronext Growth Oslo.

Slike selskapshandlinger gjennomføres utenom åpningstiden til Euronext Growth Oslo for å hindre usikkerhet knyttet til prisingen av aksjene eller hvilke aksjer som handles. For norske Utstedere skal selskapshandlingen registreres i Foretaksregisteret. Utenlandske Utstedere må følge prosedyrer som følger av lokale selskapsrettslige regler.

Åpningstiden for handel på Euronext Growth Oslo er kl. 09:00 til 16:30.

(2) Dersom gjennomføringen må skje i åpningstiden til Euronext Growth Oslo, vil Euronext Oslo Børs vurdere om det er behov for å innføre suspensjon av handelen i Utsteders Aksjer ut den handelsdag ikrafttredelsen skjer.

(3) Norske Utstedere skal sende Euronext Oslo Børs oppdatert firmaattest straks og senest innen kl. 08:15 første Handelsdag etter at selskapshandlingen er registrert som trådt i kraft.

Oppdatert firmaattest sendes til Euronext Oslo Børs' avdeling for Markedsadministrasjon (ma@oslobors.no).

(4) Utenlandske Utstedere skal fremlegge en erklæring fra uavhengig ekstern advokat rettet til Euronext 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 det relevante registeret eller tilsvarende organ, og som angir størrelsen på ny aksjekapital og totalt antall Aksjer utstedt. Dersom Utsteder er etablert i en jurisdiksjon hvor det godtgjøres overfor Euronext Oslo Børs at det utstedes bekreftelser tilsvarende firmaattest, kan Euronext Oslo Børs godta at slik bekreftelse fremlegges i stedet for erklæring fra advokat som dekker nevnte forhold. Erklæringen, eventuelt bekreftelse tilsvarende firmaattest, skal sendes Euronext Oslo Børs straks og senest innen kl. 08:15 første Handelsdag etter at selskapshandlingen er trådt i kraft.

Utskrift fra register kan bare benyttes i de tilfeller der det utstedes dokumenter tilsvarende firmaattest, dvs. med forutgående lovlighetskontroll som gjøres av en lokal institusjon tilsvarende det norske Foretaksregisteret, og med tilsvarende rettsvirkning som følger av registreringen av endring i aksjekapital i norske aksje- og allmennaksjeselskaper. Euronext Oslo Børs godtar at det fremlegges bekreftelser som nevnt i siste punktum for Utstederetablert i Sverige, Danmark og på Færøyene.

Erklæring fra uavhengig ekstern advokat sendes til Euronext Oslo Børs' avdeling for Markedsadministrasjon (ma@oslobors.no).

(5) Første til fjerde ledd gjelder tilsvarende for gjennomføring av andre 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. Euronext Oslo Børs kan gjøre unntak fra annet punktum.

For utstedere opptatt til handel på regulert marked gjelder tilsvarende etter Verdipapirforskriften § 13-3 (2).

Opptak til handel av nye Aksjer i samme aksjeklasse som allerede noterte Aksjer skjer uten vedtak fra Euronext Oslo Børs, og uten søknad fra Utsteder. Slikt opptak skjer i utgangspunktet automatisk når Aksjene er selskapsrettslig, gyldig utstedt, som er et vilkår og en forutsetning for opptak. For norske selskaper er dette når kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret, jf. aksjeloven/ allmennaksjeloven § 10-10. For å sikre opptak uten ugrunnet opphold etter annet punktum må Utsteder sørge for at vilkårene og forutsetningene for opptak til handel oppfylles, herunder at Aksjene er selskapsrettslig gyldig utstedt.

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

Underretningen skal skje ved at beskrivelse av Aksjene og de avvikende rettigheter knyttet til disse, samt nærmere informasjon fastsatt av Euronext Oslo Børs, sendes til ma@oslobors.no.

(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.

Slik informasjon er viktig for investormarkedet, og regelen sørger for at børsens systemer er oppdaterte.

For norske Utstedere anses endringen som gjennomført når denne er registrert i Foretaksregisteret. For utenlandske Utstedere vil gjennomføringstidspunktet følge av lokale selskapsrettslige regler. I tillegg må Utsteder registrere informasjon om endringen i portalen MyEuronext, se Notis 3.11.

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

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

Bestemmelsen i femte ledd er en snever unntakshjemmel som Euronext Oslo Børs kan benytte i begrensede tilfeller, for eksempel for Utstedere som er tatt opp til handel på annet marked, og som derfor forholder seg til regelverk i andre markeder. Euronext Oslo Børs kan gi unntak med vilkår knyttet til det antall Aksjer unntaket omfatter, og tidspunkt for offentliggjøring.

3.12 FINANSIELL RAPPORTERING

3.12.1 GENERELT

(1) Regel 4.2 i Regelbok Del I gjelder med de modifikasjoner som følger av dette punkt 3.12.

Innholdskravene til års- og halvårsrapporter følger av punkt 4.2.1, 4.2.3 og 4.2.4 i Regelbok Del I, og må utarbeides i samsvar med regnskapsstandardene som følger av punkt 2.1.3.2, med de begrensninger som følger av Regelbok II punkt 2.1.3.2. Dette innebærer blant annet at for utenlandske Utstedere som har registrert forretningskontor i et annet EØS- land som hovedregel kan anvende regnskapsstandarden i dette landet uten at Euronext Oslo Børs må foreta en nærmere vurdering av dette, forutsatt at disse er utarbeidet i henhold til tillatt regnskapsstandard, slik det følger av Regelbok II punkt 2.1.3.2.

Der Utsteder har registrert forretningskontor i et land utenfor EØS, må det som hovedregel i tillegg utarbeides en IFRS avstemmingstabell dersom det anvendes gjeldende nasjonal regnskapsstandard (som ikke anses som IFRS-ekvivalent) i landet der Utstederen har registrert forretningskontor, jf. punkt 2.1.3.2.

Det gjøres også oppmerksom på at Utsteder er forpliktet til å innta særskilt informasjon om transaksjoner med nærstående i årsrapporten i henhold til punkt 4.2.3 i Regelbok Del I.

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

Det vises til veiledning til Regelbok II punkt 2.1.3.2 om krav til konsoliderte regnskap.

(3) Uavhengig av nasjonal lovgivning som gjelder for Utstederen med hensyn til regnskapsregler, må regnskapene som offentliggjøres av Utstederen være utarbeidet i samsvar med reglene angitt i punkt 2.1.3.2.

Dersom Utsteder har benyttet regnskapsregler for små foretak og Utsteder er tatt opp til handel før 1. oktober 2023, kan Utsteder benytte regnskapsregler for små foretak også for regnskapsåret 2023. Utsteder må deretter utarbeide regnskap i henhold til dette punkt 3 med virkning fra regnskapsperioder som begynner senest 1. januar 2024.

Dersom Utsteder er tatt opp til handel 1. oktober 2023 eller senere, kan utsteder ikke benytte regnskapsregler for små foretak med virkning fra regnskapsåret 2023.

Dersom Utsteder ved søknad om opptak til handel fikk innvilget dispensasjon til å kunne benytte regnskapsregler for små foretak, jf. punkt 2.1.3.2 (ii) (4) og Utsteder ønsker å benytte tilsvarende unntak ved offentliggjøring av regnskap i henhold til dette punkt 3.12, må Utsteder i god tid før hvert regnskapsårs begynnelse søke om dispensasjon. Kun Utsteder som fikk innvilget dispensasjon i forbindelse med opptak til handel er søknadsberettighet for dispensasjon i de påfølgende regnskapsår. Euronext Oslo Børs vil ha en restriktiv praksis for innvilgelse av dispensasjon.

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.

Euronext Oslo Børs anbefaler at Utstedere tatt opp til handel på Euronext Growth Oslo avholder styremøte som skal vedta års- eller halvårsrapporter utenom markedsplassens åpningstid, slik at også rapportene kan offentliggjøres utenom markedsplassens åpningstid. Dette for å gi Utsteders administrasjon tid til å foreta nødvendige endringer som eventuelt måtte komme etter styrets behandling. Presentasjon av regnskapsrapporter kan først avholdes etter offentliggjøring av rapporten, og Euronext Oslo Børs anbefaler at slike presentasjoner offentliggjøres senest samtidig med at presentasjonen avholdes.

3.12.3 OFFENTLIGGJØRING AV HALVÅRSRAPPORT

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

Euronext Oslo Børs' IR-anbefaling er utarbeidet for utstedere opptatt til handel på Euronext Oslo Børs eller Euronext Expand, men kan gi hensiktsmessig veiledning også for Utstedere med Aksjer tatt opp til handel på Euronext Growth Oslo.

(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) Dersom det er 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

Euronext 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 Utsteders 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 Reglene eller i henhold til lov, samt pressemeldinger og andre ikke-informasjonspliktige opplysninger, skal offentliggjøres i tråd med kravene i Verdipapirhandelloven § 5-12 og Verdipapirforskriften § 5-9. Det skal tydelig angis at opplysningene er informasjonspliktige etter Verdipapirhandelloven § 5-12 eller Reglene.

Kravene til offentliggjøring i Verdipapirhandelloven § 5-12 og Verdipapirforskriften § 5-9 som for utstedere opptatt til handel på regulert marked gis tilsvarende anvendelse for Utstedere opptatt til handel på Euronext Growth Oslo.

(3) Utsteder skal sende Euronext Oslo Børs kopi av alle opplysninger som Utsteder er pålagt å offentliggjøre i henhold til lov og Reglene, inkludert primærinnsidermeldinger som er mottatt henhold til MAR artikkel 19. Kopi av opplysningene skal sendes elektronisk til Euronext Oslo Børs (NewsWeb) samtidig som offentliggjøring finner sted. Vedlegg til meldinger, som årsrapport, halvårsrapport, innkalling til generalforsamling mv., må legges ved i PDF-format.

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

Finanstilsynet er prospektmyndighet i Norge, og kontrollerer og godkjenner EØS-prospekter som gjelder offentlige tilbud av omsettelige verdipapirer rettet mot det norske markedet og notering av omsettelige verdipapirer på norsk regulert marked. Nærmere informasjon er tilgjengelig her.

(1) Senest kl. 08:00 den dagen tilbudsperioden starter skal Utstederen offentliggjøre at EØS-prospektet er godkjent, og hvis aktuelt, 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 godkjennelse av tilleggsprospekt offentliggjøre at slikt tilleggsprospekt er godkjent, og hvis aktuelt, at tilleggsprospektet er grensekrysset til Norge, samt opplyse om 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.

En sentral forutsetning for å utøve rettigheter som aksjeeier er lik tilgang til informasjon fra Utsteder. Det vises til veiledning til punkt 3.1 over.

3.15.2 INFORMASJON TIL AKSJEEIERNE

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

Bestemmelsen er ikke begrenset til meldinger som sendes til samtlige aksjeeiere. Også meldinger som sendes til en større gruppe av aksjeeierne, f.eks. alle aksjeeiere bosatt i Norge, skal offentliggjøres etter bestemmelsen.

3.15.3 INNKALLING TIL GENERALFORSAMLING

For Utstedere av egenkapitalbevis kommer bestemmelsene her om generalforsamling til anvendelse for forstanderskap/representantskap, samt valgmøte så langt de passer.

(1) Innkalling til Utsteders generalforsamling skal gjøres ved skriftlig henvendelse fra Utstederen 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 innkallingen til generalforsamlingen 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 Utstederens aksjeeierne.

Det som skal offentliggjøres etter annet og tredje punktum er dokumenter som Utsteder skal gjøre tilgjengelig for aksjeeierne i forbindelse med avholdelse av generalforsamling. Grunnlaget for hvilke dokumenter dette er vil følge av aksjeselskapslovgivningen og Utsteders vedtekter.

Fjerde punktum innebærer at dersom dokumenter gjøres tilgjengelige før innkallingen er offentliggjort, må disse offentliggjøres så snart de er gjort tilgjengelig for aksjeeierne. Det gjelder f.eks. fusjonsplan eller fisjonsplan etter aksjeloven/allmennaksjeloven § 13-12 (1) (fusjonsplan) og § 14-4 (3), jf. 13-12 (1) (fisjonsplan).

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

For utstedere opptatt til handel på regulert marked gjelder tilsvarende etter Verdipapirhandelloven § 5-9 (2).

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

For utstedere opptatt til handel på regulert marked gjelder tilsvarende etter Verdipapirhandelloven § 5-9 (3).

3.15.4 EURONEXT OSLO BØRS' ADGANG TIL GENERALFORSAMLING

Euronext Oslo Børs skal ha adgang til å være til stede og til å ta ordet på Utsteders generalforsamling.

3.15.5 GJENNOMFØRT GENERALFORSAMLING

Utstederen skal straks offentliggjøre at generalforsamling er avholdt. Dersom noen beslutninger avviker fra styrets forslag offentliggjort i medhold av punkt 3.15.3 må dette angis.

3.16 FORTSATT HANDEL VED FUSJON, FISJON OG ANDRE VESENTLIGE ENDRINGER

(1) Punkt 3.2.2 i Regelbok I gjelder ikke.

(2) Dersom Utsteder deltar i en fusjon, fisjon, eller ved andre vesentlige endringer i Utsteder, plikter Utsteder å sende en orientering til børsen der det kort redegjøres for om Utsteder, eller det fusjonerte, overdragende eller overtakende selskapet, oppfyller vilkårene for opptak til handel. Nærmere regler, prosedyrer og frister som gjelder for fortsatt notering ved fusjon, fisjon og andre vesentlige endringer i Utsteder, inkludert størrelsesindikatorer for vurdering av vesentlige endringer, fremgår av separat Notis 3.16.

3.17 STRYKNING OG SANKSJONER

Et viktig mål for Euronext Growth Oslo er å beskytte og opprettholde integriteten og tilliten til verdipapirmarkedet. Utstedere og Medlemmer er underlagt Regelverket for Euronext Growth Oslo og gjeldende lover og forskrifter. For det tilfellet at et Medlem eller en Utsteder er gjenstand for en disiplinærsak som følge av mislighold handelsregler eller løpende forpliktelser, kan forholdet bli gjenstand for undersøkelse og sanksjon fra Euronext Oslo Børs.

Investorer er tilsvarende underlagt de adferdsregler som etter verdipapirhandloven med forskrift gjelder for finansielle instrumenter som omsettes på en multilateral handelsfasilitet. Euronext Oslo Børs overvåker transaksjoner med sikte på å avdekke brudd på relevante lover og regler. Ved mistanke om overtredelser er Euronext Oslo Børs pålagt å rapportere forholdet til Finanstilsynet.

3.17.1 GENERELT

Kapittel 5 og 7 i Regelbok Del I gjelder ikke.

3.17.2 STRYKNING

(1) Euronext Oslo Børs kan stryke finansielle instrumenter utstedt av Utsteder hvis de ikke lenger tilfredsstiller vilkårene eller reglene for Euronext Growth Oslo, med mindre strykning kan ventes å medføre vesentlig ulempe for eierne av instrumentet eller fasilitetens oppgaver og funksjon, Verdipapirhandelloven § 9-30 (1).

(2) En Utstedere med Aksjer som er tatt opp til handel på Euronext Growth Oslo kan søke om å få sine Aksjer strøket fra opptak til handel dersom generalforsamlingen har vedtatt dette med flertall som for vedtektsendringer. Utstedere 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. Euronext Oslo Børs treffer beslutning om eventuell strykning. Euronext Oslo Børs kan i særlige tilfeller gjøre unntak fra første punktum.

At Utstedere som er opptatt til handel på annen anerkjent markedsplass likevel vil kunne strykes uten krav

om generalforsamlingsbehandling innebærer at en strykningssøknad lettere vil bli tatt til følge på Euronext Growth Oslo enn på Euronext Oslo Børs og Euronext Expand.

Verdipapirhandellovens regler om strykning fra en MHF gjennomfører MiFID II artikkel 32. Beslutninger om strykning treffes i henhold til særlige saksbehandlingsregler angitt i punkt 3.18 fjerde ledd.

3.17.3 [RESERVERT]

3.17.4 SANKSJONER

(1) Ved brudd på punkt 2.3, 3.2, 3.6, 3.9.5 til 3.11.5, 3.12.1 (3), 3.12.2 til 3.12.4, 3.13.1, 3.15.1 til 3.15.3 og 3.15.5, kan Euronext Oslo Børs påpeke forholdet ved å gi offentlig kritikk.

(2) Ved vesentlig eller gjentatte brudd på reglene angitt i første ledd, kan Euronext Oslo Børs vedta å ilegge Utsteder et overtredelsesgebyr som skal betales til Euronext Oslo Børs. Beløpet for overtredelsesgebyret kan maksimalt utgjøre NOK 1 000 000 for hver overtredelse som kan sanksjoneres med overtredelsesgebyr. Ved utmåling skal Utsteders markedsverdi og økonomiske stilling vektlegges, samt overtredelsens alvor og karakter for øvrig.

3.18 BØRSENS SAKSBEHANDLING

(1) Med mindre annet følger av bestemmelsen her, skal beslutninger som treffes av Euronext Oslo Børs treffes etter følgende generelle saksbehandlingsregler:

1. **Før det treffes beslutning, skal Utstederen som beslutningen gjelder, varsles om forholdet og gis anledning til å uttale seg. Børsen skal sette en frist for uttalelsen.**
2. **Parter kan gis innsyn i faktiske opplysninger som er av betydning for beslutningen i den grad innsyn ikke er til skade for andre eller er i strid med relevante regler.**
3. **Beslutninger skal begrunnes samtidig som beslutningen treffes. Dersom beslutningen kan påklages, skal det opplyses om klageadgang, klagefrist og den nærmere fremgangsmåte ved klage.**

Til nr. 1: For beslutninger om opptak til handel og fortsatt opptak av Utstedere oppfylles varslingsplikten om vedtaket gjennom dialog i den forutgående opptaksprosessen.

(2) Første ledd gjelder ikke suspensjon fra handel.

Slike beslutninger kan ikke påklages.

(3) Første ledd gjelder ikke beslutninger som treffes av Euronext Oslo Børs om plassering eller fjerning av et Verdipapir i Recovery Box eller Penalty Bench etter punkt 3.8. Slike beslutninger skal treffes etter følgende regler:

1. **Før det treffes beslutning, skal Utsteder om mulig varsles og gis anledning til å uttale seg.**
2. **Euronext 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.**

Slike beslutninger kan ikke påklages.

(4) I tillegg til reglene i første ledd, gjelder for beslutninger som treffes av Euronext Oslo Børs om strykning av Utstedere etter punkt 3.17.2, følgende regler:

1. **Før det treffes beslutning om strykning, skal spørsmålet om strykning og hvilke tiltak som eventuelt kan iverksettes for å unngå strykning, drøftes med Utstederen. Kan det forhold som begrunner strykning rettes, kan Euronext Oslo Børs gi Utstederen en frist til å rette forholdet eller pålegge Utstederen å utarbeide en plan for at Utstederen igjen kan oppfylle vilkårene. Samtidig skal Utstederen gjøres kjent med at hvis forholdet ikke blir rettet eller det ikke legges fram en tilfredsstillende plan innen fristens utløp, vil Aksjene bli vurdert strøket.**
2. **Parter skal gis innsyn i faktiske opplysninger som er av betydning for beslutningen, med mindre innsyn er til skade for andre eller er i strid med relevante regler. Andre med rettslig klageinteresse kan etter anmodning gis innsyn i faktiske opplysninger som er av betydning for beslutningen.**
3. **Beslutningen om strykning skal angi tidspunktet for når strykningen vil bli iverksatt. Ved fastsettelse av iverksettelsestidspunktet skal det blant annet legges vekt på at Utstederen får rimelig tid til å innrette seg på at Aksjene ikke lenger vil være opptatt til handel. Euronext Oslo Børs skal umiddelbart offentliggjøre beslutningen om strykning, inkludert begrunnelse for beslutningen, og informere Finanstilsynet om beslutningen.**
4. **Hvis Utstederens Aksjer blir strøket fra opptak etter søknad fra Utstederen, kan det i beslutning om strykning fastsettes nærmere vilkår som må være oppfylt før beslutningen iverksettes.**

(5) I tillegg til første ledd, gjelder for beslutninger som treffes av Euronext Oslo Børs om ileggelse av overtredelsesgebyr etter punkt 3.17.4 andre ledd, følgende regler:

1. **Før det treffes beslutning, skal Utstederen gjøres kjent med at det vurderes å ilegge overtredelsesgebyr og de forhold vurderingene bygger på. Utstederen skal ha minst én uke på å uttale seg om saken før Euronext Oslo Børs treffer en beslutning.**
2. **En Utsteder som ilegges overtredelsesgebyr skal ha skriftlig underretning om beslutningen og begrunnelsen for beslutningen.**
3. **Beslutningen og begrunnelsen skal offentliggjøres av Euronext Oslo Børs, med mindre særlige grunner taler mot dette.**

3.19 EURONEXT OSLO BØRS KLAGENEMND

(1) Beslutninger truffet av Euronext Oslo Børs om opptak til handel eller fortsatt opptak av Aksjer på Euronext Growth Oslo, strykning av Aksjer i henhold til punkt 3.17.2, og ileggelse av overtredelsesgebyr i henhold til punkt 3.17.4, kan påklages til Euronext Oslo Børs' klagenemnd.

(2) Beslutninger nevnt i første ledd kan påklages av en part eller annen med rettslig klageinteresse.

(3) Klagen må fremmes senest to uker etter at beslutningen er truffet, og sendes til Euronext Oslo Børs som deretter vil varsle klagenemnden. Klagenemndens beslutning er i utgangspunktet offentlig, med mindre informasjonen anses som forretningshemmeligheter eller på annen måte er taushetsbelagt.

(4) Klagenemnden kan prøve alle sider av beslutningen som er påklaget. Klagenemndens kompetanse i klager over beslutninger om overtredelsesgebyr i henhold til punkt 3.17.4 er likevel begrenset til å opprettholde Euronext Oslo Børs' beslutning, eller til å endre beslutningen til gunst for den klagende part. Klagenemnden kan ikke omgjøre Euronext Oslo Børs' vedtak av eget tiltak.

(5) Utgifter til godtgjørelse til klagenemndens medlemmer og sekretariat, samt andre utgifter som påløper i forbindelse med klagebehandlingen skal dekkes av klageren dersom klagenemnden ikke gir klageren medhold i klagen. Dersom klagen gjelder en tvist mellom to eller flere parter, skal utgifter som nevnt i første punktum dekkes av den eller de parter som ikke gis medhold i klagenemndens avgjørelse.

Andre utgifter som typisk kan påløpe i forbindelse med klagebehandlingen er reiseutgifter til eller fra møter for nemndens medlemmer. Partenes utgifter, for eksempel til advokatbistand, kan ikke kreves dekket etter Regelverket.

(6) Euronext Oslo Børs har fastsatt nærmere regler for behandling i klagenemnden, herunder om nemndens sammensetning og virksomhet, oppnevnelse av medlemmer og saksbehandling, i egen Notis 2.12/3.19/4.6.6/2.9.6.

3.20 OFFENTLIGGJØRING AV UTTALELSER OG BESLUTNINGER FRA EURONEXT OSLO BØRS

(1) Euronext Oslo Børs kan offentliggjøre alle uttalelser og veiledninger, dokumenter og øvrig kommunikasjon, samt beslutninger truffet av børsen og avgjørelser truffet av Euronext Oslo Børs' klagenemnd, unntatt opplysninger som er underlagt lovfestet taushetsplikt.

(2) Ved offentliggjøring som nevnt i første ledd kan Euronext Oslo Børs, etter anmodning, unnta konkrete opplysninger som gjelder personlige forhold eller forretningsmessige forhold. Anmodning om å unnta bestemte opplysninger fra offentliggjøring må begrunnes særskilt for hver opplysning anmodningen gjelder.

Unntak fra offentliggjøring av forretningsmessige opplysninger tar sikte på situasjoner der konkrete sensitive opplysninger kan brukes til skade for den parten opplysningen gjelder, slik som konkurransesensitive opplysninger. Rene beleilighetsbetraktninger vil ikke anses tilstrekkelig.

(3) Euronext Oslo Børs' beslutning om å offentliggjøre eller unnta konkrete opplysninger fra offentliggjøring kan ikke påklages.

4. MEMBERSHIP AND TRADING RULES

4.1 MEMBERSHIP

Rule Book Part I section 6.1.1 shall apply unless a Member, as defined in Rule Book Part I section 1.1, has expressly reserved itself against such automatic membership on Euronext Growth.

Membership on Euronext Growth is conditional upon a Member already being approved as a Member on Euronext Oslo Børs and/or Euronext Expand pursuant to the procedures as set out in the Euronext Rule Book section 2.1 (and whose membership has not been terminated). A Member on Euronext Oslo Børs and/or Euronext Expand is automatically granted membership on Euronext Growth unless the Member expressly has reserved itself against such membership. Accordingly, no separate application is required in order to become a Member on Euronext Growth.

4.2 APPLICABLE RULES FOR TRADING AND CONDUCT

Except where provided otherwise in this Rule Book Part II chapter 4, each Member shall conduct its business on Euronext Growth Oslo in accordance with Rule Book Part I chapter 6, the rules of trading and the rules of conduct as set out in Euronext Rule Book chapter 4 and 8 respectively, the Euronext Cash Trading Manual (Notice 4-01) and the Euronext TCS Trading Manual.

All Euronext Growth Markets are governed by harmonized rules. With regard to the membership and trading Rules, these are set out in Chapter 2 and 4 of the Euronext Rule Book with the modifications and additions as set out in Chapter 6 of Rule Book Part I (the "Harmonized Rules"). In addition, each Euronext Growth Market has non-harmonised rules, which are set out in this Rule Book Part II and in separate Notices. This entails that the Harmonized Rules apply with the modifications and additions set out in this Rule Book Part II chapter 4 for Euronext Growth Oslo.

The rules set out in this chapter 4 corresponds to a great extend to the membership rules on Euronext Oslo Børs and Euronext Expand as set out in Oslo Rule Book II – Membership and Trading Rules for Euronext Oslo Børs and Euronext Expand.

4.3 CURRENT MARKET VALUE

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

4.4 CLEARING AND SETTLEMENT ARRANGEMENTS

4.4.1 GENERAL CLEARING ARRANGEMENTS

(1) Rule 2501A/1, 2501A/3, 2501B/1, 2502/1 and 2502/2 of Euronext Rule Book shall not apply.

(2) A Member must at all times have a current and valid clearing arrangement with a Central Counterparty in accordance with the requirements in this section 4.4.1.

(3) Central Counterparty Trades on Euronext Growth must be cleared through a Central Counterparty.

(4) Euronext Oslo Børs may from time to time define which instruments shall be regarded as Central Counterparty Securities.

(5) An entity which has been accepted as a General Clearing Member by a Central Counterparty, may clear Central Counterparty Securities matched in the trading system without being a Member at Euronext Growth provided that such Clearing Member has:

a. **entered into a legally valid, binding and subsisting clearing membership agreement with a Central Counterparty; and**

b. **signed a legally valid, binding and subsisting declaration to Euronext Oslo Børs that it shall be bound by the applicable Rules.**

(6) A Member shall not enter an order in a Central Counterparty Security in the trading system unless:

a. **it is a Clearing Member with a current and valid clearing membership agreement with a Central Counterparty; or**

b. **it is a Non-Clearing Member for which a General Clearing Member has submitted a current and valid clearing declaration to a Central Counterparty and the General Clearing Member will clear any resulting trade on behalf of the Non-Clearing Member.**

4.4.2 CENTRAL COUNTERPARTY'S REJECTION OF TRADES FOR CLEARING

(1) If Euronext Oslo Børs is notified by a Central Counterparty that, as a result of its validation procedure, a clearable trade is placed in a pending trade queue, or that a clearable trade otherwise cannot be registered in the clearing system, Euronext Oslo Børs shall use its best effort to correct the defect in accordance with the operational procedures in force from time to time with the Central Counterparty such that the trade can be accepted for clearing.

(2) This Rule only applies to situations where all prerequisites for clearing of a trade is in place, such as a valid clearing arrangement pursuant to section 4.4.1 (2), but the required information to register the trade in the Central Counterparty's clearing system for any reason is not present or incorrect or if the lack of sufficient information required to clear the trade is due to a technical error in trading system.

4.4.3 CENTRAL COUNTERPARTY CONTRACTS

The point at which a Central Counterparty Contract comes into being will be defined in the rules of the relevant Central Counterparty.

4.4.4 SUSPENSION AND TERMINATION OF CLEARING AGREEMENTS

(1) Euronext Oslo Børs must be notified by a Clearing Member prior to:

a. **A Clearing Member terminating its clearing membership agreement with a Central Counterparty and/or entering into a clearing membership agreement with a new Central Counterparty;**

b. **A Non-Clearing Member terminating its clearing arrangement with a General Clearing Member; and/or**

c. **A General Clearing Member suspending its services as a General Clearing Member to any Non- Clearing Member.**

(2) If Euronext Oslo Børs is notified by a clearing member or a Non-Clearing Member about

terminations/suspensions in accordance with section 4.4.4 (1) above or Euronext Oslo Børs is notified by the relevant Central Counterparty that a Member for any reason, does not have a valid clearing arrangement in place, Euronext Oslo Børs shall immediately:

a. **suspend the Member from trading on the Central Order Book; and**

b. **inform the other Members about the decision to suspend the Member from trading on the Central Order Book.**

(3) If Euronext Oslo Børs is notified that a Member or a General Clearing Member as defined in section 4.4.1 (5) does not have a valid clearing arrangement in place, Euronext Oslo Børs may suspend automatic execution in accordance with section 4.4.5.

4.4.5 CENTRAL COUNTERPARTY CEASING REGISTRATION OF CENTRAL COUNTERPARTY TRADES

(1) If a central counterparty, in accordance with its rules, gives notice to Euronext Oslo Børs of its intention to cease registering Central Counterparty Trades, no Central Counterparty Contract shall arise from the point that registration is suspended.

(2) From the point that the registering of Central Counterparty Trades is suspended, Euronext Oslo Børs may either:

a. **continue automatic execution with those Central Counterparties which have not ceased registering Central Counterparty Trades; or**

b. **suspend automatic execution.**

4.4.6 OBLIGATION TO SETTLE

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

(2) A Member may act as, or use the services of, a settlement agent to settle On Exchange Trades. Members must make their own arrangements for settling their On Exchange Trades. A Member may, but is not obliged to, employ one or more settlement agents, which could include its General Clearing Member. Direct Clearing Members may also use a separate settlement agent.

(3) Standard settlement cycle is T+2. The parties to On Exchange Off Book Trades may agree upon a deviating settlement schedule than the settlement schedule for On Exchange Trades.

4.5 INFORMATION, MONITORING AND INVESTIGATION

(1) Euronext 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 Euronext Oslo Børs may require for the purpose of compliance with applicable law or regulation.

(2) To the extent permitted, Euronext Oslo Børs 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 Euronext Oslo Børs 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/or**
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 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 Euronext 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. **Euronext 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, Euronext 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, Euronext 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 Euronext 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 is in material breach of the Rules or Member terms, Euronext Oslo Børs may

resolve to impose a violation charge, payable to Euronext 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 case and 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, Euronext 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, and is payable to Euronext Oslo Børs.

4.6.5 PROCEDURES

(1) Decisions by Euronext Oslo Børs pursuant to section 4.6.3 b-f (rectification, suspension and termination) and 4.6.4 (violation charge and daily fine) are made in accordance with the following general procedural rules:

1. **Before a decision is made, the Member to whom it applies shall be informed of the relevant circumstances and given an opportunity to express its views. Euronext Oslo Børs shall set a deadline for submitting such a statement.**
2. **Parties to the decision may be granted access to information relevant to the decision, provided that such access is neither detrimental to others nor in conflict with applicable legislation.**
3. **The reasoning for decisions shall be provided at the same time as the decision is made. If a decision is subject to appeal, information on the right to appeal, the appeal deadline, and the appeal procedure shall be provided.**

(2) In addition to the rules in the first paragraph, with respect to decisions made by Euronext Oslo Børs to impose violation charges upon Members pursuant to section 4.6.4, the following applies:

1. **Before a decision is made, the Member shall be informed that the imposition of a violation charge is under consideration and the circumstances on which it is based. The Member shall have at least one week to present its views before Euronext Oslo Børs reaches a decision.**
2. **A Member upon which a violation charge is imposed shall receive a written notification of the decision along with its reasoning.**
3. **The decision and its reasoning shall be published by Euronext Oslo Børs, unless special circumstances dictate otherwise.**

4.6.6 EURONEXT OSLO BØRS APPEALS COMMITTEE

(1) Decisions made by Euronext Oslo Børs regarding termination of membership or withdrawal of authorization pursuant to 4.6.3 f and imposition of a daily fine or violation charge pursuant to section 4.6.4, can be appealed to Euronext Oslo Børs' appeals committee. However, a decision to issue a warning to a Member cannot be appealed.

(2) The decisions mentioned in the first paragraph may be appealed by a party to the decision or others with a legal interest in the appeal (Nw. rettslig klageinteresse).

(3) Appeals must be submitted to Euronext Oslo Børs no later than two weeks after the decision is made, following which Euronext Oslo Børs will notify the appeals committee. Decisions made by the

appeals committee are public, unless the information is deemed to constitute trade secrets or to be subject to a duty of confidentiality.

(4) The appeals committee may assess all aspects of the appealed decision. However, in cases concerning violation charges under section 4.6.4, the appeals committee's authority is limited to either upholding Euronext Oslo Børs' decision or amending it in favour of the appellant. The appeals committee cannot overturn Euronext Oslo Børs' decision on its own initiative.

(5) If an appeal is not upheld, the appellant shall bear the cost related to remuneration of the appeals committee members and the secretariat, as well as other expenses incurred in connection with the appeal process. If the appeal concerns a dispute between two or more parties, these costs shall be covered by the party or parties whose position is not upheld in the appeals committee's decision.

Other expenses that may typically incur in connection with the appeal process include travel expenses to or from meetings for the committee members. The parties' expenses, such as legal counsel, cannot be claimed under the Rules.

(6) Euronext Oslo Børs has set out detailed rules on the appeals committee's procedures, including the composition and functioning of the committee, appointment of members, and case processing, in a separate Notice 2.12/3.19/4.6.6/2.9.6.

4.6.7 PUBLICATION OF STATEMENTS AND DECISIONS OF EURONEXT OSLO BØRS

(1) Euronext Oslo Børs may publish all statements and guidelines, documents and other communications, as well as its own decisions and decisions made by Euronext Oslo Børs' appeals committee, except for information that is subject to statutory confidentiality.

(2) When publishing information as mentioned in the first paragraph, Euronext Oslo Børs may, upon request, exclude specific details related to personal or business-sensitive matters. Requests for such exclusion must include a specific justification for each piece of information concerned.

Exemptions from the publication of business-sensitive information are intended for situations where disclosure could be detrimental to the affected, such as in cases involving competitively sensitive information. Requests for exemption based on convenience considerations will not be deemed sufficient.

(3) Euronext Oslo Børs' decision to publish or exclude specific information from publication cannot be appealed.

4.7 INFRINGEMENT OF NATIONAL REGULATIONS AND MISCONDUCT

If Euronext 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.

5. EURONEXT GROWTH ADVISOR RULES

5.1 SCOPE

This Chapter 5 apply to Euronext Growth Advisors.

5.2 REQUIREMENTS FOR AND APPROVAL OF EURONEXT GROWTH ADVISORS

5.2.1 APPLICATION FOR APPROVAL

(1) In order to become a Euronext Growth Advisor, an approval from Euronext Oslo Børs is required.

(2) Members and other investment firms that are not Members on Euronext Oslo Børs/Euronext Expand and/or Euronext Growth Oslo, that are authorised to provide corporate finance services, cf. MiFID II Annex I Section A (6) and (7) and Section B (3), can apply to Euronext Oslo Børs to be approved as a Euronext Growth Advisor.

(3) In evaluating such applications, Euronext Oslo Børs will carry out a comprehensive assessment of the applicant's suitability. This shall include, inter alia, the other investment services authorisations held by the applicant, the applicant's and its employees' knowledge and experience with the securities market, the relevant expertise of its employees, and any previous breaches of stock exchange rules or other securities legislation.

1. **The application form is available on Euronext Oslo Børs' website. Applications will be processed within four weeks of receipt, unless significant matters require further clarification.**
2. **Relevant persons acting as advisors at a Euronext Growth Advisor on Euronext Growth Oslo shall attend a relevant training course at Euronext Oslo Børs. Relevant persons include persons involved in the assessments in connection with the tasks and responsibilities of a Euronext Growth Advisor pursuant to this Chapter 5. Exemptions may be granted if an advisor has sufficient experience and expertise.**

(4) Regardless of whether an applicant satisfies all the requirements, Euronext Oslo Børs reserves the right to refuse an application if it considers that an applicant is not suitable at the time of its application and that approving the application could lead to an increased risk of the level of general confidence in the stock market, the securities market or Euronext Oslo Børs being weakened. There must be grounds for such a refusal.

(5) An applicant will be informed in writing of the decision of Euronext Oslo Børs whether to approve the applicant as a Euronext Growth Advisor or not. If the application is approved, an EGA Agreement with Euronext Oslo Børs shall be entered into before the applicant may conduct activities as a Euronext Growth Advisor.

5.2.2 INDEPENDENCY AND CONFLICTS OF INTERESTS

(1) The Euronext Growth Advisor shall have internal procedures in place, organisation and routines to identify, mitigate and disclose any conflicts of interests.

(2) It is a requirement that the Euronext Growth Advisor, its employees and any other companies that are part of the same group as the Euronext Growth Advisor must be independent of the Issuer to which it

provides assistance in connection with admission to trading on Euronext Growth Oslo:

1. **The Euronext Growth Advisor, its beneficial owners or persons with managerial responsibility cannot own in aggregate 10% or more of the Shares or voting rights in an Issuer that it is assisting. Euronext Oslo Børs shall be notified of any ownership interest and specific information shall be provided on this in the Application Form (for admission to trading) and in the Information Document.**
2. **Employees of the Euronext Growth Advisor who are to act as advisors to the Issuer in an admission process, shall not own Shares or voting rights in an Issuer that it is assisting.**
3. **No employee of the Euronext Growth Advisor is permitted to hold a senior position or a board position in the Issuer that the Euronext Growth Advisor is assisting in connection with admission to trading.**
4. **An owner that directly or indirectly owns 10% or more of a Euronext Growth Advisor cannot hold a senior position or a board position in the Issuer that the Euronext Growth Advisor is assisting in connection with admission to trading.**
5. **In special circumstances Euronext Oslo Børs can grant exemptions from the independence requirements set out in items 1, 2, 3 and 4 where the relationship is of such a nature that it cannot be deemed to weaken the suitability of the Issuer for admission to trading. This applies, inter alia, in situations where a Euronext Growth Advisor is providing underwriting services in connection with capital increases. Any such exemptions from the independence requirement shall be reported in the Application Form (for admission to trading) and in the Information Document.**

5.2.3 CONTACT PERSON

The Euronext Growth Advisor shall provide Euronext Oslo Børs with a principal point of contact for its activities as a Euronext Growth Advisor.

5.3 CONTINUING SUITABILITY FOR EURONEXT GROWTH ADVISORS AND NOTIFICATION REQUIREMENTS

(1) Euronext Growth Advisors must, at all times, satisfy the requirements for approved Euronext Growth Advisors.

(2) The Euronext Growth Advisor must regularly consider whether it continues to meet the requirements. If the Euronext Growth Advisor at any time believes that it may not satisfy these requirements, it must inform Euronext Oslo Børs.

(3) The Euronext Growth Advisor shall as soon as possible notify Euronext Oslo Børs in writing of any changes at the Euronext Growth Advisor's organisation that may create grounds for conflicts of interest with the Issuer that has hired its services or that may influence the Euronext Growth Advisor's independence, suitability or ability to meet its obligations as set out in these Rules. Such changes shall include, but is not limited to:

1. **Changes to its name, address or place of business,**
2. **Receipt of any formal warning or disciplinary communication from a competent regulatory body, hereunder loss of authorization,**
3. **Any material adverse change in its financial or operating position that may affect its ability to act as a Euronext Growth Advisor,**
4. **Any potential changes to the structuring or organisation of the Euronext Growth Advisor which may impact the Euronext Growth Advisor's suitability and ability to perform the tasks and**

responsibilities of a Euronext Growth Advisor pursuant to this Chapter 5, such as inter alia loss of any relevant key personnel, decisions on mergers, liquidation and/or transactions resulting in a change of control.

5.4 INFORMATION, MONITORING AND INVESTIGATION

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

(2) To the extent permitted, the Euronext Oslo Børs 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 Euronext Oslo Børs 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.**

5.5 EURONEXT GROWTH ADVISORS' TASKS AND RESPONIBILITY

5.5.1 DUE SKILL AND CARE

(1) The Euronext Growth Advisor must act with due skill and care at all times when performing the tasks as a Euronext Growth Advisor.

5.5.2 MAIN TASKS AND RESPONIBILITY

(1) The Euronext Growth Advisor shall within its reasonable effort ensure that all relevant information and documentation is provided to Euronext Oslo Børs in order to enable Euronext Oslo Børs to make an independent assessment of the Information Document and decide whether the admission criteria, including the suitability of the Issuer and the Shares admitted to trading, are fulfilled.

(2) The Euronext Growth Advisor shall assist the Issuer until its admission to trading commence by carrying out preparatory work, advising and guiding the Issuer in the admission process and assist in the production of documentation for the admission, cf. Rule 2.1.1 and 2.3 (1). This includes ensuring within its reasonable effort that all relevant information about the Issuer and the Shares to be admitted to trading is included in the Information Document and that it covers the content requirements as set out in Notice 2.3**.**

(3) The Euronext Growth Advisor shall within its reasonable effort ensure that sufficient financial and legal due diligence investigations are carried out in connection with the admission process, please refer to Notice 2.2. The Euronext Growth Advisor shall provide Euronext Oslo Børs with a description of which due diligence investigations that have been conducted, their assessment of the scope and of any findings of particular importance for the assessment of the Issuer's and the Shares suitability for admission to trading.

The due diligence form is available on Euronext Oslo Børs' websites.

(4) The Euronext Growth Advisor shall assess whether all conditions for admission to trading are fulfilled and present the basis for this assessment and their conclusion to Euronext Oslo Børs.

5.6 MEASURES IN CASE OF VIOLATION OF THE RULES

5.6.1 SUSPENSION AND TERMINATION

Where a Euronext Growth Advisor breaches these Rules, good business practices, or otherwise demonstrates unsuitability to be a Euronext Growth Advisor, Euronext Oslo Børs may:

1. **Issue a written warning to the Euronext Growth Advisor;**
2. **Require the Euronext Growth Advisor to fulfill its obligations under the Rules or require rectification towards Euronext Oslo Børs of the violation by a Euronext Growth Advisor of an obligation under the Rules within a term specified;**
3. **Suspend the Euronext Growth Advisor from acting as a Euronext Growth Advisor; and/or**
4. **Terminate the approval as a Euronext Growth Advisor and withdraw the right to act as a Euronext Growth Advisor with immediate effect, in case of repeated violations or material breach of the rules for Euronext Growth Advisors.**

5.6.2 VIOLATION AND DAILY FINE

(1) Where a Euronext Growth Advisor materially breaches these Rules, Euronext Oslo Børs may resolve to impose a violation charge, payable to Euronext 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 Euronext Growth Advisor is based on the circumstances in each individual matter and on the nature of the breach.

(3) Where a Euronext Growth Advisor, its employees or officers fail to comply with the information requirements pursuant to section 5.4, Euronext Oslo Børs may impose a daily fine on the Euronext Growth Advisor, employee or officer until the information requirement is complied with. The daily fine may not exceed NOK 500,000 per day for the Euronext Growth Advisor and NOK 50,000 per day for employees.

5.6.3 PROCEDURES, APPEAL AND PUBLICATION

(1) Decisions by Euronext Oslo Børs towards Euronext Growth Advisor are made in accordance with the general procedural rules set out in section 4.6.5, as applicable.

(2) Decisions by Euronext Oslo Børs pursuant to section 5.6.1 no. 2, 3 and 4 (suspension and termination etc.), and section 5.6.2 (daily fine and violation charge), can be appealed in accordance with section 4.6.6, as applicable. However, a decision to issue a warning to a Euronext Growth Advisor cannot be appealed.

(3) When section 4.6.5 and 4.6.6 are applied in respect of Euronext Growth Advisors pursuant to the first and second paragraph, references to "Members" shall mean "Euronext Growth Advisors".

(4) Section 4.6.7 applies in respect of Euronext Growth Advisors.