ABM-REGLENE

[DD MM] 2026

EURONEXT OSLO BØRS

INNHOLD

1. INNLEDNING 6

1.1 GENERELT 6

1.2 VIRKEOMRÅDE 6

2. REGISTRERINGSVILKÅR 6

2.1 GENERELLE VILKÅR 6

2.2 KRAV TIL OBLIGASJONSLÅN 6

2.2.1 INNBETALING OG FRI OMSETTELIGHET 7

2.2.2 REGISTRERING AV OBLIGASJONENE I VERDIPAPIRREGISTER 7

2.3 VILKÅR FOR REGISTRERING 7

2.3.1 HVA SØKNADEN MÅ OMFATTE 7

2.3.2 FORUTGÅENDE OFFENTLIG EMISJON 7

2.3.3 TILLITSMANN 7

2.3.4 VILKÅR FOR REGISTRERING AV KONVERTIBLE OBLIGASJONER 7

2.3.5 OPPTAKSDOKUMENT 8

2.3.6 MANAGEMENTSELSKAP OG GARANTISTER 8

2.3.6.2 GARANTISTER 8

2.3.7 TILLEGGSKRAV 9

2.4 SØKNAD OM REGISTRERING PÅ NORDIC ABM 9

2.4.1 SØKNADENS INNHOLD 9

2.4.2 BEHANDLING AV SØKNAD OM REGISTRERING 10

2.4.3 LÅNTAGERS OPPLYSNINGSPLIKT 10

2.4.4 UNDERRETNING OG OFFENTLIGGJØRING AV BESLUTNINGEN 10

2.5 OVERFØRING AV LÅN NOTERT PÅ OSLO BØRS TIL NORDIC ABM 10

2.6 REGISTRERING PÅ NORDIC ABM 10

2.7 OPPTAKSDOKUMENT 10

2.7.1 ALMINNELIGE REGLER 10

2.7.1.2 KONTROLL AV OPPTAKSDOKUMENTET 11

2.7.1.3 OFFENTLIGGJØRING AV OPPTAKSDOKUMENT 11

2.7.1.4 TILLEGG TIL OPPTAKSDOKUMENT 11
2.7.1.5 UNNTAK 11
2.7.1.6 DISPENSASJON 11
2.7.2 INNHOLDSKRAV 12
2.7.2.2 MINIMUMSKRAV 12
2.7.2.3 TILLEGGSKRAV 12
2.7.2.4 LÅNEBESKRIVELSE 14
2.7.2.5 YTTERLIGERE KRAV 15
2.7.3 PROSPEKT SOM OPPTAKSDOKUMENT 15
3. LØPENDE FORPLIKTELSER 15
3.1 ALMINNELIGE BESTEMMELSER 15
3.1.1 LIKEBEHANDLING 15
3.1.2 GOD FORRETNINGSSKIKK 16
3.1.3 FRI OMSETTELIGHET 16
3.1.4 KONTAKTPERSON 16
3.1.5 OPPLYSNINGER TIL OSLO BØRS ASA 16
3.1.6 KOMMUNIKASJON MED OSLO BØRS ASA 17
3.1.7 OFFENTLIGGJØRING AV OPPLYSNINGER I SÆRLIGE TILFELLER 17
3.1.8 DEBITORSKIFTE 17
3.2 LØPENDE INFORMASJONSPLIKT 17
3.2.1 INNSIDEINFORMASJON 17
3.2.1.2 UTSATT OFFENTLIGGJØRING 18
3.2.1.3 BEHANDLING AV INFORMASJON FØR OFFENTLIGGJØRING 18
3.2.2 ANDRE VESENTLIGE FORHOLD 19
3.2.3 INFORMASJON TIL OBLIGASJONSEIERNE 20
3.2.4 TILLEGGSKRAV TIL OBLIGASJONER MED RETT TIL Å ERVERVE AKSJER UTSTEDT AV LÅNTAGER 20
3.3 GENERELLE ATFERDSBESTEMMELSER 20
3.3.1 MISBRUK AV INNSIDEINFORMASJON 20
3.3.2 FORBUD MOT RÅDGIVNING 20
3.3.3 MARKEDSMANIPULASJON 21
3.4 REGNSKAPSRAPPORTERING 22
3.4.1 BEHANDLING AV INFORMASJON FØR OFFENTLIGGJØRING 22
3.4.2 PLIKT TIL Å AVLEGGE ÅRSRAPPORT OG DELÅRSRAPPORT 22

3.4.3 ÅRSRAPPORT 22
3.4.4 DELÅRSRAPPORT 22
3.4.5 UNNTAK FRA REGNSKAPSRAPPORTERING 23
3.4.6 OFFENTLIGGJØRING AV DELÅRSRAPPORT 24
3.4.7 OFFENTLIGGJØRING AV ÅRSRAPPORT 24
3.4.8 TILLEGGSOPPLYSNINGER TIL ÅRSREGNSKAP, ÅRSBERETNING OG DELÅRSRAPPORT 24
3.4.9 DISPENSASJONSADGANG 24
3.5 FREMGANGSMÅTE FOR OFFENTLIGGJØRING 24
3.5.1 OFFENTLIGGJØRING AV OPPLYSNINGER 24
3.5.2 NÆRMERE OM MELDINGEN 25
3.5.3 KRAV TIL SPRÅK 25
3.6 LÅNEDOKUMENTASJON, OBLIGASJONSEIERMØTER MV 25
3.6.1 TILGJENGELIGHET AV LÅNEDOKUMENTASJON 25
3.6.2 KOMMUNIKASJON MED OBLIGASJONSEIERNE 26
3.6.3 OBLIGASJONSEIERMØTER 26
3.6.4 OSLO BØRS ASAS ADGANG TIL OBLIGASJONSEIERMØTET 26
3.6.5 PROTOKOLL FRA OBLIGASJONSEIERMØTET 26
4. REGISTRERING AV UTSTEDELSESPROGRAMMER 26
5. HANDELSRAPPORTERING 27
5.1 HANDELSRAPPORTERING PÅ NORDIC ABM 27
5.2 INFORMASJON TIL ALLMENNHETEN VED MISTANKE OM ULIK INFORMASJON 27
5.3 SÆRLIG OBSERVASJON 27
6. AVREGISTRERING 28
6.1 AVREGISTRERING 28
6.2 MIDLERTIDIG AVREGISTRERING 28
7. OVERTREDELSE 29
7.1 OFFENTLIG KRITIKK 29
7.2 RAPPORTERING 29
8. TAUSHETSPLIKT OG HABILITET 29
9. AVGIFTER 30
10. IKRATTREDELSE 30
11. ENDRINGER 30
12. REGISTRERING PÅ EURONEXT ABM FAST ENTRY-SEGMENT 30

12.1 GENERELT 30
12.2 VILKÅR FOR REGISTRERING 30
12.3 KRAV TIL SØKNAD 31
12.4 BEHANDLING AV SØKNAD 31
12.5 LØPENDE FORPLIKTELSER 31
12.6 BRUDD PÅ FORPLIKTELSER 32
12.7 OVERFØRING TIL ORDINÆRT ABM ELLER EURONEXT OSLO BØRS 32

1. INNLEDNING

1.1 GENERELT

(1) ABM-reglene ble fastsatt av Oslo Børs ASA 27. april 2005, og er senere endret 31. mai 2006, 30. november 2007, 11. desember 2008, 14. januar 2010, 19. mars 2010, 15. juni 2011, 23. mai 2012, 10. juli 2012, 30. mai 2013, 9. desember 2015, 1. mars 2017, 14. desember 2017, 1. januar 2019, 7. desember 2020 , 2. januar 2026 og [XX] 20XX. Nordic ABM er ikke et regulert marked eller en multilateral handelsfasilitet underlagt regulering i verdipapirhandelloven.

(2) Nordic ABM drives av Oslo Børs ASA. De roller og den myndighet som i regelverket er tillagt Nordic ABM vil bli utøvet av Oslo Børs ASA.

(3) Nordic ABM er en liste med registrerte obligasjoner. En megler må ta direkte kontakt med motpartens megler for å avtale vilkår for og gjennomføre transaksjonen. Gjennomførte transaksjoner skal rapporteres inn til Oslo Børs ASA.

(4) Oslo Børs behandler personopplysninger i forbindelse med registrering av obligasjoner på Nordic ABM, samt som ledd i den løpende oppfølgingen av utstedere med registrerte obligasjoner. I personvernerklæringen til Oslo Børs gis det en beskrivelse av hvilke personopplysninger som behandles og hvordan de behandles.

1.2 VIRKEOMRÅDE

(1) Reglene gjelder for norske og utenlandske låntagere som er registrert eller søker om registrering av obligasjoner på Nordic ABM, herunder obligasjoner med kortere løpetid enn 12 måneder. De løpende forpliktelser i kapittel 3 gjelder for låntagere som har obligasjoner registrert på Nordic ABM.

(2) For utenlandske låntagere hvis obligasjoner er eller søkes primærregistrert på Nordic ABM og norske og utenlandske låntagere hvis obligasjoner er eller søkes sekundærregistrert på Nordic ABM kan Oslo Børs ASA gjøre unntak fra krav i kapittel 2 og 3. Tilsvarende gjelder obligasjoner med kortere løpetid enn 12 måneder.

2. REGISTRERINGSVILKÅR

2.1 GENERELLE VILKÅR

Registrering av obligasjoner på Nordic ABM, herunder obligasjoner med kortere løpetid enn 12 måneder, kan skje dersom obligasjonene er egnet for registrering og låntager kan gi tilstrekkelig informasjon til at aktørene settes i stand til å vurdere obligasjonene som investeringsobjekt. Ved vurderingen legges det også vekt på andre forhold av betydning, herunder bestemmelser i lånevilkårene som har betydning for likebehandling av obligasjonseiere.

2.2 KRAV TIL OBLIGASJONSLÅN

2.2.1 INNBETALING OG FRI OMSETTELIGHET

(1) Obligasjoner kan kun registreres dersom de er fullt innbetalt og fritt omsettelige.

(2) Oslo Børs ASA kan gi unntak fra kravet om at obligasjonene må være fullt innbetalt dersom det er truffet tiltak for å sikre at obligasjonenes omsettelighet ikke begrenses, og dersom omsetningen finner sted på en åpen og korrekt måte ved at offentligheten får hensiktsmessig informasjon.

2.2.2 REGISTRERING AV OBLIGASJONENE I VERDIPAPIRREGISTER

Obligasjonene skal være registrert i et anerkjent verdipapirregister.

2.3 VILKÅR FOR REGISTRERING

2.3.1 HVA SØKNADEN MÅ OMFATTE

Søknad om registrering på Nordic ABM skal gjelde alle obligasjoner som tilhører samme lån. Ved senere utvidelser av lånet, vil de nye obligasjonene automatisk registreres straks Oslo Børs ASA blir informert om endringen i utestående volum.

2.3.2 FORUTGÅENDE OFFENTLIG EMISJON

Dersom offentlig emisjon finner sted før registrering, skal tegningsperioden være avsluttet før første registreringsdag. Denne bestemmelse gjelder ikke ved åpen emisjon av obligasjoner når det ikke er fastsatt hvilken dag tegningsperioden skal avsluttes.

2.3.3 TILLITSMANN

I de tilfeller det er oppnevnt tillitsmann, skal kopi av tillitsmannens frigivelsesbrev eller tilsvarende dokumentasjon som utarbeides i forbindelse med registrering, i den utstrekning det er utstedt, oversendes Oslo Børs ASA.

2.3.4 VILKÅR FOR REGISTRERING AV KONVERTIBLE OBLIGASJONER

(1) Obligasjoner som gir obligasjonseier rett til å erverve aksjer kan bare registreres dersom aksjer av samme klasse allerede er notert eller samtidig tas opp til handel på et regulert, anerkjent og åpent marked som fungerer regelmessig.

(2) Registrering kan likevel skje dersom Nordic ABM klart finner at obligasjonseierne og allmennheten for øvrig har tilgang til alle de opplysninger som er nødvendige for å kunne bedømme verdien av aksjene disse obligasjoner er knyttet til.

(3) Dersom rett til å få utstedt aksjer (tegningsrett) som er knyttet til obligasjonen skilles fra denne, gjelder verdipapirforskriften § 12-1 tilsvarende. Opptak til handel av tegningsretter til aksjer er regulert i opptaksregler for aksjer pkt. 8.

2.3.5 OPPTAKSDOKUMENT

Registrering er betinget av at det utarbeides og offentliggjøres et opptaksdokument etter pkt. 2.7.

2.3.6 MANAGEMENTSELSKAP OG GARANTISTER

2.3.6.1 MANAGEMENTSELSKAP

(1) Dersom noen skal forestå ledelsesfunksjoner på vegne av låntager (managementselskap) plikter vedkommende å etterleve de regler som låntager ville vært underlagt dersom låntager selv hadde forestått de aktuelle funksjoner, herunder ABM-reglene. Låntager skal innestå for at overtredelser av ABM-reglene som skyldes den som forestår driften eller virksomheten skal behandles som om overtredelsen var begått av låntager.

(2) Managementselskapet og låntager skal før låntagers obligasjoner registreres på Nordic ABM inngå en tiltredelseserklæring som nærmere regulerer ansvaret og pliktene til låntager og managementselskapet overfor Oslo Børs ASA.

(3) Både låntager og managementselskap skal på forespørsel gi Oslo Børs ASA opplysninger etter ABM-reglene pkt. 3.1.5 (5). Dersom managementselskapet ikke etterlever sine forpliktelser overfor Oslo Børs ASA, skal låntager være ansvarlig overfor Oslo Børs ASA.

(4) Managementselskap skal etablere tilfredsstillende rutiner som sikrer at nødvendig informasjon kommuniseres mellom låntager og managementselskapet. Managementselskapet skal ha en person som er angitt som kontaktperson for Oslo Børs ASA. Personen skal ha tilfredsstillende kunnskap om de regler som låntager er underlagt.

(5) Oslo Børs ASA kan også kreve at det skal inngås avtaler med utenlandske låntagere som regulerer nærmere rettigheter og forpliktelser i tilknytning til utenlandske lån. Oslo Børs ASA kan kreve advokaterklæring (legal opinion) i forbindelse med søknad om registrering fra utenlandske låntagere.

(6) Dersom låntager eller managementselskap bryter bestemmelser i avtale som nevnt i annet ledd, kan Oslo Børs ASA gi offentlig kritikk i henhold til pkt. 7.1.

2.3.6.2 GARANTISTER

(1) Oslo Børs ASA kan kreve at tredjepart som skal garantere for betaling av renter og hovedstol (garantist), før låntagers obligasjoner registreres på Nordic ABM, inngår en tiltredelseserklæring som nærmere regulerer garantistens ansvar og plikter overfor Oslo Børs ASA. Det samme gjelder dersom lånet i løpetiden får ny garantist som ikke har avgitt en slik erklæring. Garantisten blir bundet av de regler som gjelder låntageren, herunder ABM-reglene.

(2) Garantisten skal på forespørsel gi Oslo Børs ASA opplysninger etter ABM-reglene pkt. 3.1.5 (5).

(3) Garantisten skal ha en person som er angitt som kontaktperson for Oslo Børs ASA. Personen skal ha tilfredsstillende kunnskap om de regler som låntager er underlagt.

(4) Oslo Børs ASA kan gi offentlig kritikk etter pkt. 7 ved brudd på erklæring som nevnt i første ledd.

2.3.7 TILLEGGSKRAV

Oslo Børs ASA kan stille tilleggskrav til låntagere dersom dette anses nødvendig for å beskytte potensielle investorer.

2.4 SØKNAD OM REGISTRERING PÅ NORDIC ABM

2.4.1 SØKNADENS INNHOLD

(1) Søknad om registrering skal være besluttet av låntager og undertegnet av låntager eller noen låntager har gitt nødvendig fullmakt.

(2) Søknaden skal inneholde eller ha som vedlegg:

1. **Låntagers vedtekter eller tilsvarende regler der slike finnes.**
2. **Obligasjonenes verdipapirnummer i verdipapirregister som nevnt i pkt. 2.2.2**
3. **Angivelse av lånets samlede pålydende verdi.**
4. **Låntagers kontaktperson overfor Oslo Børs ASA, jf. pkt. 3.1.4.**
5. **Angivelse av de beslutninger, tillatelser og godkjennelser som har vært nødvendige for låneopptaket og utstedelse av obligasjonene samt opplysninger om vedtak, beslutninger mv. fattet av låntager som kan være av betydning for spørsmålet om obligasjonene er egnet for registrering.**
6. **Opplysninger om avtaler mellom låntagers eiere, avtaler mellom obligasjonseiere og andre avtaler, beslutninger mv. som er kjent for låntager, og som kan være av betydning for spørsmålet om obligasjonene er egnet for registrering.**
7. **Opplysning om obligasjonslånets eventuelle tillitsmann, tilrettelegger eller betalingsagent med angivelse av adresse, telefon, e-postadresse og telefaksnummer.**
8. **Bekreftelse på at lånet er fullt innbetalt. For obligasjoner med pålydende på minst EUR 100.000 gjelder kravet i de tilfeller Oslo Børs ASA bestemmer det. Hvis obligasjonene ikke er fullt innbetalt, må dette meddeles Oslo Børs ASA innen kl. 15.30 handelsdagen før første registreringsdag.**
9. **Kopi av undertegnet lånekontrakt dersom dette er utarbeidet.**
10. **Opptaksdokument jf. pkt. 2.3.5, eller godkjent EØS prospekt.**
11. **Kopi av frigivelsesbrev dersom det er oppnevnt tillitsmann for lånet, og i den utstrekning det er utarbeidet.**
12. **Låntagers LEI (Legal Entity Identifier) kode.**
13. **CFI (Classification of Financial Instrument) kode for lånet som søkes registrert.**
14. **FISN (Financial Instrument Short Name) kode for lånet som søkes registrert.**

(3) Oslo Børs ASA kan gjøre unntak fra bestemmelser om opplysninger ved søknad om registrering dersom Oslo Børs ASA finner at opplysningene ikke er av betydning for vurdering av søknaden.

(4) Har låntager gitt opplysninger til Oslo Børs ASA i forbindelse med tidligere søknader eller obligasjoner tatt opp til registrering og det ikke er skjedd noen endringer vedrørende opplysningene, kan søknaden vise til tidligere avgitte opplysninger.

(5) Oslo Børs ASA avgjør på hvilken måte opplysningene skal gis.

2.4.2 BEHANDLING AV SØKNAD OM REGISTRERING

Beslutning om registrering treffes av Oslo Børs ASA.

2.4.3 LÅNTAGERS OPPLYSNINGSPLIKT

(1) Oslo Børs ASA kan kreve at låntager, dens tillitsvalgte og ansatte gir Oslo Børs ASA opplysninger i samsvar med pkt. 3.1.5 femte ledd.

(2) Oslo Børs ASA kan kreve oversendelse av ytterligere dokumentasjon i den utstrekning dette anses nødvendig for vurdering av søknaden.

2.4.4 UNDERRETNING OG OFFENTLIGGJØRING AV BESLUTNINGEN

Søkeren skal ha skriftlig underretning om beslutningen. Hvis søknaden avslås, skal grunnen til avslaget gjengis i underretningen.

2.5 OVERFØRING AV LÅN NOTERT PÅ OSLO BØRS TIL NORDIC ABM

Obligasjonslån notert på Oslo Børs kan overføres til Nordic ABM dersom vilkårene i Oslo Børs' Obligasjonsregler kapittel 7 er oppfylt.

2.6 REGISTRERING PÅ NORDIC ABM

(1) Lånet kan registreres etter at Oslo Børs ASA har fattet sin beslutning og eventuelle betingelser knyttet til registreringen er oppfylt.

(2) Senest kl. 15.00 virkedagen før første registreringsdag må følgende forhold, i tillegg til de opplysninger som fremkommer av søknaden, være skriftlig dokumentert:

1. **Bekreftelse på at opptaksdokumentet er offentliggjort i samsvar med pkt. 2.7.1.3 dersom det ikke offentliggjøres på en internettside organisert av Oslo Børs ASA;**
2. **Rentefastsettelse dersom renten ikke er angitt i prospektet eller lånedokumentet;**
3. **Eventuelt andre avtaler eller dokumenter som Oslo Børs ASA krever i det enkelte tilfelle.**

(3) Oslo Børs ASA kan gjøre unntak fra fristen i annet ledd.

2.7 OPPTAKSDOKUMENT

2.7.1 ALMINNELIGE REGLER

2.7.1.1 OPPTAKSDOKUMENTETS FORMÅL

Opptaksdokumentet utarbeidet etter disse regler skal inneholde de opplysninger som, avhengig av særlige forhold hos låntager, er nødvendige for at investorene og deres investeringsrådgivere skal kunne foreta en velfundert vurdering av låntagers balanse, resultat og utsikter, og av rettigheter knyttet til lånet. Opptaksdokumentet skal ikke inneholde villedende eller ufullstendige opplysningar om forhold som må tillegges vekt ved bedømmelsen av spørsmålet om å erverve eller avhende

obligasjoner.

2.7.1.2 KONTROLL AV OPPTAKSDOKUMENTET

(1) Oslo Børs ASA skal kontrollere opptaksdokumentet før det kan offentliggjøres.

(2) Oslo Børs ASA skal avslutte kontrollen snarest, og senest en uke etter at det endelige opptaksdokumentet og annet materiale er mottatt.

(3) Oslo Børs ASA skal gi skriftlig meddelelse til låntager om resultatet av kontrollen.

2.7.1.3 OFFENTLIGGJØRING AV OPPTAKSDOKUMENT

(1) Opptaksdokumentet skal offentliggjøres ved at det gjøres tilgjengelig elektronisk på låntagers eller tilretteleggers hjemmeside, eller på en internettside som nevnt i annet ledd.

(2) Oslo Børs ASA har rett til å gjøre opptaksdokumenter tilgjengelig på en internettside som driftes av Oslo Børs ASA.

2.7.1.4 TILLEGG TIL OPPTAKSDOKUMENT

Enhver ny vesentlig omstendighet, vesentlig feil eller unøyaktighet i opptaksdokumentet som kan få betydning for vurderingen av obligasjonene, og som fremkommer eller oppdages mellom det tidspunkt kontrollen av opptaksdokumentet avsluttes og tidspunktet for registrering av obligasjonene, skal fremgå av et tillegg til opptaksdokumentet. Tillegget skal godkjennes av Oslo Børs ASA i samsvar med pkt. 2.7.1.2, og offentliggjøres uten ugrunnet opphold i samsvar med pkt. 2.7.1.3.

2.7.1.5 UNNTAK

Pkt 2.7.3.3 kommer ikke til anvendelse ved registrering som gjelder:

1. **obligasjoner utstedt av en EØS-stat, EØS-sentralbank eller Den europeiske sentralbank**
2. **obligasjoner garantert av en EØS-stat**

2.7.1.6 DISPENSASJON

(1) Oslo Børs ASA kan gjøre unntak helt eller delvis fra plikten til å utarbeide opptaksdokument i henhold til pkt. 2.3.5 for registrering av

1. **obligasjoner med løpetid på under 12 måneder**
2. **obligasjoner utstedt av fylkeskommune eller kommune eller tilsvarende myndigheter i en annen EØS-stat**
3. **obligasjoner garantert av fylkeskommune eller kommune, eller tilsvarende myndigheter i en annen EØS-stat**
4. **obligasjoner utstedt av offentlige internasjonal organer der èn eller flere EØS-stater er medlem**
5. **obligasjoner utstedt av ideelle organisasjoner med sikte på å innhente midler til allmennyttige formål.**

(2) Oslo Børs ASA kan tillate at enkelte opplysninger utelates i et opptaksdokument dersom

opplysningene har liten betydning og ikke kan innvirke på vurderingen av låntagers økonomiske stilling og utsikter.

2.7.2 INNHOLDSKRAV

2.7.2.1 ANSVARSERKLÆRING

Låntager er ansvarlig for opptaksdokumentet og skal avgi en erklæring i opptaksdokumentet om at opplysningene i opptaksdokumentet, så langt de kjenner til, er i samsvar med de faktiske forhold og at det ikke forekommer utelatelser som er av en slik art at de kan endre opptaksdokumentets betydningsinnhold.

2.7.2.2 MINIMUMSKRAV

(1) Dersom låntager har obligasjonslån registrert på Nordic ABM, eller har obligasjonslån, aksjer eller egenkapitalbevis notert på en anerkjent børs eller regulert markedsplass, skal opptaksdokumentet inneholde:

1. **Sist avlagte årsregnskap, årsberetning og delårsrapport**
2. **Virksomhetsbeskrivelse,- med mindre dette inngår i årsberetningen**
3. **Lånebeskrivelse etter pkt. 2.7.2.4**
4. **Låneavtale dersom dette utarbeides**

(2) Første ledd gjelder tilsvarende for låntager som har eksistert i minst tre år og ikke har endret selskapsstruktur, forretningskonsept eller andre vesentlige forhold for virksomheten siste tre år. Da skal opptaksdokumentet inneholde årsregnskap og årsberetning for de tre siste regnskapsår. Oslo Børs ASA kan helt eller delvis gjøre unntak fra annet punktum.

(3) Dersom det er oppnevnt en tillitsmann for obligasjonslånet, jf. pkt. 2.3.3, og obligasjonslånet registreres senest fire uker etter innbetalingsdato, kan ansvarserklæringen overfor tillitsmannen erstatte erklæringen etter pkt. 2.7.2.1. Oslo Børs ASA kan sette krav til innholdet i slik erklæring.

2.7.2.3 TILLEGGSKRAV

(1) For låntagere som ikke omfattes av pkt. 2.7.2.2 første eller annet ledd, skal opptaksdokumentet i tillegg til de opplysninger som kreves etter pkt. 2.7.2.2 første ledd nr. 3 og 4 inneholde:

1. **Angivelse av foretaksnavn, forretningskontor og hovedkontor dersom dette er forskjellig fra forretningskontoret**
2. **Stiftelsesdato. Dersom låntagers eksistens er av begrenset varighet skal dette oppgis.**
3. **Hvilken lovgivning låntager er underlagt.**
4. **Angivelse av låntagers vedtektsbestemte formål**
5. **Organisasjonsnummer.**
6. **Låntagers egenkapital og fordelingen av denne på fri og bunden egenkapital. Det skal opplyses om forestående endringer i egenkapitalen som er vedtatt.**
7. **Opplysninger om låntagers innlån og utlån. Det skal gis en oversikt over eventuell tapsutvikling. Slik tapsutvikling skal kommenteres.**
8. **Inngår låntager i et konsern eller i en gruppe som er knyttet sammen gjennom eierinteresser eller felles ledelse skal det gis en oversikt over konsernet og/eller gruppens oppbygging og**

eierforhold og låntagers rolle i konsernet og/eller gruppen.

9. **Antall, bokført verdi og pålydende verdi av egne aksjer som eies av låntager eller av et selskap der låntager deltar direkte eller indirekte med mer enn 50 prosent.**
10. **Beskrivelse av låntagers hovedvirksomhet, herunder en angivelse av de viktigste kategorier av solgte varer og/eller tjenesteytelser, samt en beskrivelse av låntagers selskapsstruktur eller organisasjonsstruktur. Angivelse av nye produkter og/eller nye former for virksomhet dersom de er av betydning.**
11. **Opplysninger om omsetning og driftsresultat i de siste to regnskapsår.**
12. **Beliggenhet og størrelse av anlegg som står for mer enn 10 prosent av låntagers omsetning eller produksjon. Kortfattet informasjon om fast eiendom av betydning som låntager eier.**
13. **For gruvedrift, kraftproduksjon, utvinning av petroleum og lignende virksomhet, skal det i den utstrekning det er av betydning, gis en beskrivelse av forekomstene, et overslag over reserver som kan utnyttes økonomisk, og over hvor lenge man regner med at de kan utnyttes.**
14. **Når uvanlige forhold har hatt innvirkning på opplysningene gitt i henhold til nr. 11 til 13 skal det opplyses om dette.**
15. **Informasjon om patenter eller lisenser, om produksjons-, avsetnings- og finansieringsavtaler og om nye produksjonsmetoder låntager innehar og som låntagers virksomhet er avhengig av dersom disse er av vesentlig betydning for låntagers virksomhet.**
16. **Opplysning om rettstvister, voldgiftstvister, rettsavgjørelser, voldgiftsavgjørelser og forlik som ikke fremkommer av de regnskaper som skal vedlegges prospektet og som har eller kan få vesentlig innflytelse på låntagers økonomiske stilling.**
17. **Beskrivelse og tallmateriale for de viktigste investeringer, herunder investering i aksjer, andeler, obligasjoner mv., som låntager i de siste tre regnskapsår samt det inneværende regnskapsår har foretatt.**
18. **Opplysninger om de viktigste investeringer som låntager er i ferd med å gjøre, med unntak av interesser man er i ferd med å erverve i andre foretak. Det skal gis beskrivelse av disse investeringers geografiske fordeling og finansieringsmåte.**
19. **Opplysninger om låntagers viktigste fremtidige investeringer som er endelig besluttet av de styrende organer.**
20. **Revidert finansiell informasjon i henhold til regnskapslovgivningen låntager er underlagt for de to foregående regnskapsår eller slik kortere regnskapsperiode låntager har bestått. Oslo Børs ASA kan kreve en oppstilling basert på de tre foregående regnskapsår, dersom det foreligger særlige grunner. Delårsrapport i henhold til pkt. 3.4.4, dersom dette er avlagt etter siste årsrapport. Det skal opplyses om delårsrapporten har vært gjenstand for revisjon.**
21. **Alminnelige opplysninger om utviklingen i låntagers virksomhet etter avslutningen av det regnskapsår som omfattes av siste offentliggjorte årsregnskap. Det skal gis opplysninger om de seneste og mest vesentlige tendenser i utviklingen m.h.t. produksjon, avsetning, lager- og ordrebeholdningens størrelse og de seneste tendenser med hensyn til utviklingen i omkostninger, salgspriser og andre forhold vedrørende driften og som er av vesentlig betydning. Oslo Børs ASA kan kreve at det utarbeides proformatall.**
22. **Navn, adresse og stilling hos låntager for følgende personer, med angivelse av deres viktigste aktiviteter utenfor låntager, når aktivitetene er av vesentlig betydning i forhold til låntager:**
    a) medlemmer av administrasjons-, ledelses- eller tilsynsorganer,
    b) komplementarer dersom låntager er et kommandittaksjeselskap.
23. **Det skal angis hvem som har bistått låntager som tilrettelegger ved utarbeidelse av opptaksdokument. Er opptaksdokumentet utarbeidet av annen enn låntager, skal navn på vedkommende oppgis. Hvis noen bare har utarbeidet deler av opptaksdokumentet, skal det opplyses hvilke deler dette gjelder.**

24. **Det skal opplyses om navn og adresse på revisor som har revidert låntagers årsregnskap og årsberetning for de tre siste regnskapsår. Har revisor funnet at årsregnskapet ikke bør fastsettes slik det foreligger, eller i revisjonsberetningen gitt merknader, presiseringer eller tatt forbehold, skal dette angis sammen med den gitte begrunnelse. Dersom låntager har skiftet revisor i løpet av siste tre år og revisor har grunngitt dette overfor låntager, skal dette omtales. Har revisor revidert opplysninger i opptaksdokumentet, skal det angis hvilke opplysninger det gjelder.**
25. **Angivelse av steder hvor dokumenter som er nevnt i opptaksdokumentet vedrørende låntager er fremlagt til gjennomsyn.**
26. **Erklæring som nevnt i pkt. 2.7.2.1**

(2) Oslo Børs ASA kan gjøre unntak fra første ledd nr. 1-26 dersom særlige grunner tilsier dette.

2.7.2.4 LÅNEBESKRIVELSE

(1) Lånebeskrivelsen skal inneholde en beskrivelse av alle vilkår som er nødvendig for å kunne vurdere lånets betingelser, herunder:

1. **Samlet nominelt lånebeløp. Dersom låntager har anledning til å utvide lånet, skal regler for dette samt lånets ramme i stedet angis.**
2. **Lånets valuta på innbetaling og tilbakebetaling. Angivelse av regler for omregning ved tilbakebetaling eller innbetaling i kurv av valutaer eller dersom lånet skal tilbakebetales i annen valuta enn innbetalingsvaluta.**
3. **Låneopptakets formål.**
4. **Obligasjonenes pålydende verdi.**
5. **Kurs ved utstedelse og ved innløsning.**
6. **Nærmere bestemmelser for ytelse av fordeler, herunder kupongrente og klausuler for utbetaling av påløpte renter. Dato for når lånets forrentning startet samt forfallstidspunkt for renter eller annen fordel. Dersom renten ikke er fast, skal det gis en beskrivelse av hvordan renten fastsettes. Nærmere bestemmelser for ytelse av andre fordeler knyttet til obligasjonene uansett fordelens karakter og beregningsmåten for disse fordelene.**
7. **Nærmere bestemmelser for lånets avvikling. Forfallsdato og amortisering av lånet, herunder tilbakebetalingsprosedyrer. Dersom førtidig tilbakebetaling er mulig, enten på initiativ fra låntager eller obligasjonseier, skal dette beskrives med angivelse av tilbakebetalingsbetingelser og frister for varsling.**
8. **Foreldelsesfrist for krav på renter og hovedstol.**
9. **Sikkerhet for verdipapirene, herunder sammendrag av klausuler som påvirker sikkerheten eller som medfører at lånet har lavere prioritet enn øvrige nåværende eller fremtidige forpliktelser for låntager. Er lånet sikret med panterett, skal det gis tilstrekkelig informasjon om pantet slik at investor kan foreta en velfundert vurdering av sikkerheten knyttet til verdipapiret.**
10. **Andre lånevilkår av betydning for registrering eller omsetningen av obligasjonene.**
11. **Kildeskatt av obligasjonsrente tilbakeholdt i låntagerlandet og/eller Norge. Det skal gis opplysninger om låntagers eventuelle ansvar for tilbakeholdelse av kildeskatt.**
12. **Angivelse av om noen representerer obligasjonseierne, herunder hvem som ivaretar deres interesser og hvilke regler som gjelder for representasjonsforholdet.**
13. **Angivelse av hvor eventuelle kontrakter som regulerer representasjon av obligasjonseierne og opptaksdokumenter er tilgjengelig.**
14. **Beskrivelse av vilkår og fremgangsmåte for endringer av lånevilkårene samt vilkår og fremgangsmåte for erklæring av lånet som misligholdt.**
15. **Navn og adresse for tilrettelegger(e).**

16. **Angivelse av obligasjonenes verdipapirnummer i verdipapirregister som nevnt i pkt. 2.2.2, samt navn på det aktuelle verdipapirregistret.**
17. **Navn på registerfører for låntager og betalingsagent dersom det er oppnevnt for lånet.**
18. **Angivelse av den lovgivning som regulerer utstedelse av obligasjonene og hvilken domstol som er rett verneting.**
19. **En beskrivelse av eventuelle restriksjoner på verdipapirenes omsettelighet.**
20. **Angivelse av om obligasjonene er eller vil bli søkt tatt opp til handel på regulert marked eller annet tilsvarende marked samt angivelse av de(t) aktuelle marked(ene). Opplysningene må fremkomme uten å gi inntrykk av at søknad om registrering vil bli innvilget. Dersom det er kjent, første mulige dato for registrering.**
21. **Beskrivelse av fremgangmåte for innkallelse til og gjennomføring av obligasjonseiermøter og obligasjonseiernes stemmerett på obligasjonseiermøter, herunder hvem som kan innkalle til obligasjonseiermøter, tidsfrister, saksbehandling, protokollføring, eventuelle møteretter, regler for gyldig vedtak og eventuelle gjentatte obligasjonseiermøter**
22. **Beskrivelse av hvilke eventuelle vilkår i lånet utsteder selv kan endre på uten obligasjonseiermøte og hvordan informasjon om dette blir gitt til obligasjonseierne**
23. **Andre forhold som antas å være av betydning for investors vurdering av lånet.**

(2) Krav til innhold i lånedokumentasjonen kan dekkes i en låneavtale.

(3) For obligasjoner som gir obligasjonseier rett til å erverve aksjer skal det angis nærmere hvor det er mulig å få opplysninger om historiske og fremtidig kursutvikling og kurssvingninger for underliggende verdipapir, samt ISIN og utsteders navn.

(4) Oslo Børs ASA kan gjøre unntak fra første ledd nr. 1-23 dersom særlige grunner tilsier dette.

2.7.2.5 YTTERLIGERE KRAV

Oslo Børs ASA kan stille ytterligere krav til opptaksdokumentets innhold og form hvis det finnes nødvendig for å ivareta de hensyn som er nevnt i pkt. 2.7.1.1.

2.7.3 PROSPEKT SOM OPPTAKSDOKUMENT

(1) EØS-prospekt godkjent etter verdipapirhandelloven kapittel 7 kan etter samtykke fra Oslo Børs ASA benyttes som opptaksdokument. Det samme gjelder EØS-prospekt sendt grensekryssende etter verdipapirhandelloven § 7-9.

(2) Dersom utkast til prospekt oversendes prospektmyndigheten for kontroll før fremsettelse av søknad om registrering, skal prospektutkastet senest samtidig oversendes til Oslo Børs ASA.

(3) EØS-prospekt i endelig versjon skal straks etter godkjennelse sendes til Oslo Børs ASA.

3. LØPENDE FORPLIKTELSER

3.1 ALMINNELIGE BESTEMMELSER

3.1.1 LIKEBEHANDLING

(1) Låntagere med obligasjoner registrert på Nordic ABM skal likebehandle innehaverne av deres

obligasjoner. Låntager må ikke utsette innehaverne av obligasjonene for forskjellsbehandling som ikke er saklig begrunnet ut fra låntagers og innehavernes felles interesse.

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

3.1.2 GOD FORRETNINGSSKIKK

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

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

3.1.3 FRI OMSETTELIGHET

Låntager skal sørge for at kravene til fri omsettelighet jf. pkt. 2.2.1 første ledd til enhver tid oppfylles.

3.1.4 KONTAKTPERSON

Låntager skal til enhver tid ha utpekt en person som skal kunne kontaktes av Oslo Børs ASA. Kontaktpersonen skal kunne nås uten unødig opphold.

3.1.5 OPPLYSNINGER TIL OSLO BØRS ASA

(1) Låntager skal straks gi Oslo Børs ASA opplysninger om endringer i følgende forhold;

1. **Låntagers vedtektsendringer eller tilsvarende regler;**
2. **Obligasjonenes registreringsnummer (ISIN) i verdipapirregisteret, endring av verdipapirregister og hvem som er registerfører og betalingsagent for låntager;**
3. **Ny eller endret avdragsplan ved endring i utestående volum;**
4. **Obligasjonenes opptak til handel eller søknad om opptak til handel på regulert marked;**
5. **Suspensjon og strykning av obligasjonene fra regulert marked;**
6. **Endringer i eventuelle låneavtaler.**

Denne opplysningsplikten gjelder uavhengig av om selskapet også er forpliktet til å offentliggjøre endringene etter pkt. 3.2.

(2) Låntager skal senest syv kalenderdager etter utløpet av kalendermåneden gi Oslo Børs ASA statusrapport for åpne obligasjonslån med mindre endringen er offentliggjort i henhold til pkt. 3.2.2 første ledd nr. 5. Statusrapporten skal angi endringer i utestående volum samt låntagers egenbeholdning. Oslo Børs ASA kan gjøre unntak fra første og annet punktum dersom Oslo Børs ASA mottar opplysninger som nevnt fra verdipapirregisteret.

(3) Dersom obligasjonene ikke lenger antas å oppfylle vilkårene for registrering på Nordic ABM skal dette straks meldes til Oslo Børs ASA.

(4) Låntager skal straks sørge for å registrere endringer i de selskapsopplysninger Oslo Børs ASA krever at registreres i Oslo Børs ASAs elektroniske portal for utstedere, NewsPoint, herunder endringer i

1. **Låntagers kontaktdetaljer (post- og besøksadresse, e-postadresse, hjemmeside og telefonnummer);**
2. **Låntagers kontaktperson, samt kontaktpersonens e-postadresse og telefonnummer;**

(5) Utsteder av lån, utsteders tillitsvalgte og ansatte skal, etter anmodning, gi Oslo Børs ASA all informasjon som ikke er underlagt lovbestemt taushetsplikt og som Oslo Børs ASA anser nødvendig for overvåkning og at opptaket til registrering er i samsvar med disse reglene, Nordic ABM Member and trade reporting rules og generelle regler som følge av verdipapirlovgivning, samt forskrifter gitt i medhold av dette. Informasjonen skal gis på den måten Oslo Børs ASA fastsetter.
(6) Oslo Børs ASA kan kreve en årlig oppdatering av opplysninger som nevnt i første ledd mv.

3.1.6 KOMMUNIKASJON MED OSLO BØRS ASA

Alle søknader, anmodninger e.l. til Oslo Børs ASA om tillatelser, godkjennelser e.l. skal fremsettes skriftlig. Oslo Børs ASA skal behandle slike uten ugrunnet opphold og meddele resultatet av behandlingen skriftlig.

3.1.7 OFFENTLIGGJØRING AV OPPLYSNINGER I SÆRLIGE TILFELLER

Dersom det finnes nødvendig av hensyn til aktørene, kan Oslo Børs ASA kreve at utsteder av obligasjoner registrert på Nordic ABM offentliggjør bestemte opplysninger innen de frister som Oslo Børs ASA fastsetter.

3.1.8 DEBITORSKIFTE

Etter debitorskifte blir den nye låntageren underlagt ABM-reglene. Oslo Børs ASA kan pålegge den nye låntageren å dokumentere utvalgte deler av opptaksvilkårene i punkt 2.

Lånetager skal opplyse Euronext Oslo Børs senest 3 handelsdager før endringen av debitor på det registrerte lånet trer i kraft. Informasjonen skal sendes til ma@oslobors.no.

3.2 LØPENDE INFORMASJONSPLIKT

3.2.1 INNSIDEINFORMASJON

3.2.1.1 INFORMASJONSPLIKTENS INNHOLD

(1) Låntager skal uoppfordret og umiddelbart offentliggjøre innsideinformasjon som direkte angår låntager.

(2) Med innsideinformasjon menes presise opplysninger om obligasjonene, utstederen av disse eller andre forhold som er egnet til å påvirke kursen på obligasjonene eller tilknyttede finansielle instrumenter merkbart, og som ikke er offentlig tilgjengelig eller allment kjent blant allmennheten.

(3) Med presise opplysninger menes opplysninger som indikerer at en eller flere omstendigheter eller begivenheter har inntruffet eller med rimelig grunn kan ventes å ville inntreffe og som er tilstrekkelig spesifikke for å trekke en slutning om den mulige påvirkningen av disse omstendighetene eller begivenhetene på kursen til obligasjonene eller de tilknyttede finansielle instrumentene.

(4) Med opplysninger som er egnet til å påvirke kursen til obligasjoner eller tilknyttede finansielle instrumenter merkbart, menes opplysninger som en fornuftig investor sannsynligvis vil benytte som en del av grunnlaget for sin investeringsbeslutning.

(5) Opplysninger som nevnt i første ledd skal offentliggjøres etter pkt. 3.5.

(6) Opplysninger som skal meddeles eller offentliggjøres som følge av opptak til handel ved andre regulerte markeder, skal sendes Oslo Børs ASA skriftlig for offentliggjøring i henhold til pkt. 3.5 senest samtidig med at melding sendes til annet regulert marked eller opplysningene offentliggjøres på annen måte.

3.2.1.2 UTSATT OFFENTLIGGJØRING

(1) Låntager kan utsette offentliggjøring av opplysninger som nevnt i pkt. 3.2.1.1 første ledd for ikke å skade sine legitime interesser, forutsatt at allmennheten ikke villedes av utsettelsen og opplysningene behandles konfidensielt, jf. pkt. 3.2.1.3.

(2) Legitime interesser som nevnt i første ledd kan typisk relatere seg til:

1. **Pågående forhandlinger og tilhørende omstendigheter hvor resultat eller normal gjennomføring må forventes å bli påvirket av offentliggjøring. I særdeleshet der låntagers finansielle situasjon er alvorlig og umiddelbart truet uten at det er besluttet å begjære gjeldsforhandling eller at låntager er insolvent, kan offentliggjøring utsettes for en begrenset periode, hvis offentliggjøring vil skade eksisterende og potensielle obligasjonseieres interesser ved å undergrave utfallet av spesifikke forhandlinger som skal sikre låntagers langsiktige finansielle situasjon.**
2. **Beslutninger eller kontrakter som krever godkjenning av et annet selskapsorgan for å tre i kraft som følge av låntagers organisering, forutsatt at offentliggjøring av den ikke endelige beslutningen eller kontrakten sammen med opplysning om at endelig godkjenning ennå mangler, vil kunne villede allmennhetens korrekte vurdering av forholdet.**

(3) Ved utsatt offentliggjøring skal Oslo Børs ASA uoppfordret og umiddelbart gis melding om forholdet, herunder om bakgrunnen for utsettelsen. Slik melding skal gis til Oslo Børs ASAs avdeling for markedsovervåking og -administrasjon. Meldeplikten gjelder ikke ved utsatt offentliggjøring av finansiell informasjon i delårsrapporter.

(4) Dersom låntager har grunn til å tro at opplysninger som nevnt i første ledd er kjent for eller er i ferd med å bli kjent for uvedkommende, skal låntager uoppfordret og umiddelbart offentliggjøre opplysningene i henhold til pkt. 3.5.1.

3.2.1.3 BEHANDLING AV INFORMASJON FØR OFFENTLIGGJØRING

(1) Låntager må ikke gi innsideinformasjon til uvedkommende.

(2) Låntager plikter i sin behandling av innsideopplysninger å utvise tilbørlig aktsomhet, slik at innsideinformasjonen ikke kommer i uvedkommendes besittelse eller misbrukes.

(3) Låntager skal ha rutiner for sikker behandling av innsideinformasjon.

(4) Låntager skal sørge for at det føres en liste over personer som gis tilgang til innsideinformasjon i samsvar med verdipapirhandelloven § 3-5.

(5) Dersom en person som gis tilgang til innsideinformasjon er en juridisk person, skal listen omfatte

dennes ansatte, tillitsvalgte, medhjelpere mv. som gis tilgang til informasjonen.

(6) Listen skal oppdateres fortløpende og inneholde opplysninger om

1. **identiteten til personene med tilgang til innsideinformasjonen,**
2. **dato og klokkeslett personene fikk tilgang til slik informasjon,**
3. **funksjonen til personene,**
4. **årsaken til at personene er på listen, og**
5. **dato for nedtegning og endring av listen.**

(7) Listen skal oppbevares på betryggende vis i minst fem år etter utarbeidelse eller oppdatering.

(8) Dersom Oslo Børs ASA anmoder om det, skal låntager umiddelbart sende kopi av listen til Oslo Børs ASA.

(9) Låntager skal sørge for at personer som gis tilgang til innsideinformasjon er kjent med de plikter og ansvar dette innebærer, og undertegner taushetserklæring.

(10) Første til niende ledd gjelder ikke for disposisjoner foretatt av eller på vegne av EØS-stat, Den europeiske sentralbank, sentralbank i EØS-stat eller annet myndighetsorgan i slike stater i forbindelse med disposisjoner som er et ledd i en EØS-stats penge- eller valutapolitikk eller styring av offentlig gjeld.

3.2.2 ANDRE VESENTLIGE FORHOLD

(1) Låntager skal straks offentliggjøre:

1. **Endring i rettighetene knyttet til låntagers lån, herunder endrede vilkår eller betingelser som indirekte kan påvirke innehavernes rettsstilling, især som følge av endrede lånebetingelser eller rente.**
2. **Forslag og vedtak av låntagers kompetente organer om selskapsrettslige endringer slik som fusjon, fisjon, omdanning og ikke ubetydelige endringer av låntagers egenkapital.**
3. **Salg av eller tilbud om kjøp av en vesentlig del av låntagers eiendeler eller virksomhet og resultatet av tilbudet.**
4. **Beslutning om betalingsinnstilling, åpning av gjeldsforhandling, herunder privat gjeldsforhandling, vedtak om frivillig gjeldsordning, tvangsakkord, offentlig administrasjon eller konkurs i låntager.**
5. **Vesentlige endringer i obligasjonslånets utestående beløp eller låntagers egenbeholdning i obligasjoner. Meldingen skal inneholde ny avdragsplan dersom endringen har betydning for denne.**
6. **Beslutning om helt eller delvis å innfri lånet før forfallsdato. Informasjon om dette må offentliggjøres i separat melding i henhold til innholdskrav inntatt i egen Notis.**
7. **Endring av låneramme.**
8. **Beslutning om å utsette lånets forfallsdato. Informasjon om dette må offentliggjøres i en separat melding i henhold til innholdskrav inntatt i egen Notis.**
9. **Forhold av vesentlig betydning vedrørende pant, garanti og annen sikkerhet som er stillet for obligasjonene, herunder ny takst for stillet pant, samt andre forhold som er av vesentlig betydning for sikkerheten.**
10. **Forhold av vesentlig betydning vedrørende endringer i eierstrukturen for låntageren.**
11. **Vedtak fattet av obligasjonseiermøtet.**
12. **Debitorskifte**

13. **Registrert endring av låntagers foretaksnavn.**
14. **Tilbakekjøpstilbud som sendes til obligasjonseierne samt resultatet av tilbudet.**
15. **Endring i lovvalg og verneting for låntager.**

(2) Dersom opplysningene må anses som innsideinformasjon etter pkt. 3.2.1.1, gjelder pkt. 3.2.1.2 og 3.2.1.3 første til tredje ledd tilsvarende.

(3) Opplysningsplikt om endring av lånetagers foretaksnavn

Lånetager skal opplyse Euronext Oslo Børs senest tre handelsdager før endring av lånetagers foretaksnavn trer i kraft. Informasjonen skal sendes til ma@oslobors.no. I tillegg må lånetager offentliggjøre informasjon om endringen, jfr. pkt. 3.2.2 (1) nr. 13.

3.2.3 INFORMASJON TIL OBLIGASJONSEIERNE

Alle meldinger til obligasjonseierne skal offentliggjøres senest samtidig med utsendelsen.

3.2.4 TILLEGGSKRAV TIL OBLIGASJONER MED RETT TIL Å ERVERVE AKSJER UTSTEDT AV LÅNTAGER

Låntager med registrerte obligasjoner på Nordic ABM, som gir obligasjonseier rett til å erverve aksjer utstedt av låntager, skal i tillegg til reglene i pkt. 3.2 offentliggjøre innsideinformasjon som om aksjene var notert på et regulert marked.

3.3 GENERELLE ATFERDSBESTEMMELSER

3.3.1 MISBRUK AV INNSIDEINFORMASJON

(1) Tegning, kjøp, salg, eller bytte av obligasjoner eller tilskyndelse til slike disposisjoner, må ikke direkte eller indirekte foretas for egen eller fremmed regning av låntager, tillitsvalgte eller ansatte hos låntager som har innsideinformasjon. Tilsvarende gjelder inngåelse, kjøp, salg eller bytte av opsjons- eller terminkontrakt eller tilsvarende rettigheter knyttet til obligasjoner eller tilskyndelse til slike disposisjoner.

(2) Første ledd gjelder bare ved misbruk av opplysninger som nevnt. Første ledd er ikke til hinder for normal utøvelse av tidligere inngått opsjons- eller terminkontrakt ved kontraktens utløp.

3.3.2 FORBUD MOT RÅDGIVNING

Låntager, ansatte eller tillitsvalgte hos låntager skal ikke gi råd om handel med obligasjoner eller derivater knyttet til disse, som innsideinformasjonen vedrører.

3.3.3 MARKEDSMANIPULASJON

(1) Låntager, ansatte eller tillitsvalgte hos låntager må ikke på egen eller andres vegne foreta markedsmanipulasjon i tilknytning til obligasjoner registrert på Nordic ABM.

(2) Med markedsmanipulasjon menes:

1. **å registrere handler som gir eller er egnet til å gi falske, uriktige eller villedende signaler om tilbudet, etterspørselen eller prisen på obligasjonene, eller som sikrer at kursen på en eller flere obligasjoner ligger på et unormalt eller kunstig nivå, med mindre det godtgjøres at begrunnelsen er å regne som legitim og at handelen er i overensstemmelse med atferd som Oslo Børs ASA har akseptert som markedspraksis på Nordic ABM, eller**

2. **handler som inngås eller inngis i tilknytning til enhver form for villedende atferd, eller**

3. **utbredelse av opplysninger gjennom media, herunder via internett, eller ved enhver annen metode, når opplysningene gir eller er egnet til å gi falske, uriktige eller villedende signaler om obligasjoner registrert på Nordic ABM, herunder utbredelse av rykter og nyheter, når personen som har utbredt opplysningene visste eller burde ha visst at opplysningene var falske, uriktige eller villedende**

3.4 REGNSKAPSRAPPORTERING

3.4.1 BEHANDLING AV INFORMASJON FØR OFFENTLIGGJØRING

Låntager skal sørge for at ingen uvedkommende får tilgang til opplysninger som omfattes av pkt. 3.4 før offentliggjøring.

3.4.2 PLIKT TIL Å AVLEGGE ÅRSRAPPORT OG DELÅRSRAPPORT

Låntager skal utarbeide årsrapport og delårsrapporter i henhold til regnskapslovgivningen og bestemmelser fastsatt i disse reglene.

3.4.3 ÅRSRAPPORT

(1) Låntager skal utarbeide årsrapport.

(2) Utenlandske låntagere kan avlegge årsregnskap, årsberetning og delårsrapporter etter hjemlandets regnskapsregler med mindre annet følger av regnskapsloven.

(3) Årsrapporten skal omfatte:

1. **revidert årsregnskap**
2. **årsberetning, og**
3. **erklæring fra de personene som er ansvarlige hos utstederen, med tydelig angivelse av navn og stillingsbetegnelse, om at**
    1. **årsregnskapet, etter deres beste overbevisning, er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettvisende bilde av foretakets og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet, samt at**
    2. **årsberetningen gir en rettvisende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til foretaket og konsernet, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer foretakene står overfor.**
4. **konsernregnskap dersom låntager er morselskap i et konsern eller underkonsern.**
5. **årsregnskapet skal være revidert i medhold av lov om revisjon og revisorer.**

(4) Har revisor funnet at regnskapet ikke bør fastsettes slik det foreligger, eller har revisor gitt merknader, presiseringer eller tatt forbehold i revisjonsberetningen skal melding om dette sendes Oslo Børs ASA så snart revisjonsberetningen er mottatt utsteder.

3.4.4 DELÅRSRAPPORT

(1) Låntager skal utarbeide halvårsrapporter eller tertialrapporter som skal offentliggjøres etter reglene i dette kapittel.

(2) Delårsrapporten skal inneholde:

1. **sammendrag av finansregnskap**
2. **beretning for perioden**
3. **erklæring fra de personene som er ansvarlige hos utstederen, med tydelig angivelse av navn og stillingsbetegnelse, om at**
   1. **regnskapet, etter deres beste overbevisning, er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettvisende bilde av foretakets og konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet, samt at**
   2. **delårsberetningen gir en rettvisende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til foretaket og konsernet, sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer foretakene står overfor.**
4. **Delårsregnskapet skal minst inneholde sammenfattede balansetall, sammenfattede tall over inntekt og tap og forklarende noter vedrørende disse tallene.**
5. **Delårsberetningen skal minst inneholde opplysninger om viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på delårsregnskapet. Det skal i tillegg gis en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode.**

3.4.5 UNNTAK FRA REGNSKAPSRAPPORTERING

(1) Pkt. 3.4.3 og 3.4.4 gjelder ikke for stat, internasjonalt offentlig organ eller organisasjon som minst en EØS-stat er medlem i, EØS-sentralbank og Den europeiske sentralbank.

(2) Oslo Børs ASA kan gjøre unntak fra pkt. 3.4.3 og 3.4.4.

(3) Oslo Børs ASA kan gjøre unntak fra pkt. 3.4.4 for regional eller lokal myndighet i utenlandsk stat. Norske kommuner og fylkeskommuner er unntatt fra pkt. 3.4.4.

(4) Følgende foretak som er forpliktet til å utarbeide års- og delårsrapporter etter innholdskrav fastsatt i forskrifter gitt i medhold av lov 17. juli 1998 nr. 56 om årsregnskap m.v. (regnskapsloven) er unntatt fra kravene i pkt. 3.4.3 tredje ledd og 3.4.4 annet ledd:

1. **forsikringsforetak som har sitt hovedsete og er underlagt tilsyn i Norge, jf. lov av 10. juni 2005 nr. 44 om forsikringsvirksomhet (forsikringsvirksomhetsloven), samt holdingselskaper med hovedsete her i riket som eier forsikringsselskap;**
2. **banker, jf. lov av 10. april 2015 nr. 17 om finansforetak og finanskonsern (finansforetaksloven) § 2-7;**
3. **kredittforetak, jf. lov av 10. april 2015 nr. 17 om finansforetak og finanskonsern (finansforetaksloven) § 2-8;**
4. **finansieringsforetak, jf. lov av 10. april 2015 nr. 17 om finansforetak og finanskonsern (finansforetaksloven) § 2-9;**
5. **morselskap som nevnt i lov av 10. april 2015 nr. 17 om finansforetak og finanskonsern (finansforetaksloven) § 17-6;**
6. **finansstiftelser som har bestemmende innflytelse i institusjoner som nevnt i punkt 2, 3 eller 4; og**
7. **filialer av utenlandske kredittinstitusjoner og finansieringsforetak.**

3.4.6 OFFENTLIGGJØRING AV DELÅRSRAPPORT

(1) Halvårsrapporter eller tertialrapporter utarbeidet i henhold til pkt 3.4.4 skal offentliggjøres så raskt som mulig og senest to måneder etter regnskapsperiodens utgang. Låntager skal sørge for at delårsrapporten forblir offentlig i minst fem år forutsatt at låntager har obligasjoner registrert på Nordic ABM.

(2) Låntager som i tillegg til halvårsrapporter eller tertialrapporter utarbeidet i henhold til pkt 3.4.4 (1), utarbeider rapporter for andre perioder, skal offentliggjøre slike i henhold til pkt. 3.5 senest samtidig som de gjøres offentlig tilgjengelig på annen måte.

3.4.7 OFFENTLIGGJØRING AV ÅRSRAPPORT

(1) Årsrapporten skal offentliggjøres senest fire måneder etter regnskapsårets utgang.

(2) Norske kommuner og fylkeskommuner som utarbeider årsrapport iht. kommuneloven § 48, skal offentliggjøre årsrapport senest seks måneder etter regnskapsårets utgang.

(3) Offentliggjøring skal skje straks årsrapporten er vedtatt av styret eller tilsvarende organ. Låntager skal sørge for at årsrapporten forblir offentlig i minst fem år forutsatt at låntager har obligasjoner registrert på Nordic ABM.

3.4.8 TILLEGGSOPPLYSNINGER TIL ÅRSREGNSKAP, ÅRSBERETNING OG DELÅRSRAPPORT

(1) Avlegger låntager års- og delårsregnskap også etter andre regnskapsprinsipper, skal disse regnskapene offentliggjøres.

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

(3) 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 låntager.

(4) Dersom bedriftsforsamlingen, representantskapet eller forstanderskapet har vesentlige innsigelser mot styrets forslag til årsregnskap og årsberetning, eller generalforsamlingen ikke vedtar årsregnskapet og årsberetningen skal dette offentliggjøres straks etter at behandlingen er avsluttet.

3.4.9 DISPENSASJONSADGANG

Oslo Børs ASA kan helt eller delvis gjøre unntak fra pkt. 3.4.1 til 3.4.8 dersom særlige forhold tilsier det.

3.5 FREMGANGSMÅTE FOR OFFENTLIGGJØRING

3.5.1 OFFENTLIGGJØRING AV OPPLYSNINGER

(1) Opplysninger som skal offentliggjøres etter disse reglene, kan etter avtale offentliggjøres gjennom Oslo Børs ASAs nyhetstjeneste (Oslo Børs NewsPoint), hvis ikke annet fremgår av de enkelte bestemmelser. Oslo Børs ASA skal sørge for at opplysningene distribueres i samsvar med kravene i annet ledd. Låntager kan la et representativt sammendrag av opplysningene inntas i meldingen

sammen med vedlegg som inneholder utdypende informasjon og som distribueres i selskapsmeldingstjenesten.

(2) Opplysninger som skal offentliggjøres etter disse reglene kan offentliggjøres på annen måte enn nevnt i første ledd. Opplysningene skal offentliggjøres på en effektiv og ikke-diskriminerende måte. Offentliggjøring skal skje uten kostnad for eiere og potensielle eiere av obligasjonene og gjennom media som med rimelighet kan forventes å sørge for at opplysningene når ut til offentligheten i hele EØS. Offentliggjøringen skal så vidt mulig skje samtidig i Norge og andre EØS-land. Låntager skal sende Oslo Børs ASA kopi av alle opplysninger som selskapet er pålagt å offentliggjøre etter disse regler. Kopi av opplysningene skal sendes til Oslo Børs ASA samtidig som offentliggjøring finner sted. Oslo Børs ASA fastsetter nærmere retningslinjer for slik innsendelse.

(3) Låntager skal sørge for at opplysningene sendes til media på en måte som sikrer kommunikasjonssikkerhet, minimaliserer risikoen for dataforstyrrelser og uautorisert tilgang, og som gir visshet i forhold til kilden for opplysningene. Opplysningene skal sendes til media på en måte som tydelig identifiserer låntager, hva opplysningene angår, samt tid og dato for oversendelsen. Videre skal det tydelig angis at opplysningene er informasjonspliktige etter ABM-reglene.

(4) I meldingen skal det fremgå hvem hos låntager Oslo Børs ASA kan kontakte vedrørende meldingen hvis dette er en annen enn angitt kontaktperson, jf. pkt. 3.1.4.

(5) Ved offentliggjøring av delårsrapporter kan talloppstillingen inntas i vedlegg og et representativt sammendrag i meldingen. Regnskapsrapporter skal oversendes i pdf-format som vedlegg til meldingen.

(6) Opplysningene skal i tillegg gjøres tilgjengelig på låntagers internettside etter at offentliggjøring har funnet sted.

(7) Låntager må ikke kombinere offentliggjøring av opplysninger med sin markedsføring på en måte som er egnet til å villede.

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

3.5.2 NÆRMERE OM MELDINGEN

(1) Oslo Børs ASA kan gi nærmere regler for hvordan informasjon skal gis, herunder fastsette at opplysningene skal gis på et særskilt fastsatt skjema.

(2) Oslo Børs ASA kan pålegge låntager å sende informasjonen på annen måte og i særlige tilfelle samtykke i at det anvendes annen formidlingsmåte.

3.5.3 KRAV TIL SPRÅK

Låntagere skal benytte norsk, engelsk, dansk eller svensk i sin kommunikasjon med allmennheten.

3.6 LÅNEDOKUMENTASJON, OBLIGASJONSEIERMØTER MV.

3.6.1 TILGJENGELIGHET AV LÅNEDOKUMENTASJON

(1) Låntagere skal sørge for at fasiliteter og opplysninger som er nødvendig for at obligasjonseierne skal kunne utøve sine rettigheter, er tilgjengelig i Norge. Låntager skal videre sørge for at dataintegriteten

ivaretas.

(2) Låntager plikter å holde tegningsmaterialet, herunder opptaksdokument, lånebeskrivelse, eventuell lånekontrakt, samt vedtak fattet av obligasjonseiermøter tilgjengelig for obligasjonseierne i hele obligasjonslånets løpetid. Oslo Børs ASA har rett til å holde dokumentene offentlig tilgjengelig på sine hjemmesider.

3.6.2 KOMMUNIKASJON MED OBLIGASJONSEIERNE

Låntager kan bruke elektronisk kommunikasjon når meldinger, varsler, informasjon, dokumenter, underretninger og lignende skal gis til en obligasjonseier, dersom obligasjonseier uttrykkelig har godtatt dette. Når en låntager skal gi meldinger mv. til obligasjonseier, kan han eller hun gjøre dette ved bruk av elektronisk kommunikasjon til den e-postadressen eller på den måten obligasjonseier har angitt for dette formålet.

3.6.3 OBLIGASJONSEIERMØTER

(1) Låntager skal i innkallingen til obligasjonseiermøte innta opplysninger om sted, tid, agenda, obligasjonseiers rett til deltagelse på møtet, utbetaling av rente, utøvelse av eventuelle konverterings-, bytte-, tegnings- eller annulleringsrettigheter, samt om tilbakebetaling av lånet.

(2) Låntager skal i innkallingen vedlegge en fullmakt til å stemme.

(3) Obligasjonseiermøtet kan holdes i en annen EØS-stat enn Norge såfremt pålydende pr. obligasjon er minimum 100.000 euro, eller tilsvarende beløp i annen valuta på utstedelsestidspunktet, og alle fasiliteter og all informasjon som er nødvendig for at obligasjonseierne kan utøve sine rettigheter, er stilt til rådighet i den aktuelle EØS-staten.

(4) Innkalling, dagsorden samt øvrige dokumenter som utsendes til obligasjonseierne i forbindelse med obligasjonseiermøte skal offentliggjøres senest samtidig med innkalling.

3.6.4 OSLO BØRS ASAS ADGANG TIL OBLIGASJONSEIERMØTET

Representanter fra Oslo Børs ASA skal ha adgang til å være tilstede og ta ordet på obligasjonseiermøter.

3.6.5 PROTOKOLL FRA OBLIGASJONSEIERMØTET

(1) Vedtak fattet av obligasjonseiermøtet skal straks offentliggjøres.

(2) Oslo Børs ASA kan kreve at protokoll fra obligasjonseiermøtet sendes Oslo Børs ASA straks etter at den er underskrevet.

4. REGISTRERING AV UTSTEDELSESPROGRAMMER

(1) Et utstedelsesprogram kan søkes registrert dersom det er utarbeidet et grunnprospekt for programmet. Et grunnprospekt skal utarbeides i samsvar med verdipapirhandelloven kapittel 7 med forskrifter, eller i samsvar med tilsvarende regler i annen EØS-stat som kan benyttes grensekryssende iht. verdipapirhandelloven § 7-9 første ledd.

(2) Søknad om registrering skal være besluttet av låntager, og undertegnet av låntager eller noen

låntager har gitt nødvendig fullmakt.

(3) Det skal angis i søknaden om programmet er registrert eller søkt registrert ved annet marked, samt om søknaden om registrering også gjelder for Oslo Børs. Godkjent grunnprospekt eller utkast til grunnprospekt skal vedlegges.

(4) Beslutning om registrering treffes av Oslo Børs ASA.

(5) Registreringen opphører ved utløp av grunnprospektets gyldighetstid. Søknad om avregistrering før dette tidspunkt skal være besluttet og undertegnet i samsvar med annet ledd.

(6) For registrering av obligasjonslån utstedt under registrert utstedelsesprogram gjelder pkt. 2.1 til 2.6 tilsvarende, med unntak av pkt. 2.3. og 2.4.1 annet ledd nr. 1 og 10.

(7) Endelige vilkår skal oversendes Oslo Børs ASA innen fristen oppstilt i pkt. 2.6.

(8) Ved søknad om registrering av utstedelsesprogram jf. første ledd kan det samtidig søkes om registrering av alle obligasjonslån som utstedes under utstedelsesprogrammet innenfor grunnprospektets og registreringens gyldighetstid jf. femte ledd. Registrering av obligasjonslån i henhold til slik søknad kan innvilges under forutsetning av at det ikke finner sted vesentlige endringer i låntager av betydning for egnethetsvurderingen jf. pkt. 2.1 frem til tidspunktet for registrering av det enkelte lån, og at registreringsvilkårene jf. pkt. 2 for øvrig er tilfredsstilt for det enkelte lån på tidspunktet for registrering. Senest innen kl. 15.00 dagen før registrering av senere utstedelser under programmet må Oslo Børs ASA, i tillegg til endelige vilkår jf. syvende ledd, ha mottatt:

1. **Bekreftelse fra utsteder om at det aktuelle obligasjonslånet ønskes registrert.**
2. **Bekreftelse på offentliggjøring av endelige vilkår i samsvar med verdipapirhandelloven § 7-19.**
3. **Frigivelsesbrev eller tilsvarende dokument dersom dette er utarbeidet.**
4. **Rentefastsettelse dersom renten ikke er angitt i prospektet eller i endelige vilkår.**
5. **Tilleggsprospekt dersom dette må utarbeides iht til verdipapirhandelloven § 7-15.**

5. HANDELSRAPPORTERING

5.1 HANDELSRAPPORTERING PÅ NORDIC ABM

Handelsrapportering på Nordic ABM reguleres av Nordic ABM Member and Trade Reporting Rules.

5.2 INFORMASJON TIL ALLMENNHETEN VED MISTANKE OM ULIK INFORMASJON

(1) Nordic ABM kan informere allmennheten, ved uregelmessige rapporterte kjøp og salg, ved mistanke om ulik informasjon blant aktørene eller ved andre forhold.

(2) Låntager skal holde Nordic ABM løpende orientert om de forhold som begrunner informasjonen så langt disse er kjent for låntager.

5.3 SÆRLIG OBSERVASJON

(1) Dersom forhold knyttet til låntager eller obligasjonene gjør kursfastsettelsen særlig usikker, kan Nordic ABM kunngjøre at instrumentene er under særlig observasjon.

(2) Før særlig observasjon iverksettes, skal låntager så langt som mulig varsles og gis anledning til å uttale seg. Beslutningen kan ikke påklages.

(3) Særlig observasjon er uten betydning for låntagers rettigheter og plikter etter disse reglene.

(4) Nordic ABM skal uten ugrunnet opphold offentliggjøre beslutning om særlig observasjon, og når særlig observasjon avsluttes. Ved offentliggjøring skal det så langt mulig opplyses om grunnen til at særlig observasjon er innledet.

6. AVREGISTRERING

6.1 AVREGISTRERING

(1) Oslo Børs ASA kan beslutte at et lån skal avregistreres hvis det ikke lenger tilfredsstiller vilkårene for registrering. Oslo Børs ASA kan likevel ikke avregistrere et finansielt instrument hvis dette kan ventes å medføre vesentlig ulempe for eierne av instrumentet eller Nordic ABMs oppgaver og funksjon.

(2) Låntager kan søke Oslo Børs ASA om at obligasjonene blir avregistrert hvis obligasjonseiermøtet har besluttet dette med 2/3 flertall av de på obligasjonseiermøtet representerte obligasjonene med mindre annet er særskilt avtalt i lånekontrakten. For at obligasjonseiermøte skal kunne fatte gyldig beslutning om avregistrering, må obligasjonseiere som representerer minst halvparten (1/2) av utestående lån være representert. Oslo Børs ASA kan beslutte at ytterligere tiltak må gjennomføres før avregistrering kan finne sted. Oslo Børs ASA treffer beslutning om eventuell avregistrering. For lån hvor det ikke er oppnevnt tillitsmann og det ikke avholdes obligasjonseiermøte må obligasjonseiere som representerer minst 2/3 av utestående lån skriftlig ha samtykket til avregistrering, med mindre annet er særskilt avtalt i lånevilkårene.

(3) Før det treffes beslutning etter første ledd skal spørsmålet om avregistrering og hvilke tiltak som eventuelt kan iverksettes for å unngå avregistrering, drøftes med låntager. Kan det forhold som begrunner avregistrering rettes, kan Oslo Børs ASA gi låntager en frist til å rette forholdet eller pålegge låntager å utarbeide en plan for at låntager igjen kan oppfylle vilkårene for registrering. Samtidig skal låntager gjøres kjent med at hvis forholdet ikke blir rettet eller det ikke legges fram en tilfredsstillende plan innen fristens utløp, vil lånet bli vurdert avregistrert.

(4) Beslutning om avregistrering skal angi tidspunktet avregistreringen vil bli iverksatt. Ved fastsettelse av iverksettelsestidspunktet skal det bl.a. legges vekt på at obligasjonseierne får rimelig tid til å innrette seg på at lånet ikke lenger vil være registrert.

(5) Låntager skal ha skriftlig underretning om beslutning etter første og annet ledd. Treffer Oslo Børs ASA beslutning om avregistrering uten forutgående søknad om avregistrering fra utsteder, skal begrunnelsen for beslutningen gjengis i underretningen.

(6) Beslutning om avregistrering skal straks offentliggjøres.

(7) Blir lånet avregistrert etter søknad fra låntager, kan det i beslutningen om avregistrering fastsettes nærmere vilkår som må være oppfylt før beslutningen iverksettes.

6.2 MIDLERTIDIG AVREGISTRERING

(1) Dersom det er en nærliggende mulighet for at det forhold som betinger avregistrering kan avklares eller fjernes innen rimelig tid, og låntagers styre eller tilsvarende organ anmoder om det, kan

avregistrering etter reglene i pkt. 6.1 besluttes som midlertidig avregistrering.

(2) Oslo Børs ASAs beslutning skal angi hvilke betingelser som må være oppfylt for gjenopptakelse av registrering, spesielt vedrørende nødvendig informasjon til allmennheten og obligasjonseierne. Perioden for en beslutning om midlertidig avregistrering kan ikke overskride fire måneder og skal fremgå av beslutningen, dog slik at gjenopptagelse kan skje tidligere dersom betingelsene for dette er oppfylt.

(3) Dersom perioden for midlertidig avregistrering må forventes å utløpe uten at betingelsene for gjenregistrering er oppfylt, eller øvrige vilkår for registrering ikke lenger er til stede, skal Oslo Børs ASA innen periodens utløp fatte ny beslutning om fortsatt midlertidig avregistrering, avregistrering eller gjen-registrering.

(4) Låntagers plikter etter ABM-reglene opphører i den perioden lånet er midlertidig avregistrert.

7. OVERTREDELSE

7.1 OFFENTLIG KRITIKK

(1) Ved brudd på bestemmelser i disse regler, kan Oslo Børs ASA påpeke forholdet ved å gi offentlig kritikk.

(2) Låntager som ilegges offentlig kritikk skal ha skriftlig underretning om beslutningen og begrunnelsen for beslutningen i underretningen. Beslutningen kan ikke påklages.

7.2 RAPPORTERING

Dersom Oslo Børs ASA mener at en låntager har brutt lov eller forskrift eller har opptrådt i strid med god forretningsskikk eller benyttet urimelige forretningsmetoder, kan Oslo Børs ASA rapportere eller anmelde forholdet.

8. TAUSHETSPLIKT OG HABILITET

(1) Ansatte og tillitsvalgte ved Oslo Børs ASA er forpliktet til å hindre at noen får adgang eller kjennskap til det som de i sitt arbeide får vite om andres forretningsmessige eller personlige forhold hvis ikke annet følger av ABM-reglene, lov eller forskrift. Vedkommende må heller ikke gjøre bruk av slike opplysninger ved ervervsvirksomhet eller ved kjøp og salg av finansielle instrumenter.

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

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

(4) Tillitsvalgte og ansatte ved Oslo Børs ASA må ikke delta i behandlingen eller avgjørelsen av spørsmål som har slik særlig betydning for egen del eller for noen nærstående at vedkommende må anses for å ha en fremtredende personlig eller økonomisk særinteresse i saken. Vedkommende må heller ikke delta i behandlingen eller avgjørelsen av noe spørsmål som har fremtredende økonomisk særinteresse for selskap, forening eller annen offentlig eller privat institusjon som vedkommende er knyttet til.

9. AVGIFTER

Låntagere skal betale avgifter i henhold til Oslo Børs ASAs generelle forretningsvilkår.

10. IKRATTREDELSE

Denne versjon av reglene trer i kraft 2. januar 2026.

11. ENDRINGER

Endringer i regelverket er bindende for låntagere og Oslo Børs ASA etter at endringene er varslet og offentliggjort normalt med en måneds varsel. Oslo Børs ASA skal konsultere låntagere og andre interessenter før endringene fastsettes med mindre det anses åpenbart unødvendig eller ikke være praktisk gjennomførlig. Dersom lov, forskrift, dom, administrativ avgjørelse eller særskilte forhold nødvendiggjør endringer i regelverket, kan beslutningsprosedyren fravikes.

12. REGISTRERING PÅ EURONEXT ABM FAST ENTRY-SEGMENT

12.1 GENERELT

(1) Dette kapittelet fastsetter regler for registrering av obligasjoner på Euronext ABM Fast Entry-segmentet.

(2) Euronext ABM Fast Entry er et segment av Euronext ABM som gir et alternativt regime for midlertidig registrering av obligasjoner, under forutsetning av at låntager forplikter seg til å søke om registrering på det ordinære Euronext ABM-segmentet eller opptak til handel på Euronext Oslo Børs innen en angitt tidsfrist.

(3) Med mindre annet fremgår av dette kapittelet, gjelder bestemmelsene i kapittel 3 og kapitlene 5 til 9 tilsvarende.

12.2 VILKÅR FOR REGISTRERING

(1) Obligasjoner kan registreres på Euronext ABM Fast Entry-segmentet dersom de anses egnet for registrering og låntager kan gi tilstrekkelig informasjon til at markedsaktører kan vurdere obligasjonene som investeringsobjekter.

(2) Følgende kriterier gjelder:

- **a) Obligasjonene må være fullt innbetalt, fritt omsettelige og registrert i et anerkjent verdipapirregister.**
- **b) Obligasjonene skal ha en pålydende verdi per enhet på minst EUR 100 000 eller tilsvarende beløp i annen valuta, eller tilbys utelukkende til investorer som hver investerer minst EUR 100 000 eller tilsvarende beløp i den opprinnelige emisjonen. Ved beregning av tilsvarende beløp skal emisjonsdatoens offisielle valutakurser fra Den europeiske sentralbanken (ESB) benyttes.**
- **c) Lånevilkårene skal inneholde en bindende forpliktelse fra låntager om å søke registrering på det ordinære Euronext ABM-segmentet eller opptak til handel på Euronext Oslo Børs innen tolv (12) måneder fra emisjonsdatoen i den opprinnelige emisjonen.**

d) **Obligasjonene, inkludert eventuelle utvidelser utstedt etter den opprinnelige emisjonen, kan være registrert på Euronext ABM Fast Entry i maksimalt fjorten (14) måneder fra den opprinnelige emisjonsdatoen. Med godkjennelse fra obligasjonseierne og melding til Oslo Børs ASA senest fem (5) virkedager før opprinnelig siste registreringsdag, kan perioden forlenges til maksimalt tjuefire (24) måneder fra den opprinnelige emisjonsdatoen.**

12.3 KRAV TIL SØKNAD

(1) Søknad om registrering på Euronext ABM Fast Entry, i samsvar med Notis 12.3 Format for søknad om registrering på Euronext ABM Fast Entry, skal være godkjent av låntager og signert av låntager eller den som har fått fullmakt til å signere.

(2) Søknaden skal inneholde:

a) **Term sheet eller lånebeskrivelse, og låneavtale eller final terms, avhengig av hva som gjelder, for den opprinnelige emisjonen. Dersom final terms benyttes, skal tilhørende program som definerer parameterne vedlegges.**
b) **Låntagers siste reviderte årsregnskap eller tilsvarende (dersom tilgjengelig), samt øvrige regnskaper som kreves etter låneavtalen eller final terms, og som skal leveres til obligasjonseierne eller tillitsmannen/agenten i forbindelse med den opprinnelige emisjonen.**
c) **Opplysninger som sikrer offentliggjøring og distribusjon i samsvar med ABM-reglene.**
d) **Opplysninger om låntager og dennes administrator for bruk av Oslo Børs ASA sitt NewsPoint-system.**

(3) Oslo Børs ASA kan gi unntak fra kravene i punkt 12.3.

12.4 BEHANDLING AV SØKNAD

(1) Søknad om registrering på Euronext ABM Fast Entry skal sendes til Oslo Børs ASA innen følgende frister:

a) **For låntagere som ikke har hatt finansielle instrumenter registrert eller notert på Euronext ABM (ordinært eller Fast Entry) eller en handelsplass driftet av Oslo Børs ASA de siste tolv (12) måneder, men har oppnevnt tillitsmann: senest fem (5) virkedager før ønsket første registreringsdag.**
b) **For låntagere som ikke har hatt finansielle instrumenter registrert eller notert på Euronext ABM (ordinært eller Fast Entry) eller en handelsplass driftet av Oslo Børs ASA de siste tolv (12) måneder, og ikke har oppnevnt tillitsmann: senest åtte (8) virkedager før ønsket første registreringsdag.**
c) **For låntagere som har, eller i løpet av de siste tolv (12) måneder har hatt, finansielle instrumenter registrert eller notert på Euronext ABM (ordinært eller Fast Entry) eller en handelsplass driftet av Oslo Børs ASA: senest to (2) virkedager før ønsket første registreringsdag.**

(2) Fristene i (1) angir veiledende saksbehandlingstid for registrering, forutsatt at søknaden er komplett og dokumentasjonskravene oppfylt, jf. punkt 12.3. Oslo Børs ASA kan kreve ytterligere tid eller dokumentasjon dersom det anses nødvendig for vurderingen.

(3) Søker skal underrettes skriftlig om beslutningen. Ved godkjent søknad bekreftes første registreringsdag senest siste virkedag før denne datoen. Ved avslag skal begrunnelse oppgis.

12.5 LØPENDE FORPLIKTELSER

(1) Låntager skal oppfylle de løpende forpliktelser som fremgår av kapittel 3, med følgende endringer:

a) **Plikten til å offentliggjøre delårsrapporter i medhold av kapittel 3 gjelder ikke før låntager har offentliggjort sin første årsrapport etter registrering, med mindre slike rapporter skal distribueres i**

henhold til låneavtalen eller lånedokumentasjonen, eller Oslo Børs ASA anser det nødvendig av hensyn til investorbeskyttelse.

b) Dersom en part skal utføre forvaltningsoppgaver for låntager (managementselskap), herunder overholde lovgivning og ABM-regler som låntager ellers ville vært underlagt, skal låntager sikre at det foreligger tilfredsstillende avtaler og rutiner for å sikre etterlevelse av ABM-reglene.

c) Alle finansielle rapporter og revisjonsrapporter som skal leveres etter låneavtalen eller lånedokumentasjonen, skal offentliggjøres senest samtidig som de distribueres etter låneavtalen eller lånedokumentasjonen.

(2) Oslo Børs ASA kan gi unntak fra kravene i punkt 12.5.

12.6 BRUDD PÅ FORPLIKTELSER

(1) Manglende oppfyllelse av plikten til å søke ordinær registrering på Euronext ABM eller opptak til handel på Euronext Oslo Børs innen fastsatt frist medfører avregistrering fra Euronext ABM Fast Entry.

(2) Ved andre brudd på dette kapittelet kan Oslo Børs ASA ilegge ett eller flere tiltak som fremgår av kapitlene 5, 6 og 7.

12.7 OVERFØRING TIL ORDINÆRT ABM ELLER EURONEXT OSLO BØRS

(1) Låntager skal søke om overføring av utestående obligasjoner til det ordinære Euronext ABM-segmentet eller opptak til handel på Euronext Oslo Børs innen tolv (12) måneder fra emisjonsdatoen i den opprinnelige emisjonen.

(2) Ved søknad om overføring til det ordinære Euronext ABM-segmentet skal låntager oppfylle registreringsvilkårene i kapittel 2, herunder plikten til å offentliggjøre et opptaksdokument etter punkt 2.7, jf. punkt 2.3.5.

(3) Søknad om overføring som nevnt i (2) kan baseres på dokumentasjonen som er innsendt etter dette kapittelet. Oslo Børs ASA kan likevel be om tilleggsinformasjon som anses nødvendig for å oppfylle registreringsvilkårene i kapittel 2.

(4) Søknad om overføring til Euronext Oslo Børs skal være underlagt de fulle opptakskrav som gjelder for Euronext Oslo Børs.

(5) Oslo Børs ASA kan gi unntak fra kravene i punkt 12.7.



PRIVATE