Guide for gjennomføring av selskapshandlinger

FOR UTSTEDERE AV AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG ANDRE EGENKAPITALINSTRUMENTER PÅ EURONEXT OSLO BØRS, EURONEXT EXPAND OG EURONEXT GROWTH OSLO

EURONEXT OSLO BØRS

INNHOLD

1 INNLEDNING 4

2 OFFENTLIGGJØRING AV SEPARAT MELDING OG FRISTER 4

2.1 Offentliggjøring av separat melding ved kontant utdeling, fortrinnsrettsemisjon, splitt eller spleis, endring av ISIN og reparasjonsemisjoner 4

2.1.1 Krav til separat melding med nøkkelinformasjon 4

2.1.2 Forhåndsvarsling til Euronext Oslo Børs 5

2.2 Frister for offentliggjøring ved kontantutbytte, fortrinnsrettsemisjon, splitt eller spleis av aksjer 5

2.3 Krav om å endre ISIN ved gjennomføring av splitt eller spleis av aksjer 5

2.4 Nøkkeldatoer mv. 5

2.4.1 Nøkkeldatoer 5

2.4.3 Separat melding om nøkkeldatoer 6

2.4.4 Fristen på to handelsdager 6

2.5 Eksempel på utdeling av kontantutdeling ved bruk av fullmakt 6

2.5.1 Innledning 6

2.5.2 Eksempel på melding med nøkkelinformasjon ved kontantutdeling ved bruk av fullmakt .. 7

3 FORHÅNDSVARSLING VED ØVRIGE SELSKAPSHANDLINGER DER DET GIS RETTIGHETER AV ØKONOMISK VERDI 7

4 UTSTEDERE SOM INNGÅR I OBX-INDEKSEN – FORHÅNDSVARSLING VED REPARASJONSEMISJONER 7

5 AVVIKENDE GJENNOMFØRING 8

6 REGISTRERING AV SELSKAPSHANDLINGER I MYEURONEXT 8

6.1 Registrering i MyEuronext 8

6.2 Selskapshendelser som gir aksjeeierne rettigheter av økonomisk verdi og som ikke omfattes av portalen 8

6.3 Informasjon dersom en selskapshandling ikke gjennomføres som planlagt 8

6.4 Tilgang til MyEyronext portalen 8

7 KONTOFØRER UTSTEDER 9

8 ØVRIG INFORMASJON OG GJELDENDE REGELVERK 9

9 SPØRSMÅL OG SUPPORT 9

1 Innledning

Regelverket for utstedere tatt opp til handel på Euronext Oslo Børs, Euronext Expand og Euronext Growth Oslo inneholder regler om hvilken informasjon utsteder må gi til markedet og Euronext Oslo Børs i forbindelse med selskapshandlinger.

Dette innebærer blant annet krav om at utsteder offentliggjør separat melding ved enkelte typer selskapshandlinger. Videre er det krav om forhåndsvarsling av Euronext Oslo Børs ved selskapshandlinger som gir aksjonærene rettigheter av økonomisk verdi. Formålet med forhåndsvarslingen er å gi Euronext Oslo Børs anledning til å gå i dialog med utsteder om nøkkeldatoer for selskapshandlinger før dette offentliggjøres.

Denne guiden tar for seg praktiske forhold og fremgangsmåter for håndtering og gjennomføring av reglene, samt presisering av andre forhold som kan være relevante ved gjennomføring av selskapshandlinger.

2 Offentliggjøring av separat melding og frister

2.1 Offentliggjøring av separat melding ved kontant utdeling, fortrinnsrettsemisjon, splitt eller spleis, endring av ISIN og reparasjonsemisjoner

2.1.1 Krav til separat melding med nøkkelinformasjon

Utstedere skal ved forslag eller beslutning om kontantutbytte, fortrinnsrettsemisjoner, splitt eller spleis av aksjer, endring av ISIN og reparasjonsemisjoner offentliggjøre en separat melding med informasjon om relevante nøkkeldatoer. Nøkkeldatoer omfatter blant annet ex-dato[1], record date (eierregisterdato)[2] og eventuell utbetalingsdato[3].

Meldingen må offentliggjøres etter at disse datoene er fastsatt av utsteder og senest innen de frister som følger av løpende forpliktelser[4]. Ved eventuelle endringer av datoene må det offentliggjøres en ny melding. Datoene kan ikke endres etter siste frist for offentliggjøring. Det er særskilt frist for offentliggjøring av reparasjonsemisjoner, se punkt 2.3 nedenfor.

Hvilke opplysninger som skal inntas i en slik separat melding, følger av maler utarbeidet av Euronext Oslo Børs som er tilgjengelig på Euronext Oslo Børs' internettsider.

Plikten til å offentliggjøre nøkkelinformasjon i separate melding gjelder i tillegg til kravet om offentliggjøring av den relevante selskapshendelsen[5].

[1] Datoen aksjene går eksklusiv retten til å motta eksempelvis utdeling av utbytte.

[2] Utbyttet tilfaller aksjonærene som er registrert i aksjeeierregisteret på «record date». «Record date» vil etter normal oppgjørssyklus T+2, være datoen som inntreffer T+1 etter ex-dato.

[3] Datoen for utbetaling av utbytte. Finner sted etter ex-dato og «record date».

[4] Oslo Regelbok II punkt 4.2.5.2 (Oslo Børs og Euronext Expand), Euronext Growth Regelbok Del II punkt 3.11.2 (Euronext Growth Oslo)

[5] Oslo Regelbok II punkt 4.2.4 (Oslo Børs og Euronext Expand), Euronext Growth Regelbok Del II punkt 6.19 (Euronext Growth Oslo)

2.1.2 Forhåndsvarsling til Euronext Oslo Børs

Det kreves ingen forhåndsvarsling av Euronext Oslo Børs i forkant av gjennomføring av kontantutbytte, fortrinnsrettsemisjon eller splitt/spleis.

Utstedere som inngår i OBX-indeksen må orientere Euronext Oslo Børs innen kl. 14.00 handelsdagen før aksjen går eksklusiv retten til å delta i reparasjonsemisjon[6], se punkt 4 nedenfor. Øvrige utstedere må ikke gi Oslo Børs forhåndsvarsling ved reparasjonsemisjoner.

2.2 Frister for offentliggjøring ved kontantutbytte, fortrinnsrettsemisjon, splitt eller spleis av aksjer

Forslag og beslutning om fortrinnsrettsemisjoner, kontantutbytte og splitt/spleis utformes slik at aksjen tidligst kan handles eksklusive den aktuelle rettighet to handelsdager etter at relevante nøkkeldatoer er offentliggjort i separat melding. Dette innebærer at forslag og beslutning om disse selskapshandlingene må utformes slik at aksjen tidligst går eksklusive den aktuelle rettighet to handelsdager etter at separat melding er offentliggjort. Fristen på to handelsdager er for å gi markedsaktørene en viss tid å innrette seg etter informasjonen.

2.3 Krav om å endre ISIN ved gjennomføring av splitt eller spleis av aksjer

Ved gjennomføring av splitt eller spleis av aksjer skal det tildeles et nytt ISIN for aksjen. Utsteder må kontakte sin kontofører utsteder for tildeling og registrering av nytt ISIN via verdipapirregisteret. Det nye ISIN-et skal oppgis i den separate meldingen om nøkkelinformasjon og trer i kraft på Euronext Oslo Børs på ex-dato.

Frist for offentliggjøring av reparasjonsemisjon

Utstedere som planlegger reparasjonsemisjoner må så raskt som mulig etter at beslutning om reparasjonsemisjon er fattet, og senest innen kl. 09.00 første handelsdag aksjen handles eksklusiv rettigheten til å delta i reparasjonsemisjonen, offentliggjøre separat melding med relevante nøkkeldatoer. Bakgrunnen for at det er en annen tidsfrist for melding til markedet vedrørende ex-dato for reparasjonsemisjoner er hensynet til likebehandling av aksjonærer. For de aksjonærene som ikke får delta i den rettede emisjonen, kan det være uheldig at aksjen kan omsettes med rett til å delta i reparasjonsemisjonen i en tid etter at den rettede emisjonen er gjennomført.

2.4 Nøkkeldatoer mv.

2.4.1 Nøkkeldatoer

Hvilke nøkkeldatoer som må angis fremkommer av standardiserte maler for de ulike typer selskapshandlinger. Dette vil være informasjon som beløp, ex-dato, record date, betalingsdato, etc. Nøkkeldatoer skal offentliggjøres i separat melding.

2.4.2 Notiser

Det er utarbeidet ulike notiser for separate meldinger vedrørende:

- Kontantutdeling – Notis 4.3.5.2B
- Fortrinnsrettsemisjon – 4.3.5.2A

[6] Oslo Regelbok II punkt 4.2.5.2 (3)

- Splitt eller spleis av aksjer – Notis 4.3.5.2C
- Reparasjonsemisjon – Notis 4.3.5.2D
- ISIN endring – Notis 4.3.4

Informasjonen om nøkkeldatoer bør ikke legges ved som et vedlegg til meldingen, men inntas i teksten i selve meldingen. Dette fordi vedlegg ikke nødvendigvis sendes ut på informasjonskanalene og dermed kun blir tilgjengelig på www.newsweb.no. Meldingskategori som skal brukes ved offentliggjøring av separat melding er «ANNEN INFORMASJONSPLIKTIG REGULATORISK INFORMASJON»».

Notisene som det vises til i dette dokumentet, er tilgjengelige under Regelverk på Euronext Oslo Børs' nettsider.

2.4.3 Separat melding om nøkkeldatoer

Normalt vil selskapshandlinger bli kjent for markedet gjennom forslag fra styret som skal fremmes for generalforsamlingen eller gjennom styrevedtak hvis generalforsamlingen har gitt styret fullmakt. I begge tilfeller skal forslaget eller beslutningen straks offentliggjøres. I tillegg påløper det da en plikt til å offentliggjøre en separat melding med de nøkkeldatoer som følger av de standardiserte malene.

Dersom disse datoene ikke er kjent på tidspunktet for forslaget eller beslutningen, skal separat meldingen om nøkkeldatoer sendes senest to børsdager før aksjen handles eksklusiv den aktuelle retten. Skulle derimot disse datoene allerede være vedtatt eller foreslått, skal informasjonen om nøkkeldatoer umiddelbart offentliggjøres. Disse datoene kan endres frem til to dager før ex-dato med en ny separat melding.

2.4.4 Fristen på to handelsdager

Fristen for å offentliggjøre nøkkelinformasjon to børsdager før aksjen tidligst kan handles eksklusive rettighet skal forstås slik at man senest innen utgangen av T-2 (hvor T er ex -dato), har offentliggjort separat melding.

T-2= Separat melding om nøkkeldatoer offentliggjøres i løpet av børsdagen
T= Ex-dato

2.5 Eksempel på utdeling av kontantutdeling ved bruk av fullmakt

2.5.1 Innledning

Som et eksempel vil det for norske allmennaksjeselskaper følge av allmennaksjeloven § 8-3 at utbyttet tilfaller de som er aksjeeiere på det tidspunktet beslutningen treffes, om ikke noe annet fremgår av beslutningen. Der styret vedtar kontantutdeling i henhold til fullmakt, skal beslutningen uttrykkelig utformes slik at ex-dato inntreffer tidligst to børsdager etter at melding om nøkkeldatoer er offentliggjort.

Nedenfor følger et eksempel på børsmelding hvor beslutningen om kontantutdeling fattes ved fullmakt fredag 8. januar 2020. Som en konsekvens kan aksjen handle ex denne rettigheten tidligst 12. januar 2020.

2.5.2 Eksempel på melding med nøkkelinformasjon ved kontantutdeling ved bruk av fullmakt

Nøkkelinformasjon ved kontantutdeling for utsteder X ASA
Utbyttebeløp: 1 per aksje
Annonsert valuta: NOK
Klassifisering: Ekstraordinær utdeling
Siste dag inklusive: 11. januar 2020
Ex-dato: 12. januar 2020
Record Date: 13. januar 2020
Betalingsdato[7]: 19. januar 2020
Vedtaksdato: 8. januar 2020

3 Forhåndsvarsling ved øvrige selskapshandlinger der det gis rettigheter av økonomisk verdi

Utstedere som planlegger å gjennomføre selskapshandlinger der det gis rettigheter av økonomisk verdi (herunder fusjon der det overdragende selskapet er notert, fisjon, kapitalnedsettelse ved utdeling, samt øvrige former for utdelinger og utbytte enn kontantutbytte), skal orientere Oslo Børs senest fem handelsdager før det som først måtte inntre av (i) utsteders planlagte annonsering av tidsplan for selskapshandlingen i markedet, eller (ii) planlagt ex-dato. Ved slik orientering skal et forslag til tidsplan fremlegges.

Formålet med varslingen er at Oslo Børs skal få anledning til å gå i dialog med Utsteder om tidsplan og nøkkeldatoer for selskapshandlingen før dette offentliggjøres i markedet. Oslo Børs kan gi pålegg om hvilken informasjon som skal inngå i en melding om den aktuelle selskapshandlingen, hvordan en slik melding skal utformes og når den må offentliggjøres.

Forhåndsvarslingen gjøres til avdeling for Markedsadministrasjon via e-post ma@oslobors.no eller telefon + 47 22 34 19 45.

4 Utstedere som inngår i OBX-indeksen – forhåndsvarsling ved reparasjonsemisjoner

Utstedere som inngår i OBX-indeksen er i tillegg pålagt en særskilt plikt til å orientere Oslo Børs innen kl. 14.00 handelsdagen før aksjen går eksklusiv retten til å delta i reparasjonsemisjonen. Formålet med bestemmelsen er å gi Oslo Børs tilstrekkelig tid til å foreta justeringer for reparasjonsemisjoner i tilhørende produkter. Forhåndsvarslingen gjøres til avdeling for Markedsadministrasjon via e-post ma@oslobors.no eller telefon + 47 22 34 19 45.

[7] Ved fastsettelse av betalingsdatoen er det nødvendig å ta hensyn til behov for å kunne foreta korreksjon av utbyttegrunnlag og for klarering av utbetaling. Det er viktig at utstederne rådfører seg med kontofører utsteder (KU) for å fastsette betalingsdatoen for kontantutbytte. Normalt vil betalingsdatoen kunne settes til 4 eller 5 børsdager etter Record Date.

5 Avvikende gjennomføring

Selskapshandlinger skal gjennomføres i samsvar med kravene oppstilt i regelverket[8], med mindre særlige grunner tilsier noe annet. Dersom et selskap vurderer å fravike de angitte fremgangsmåter, skal børsen konsulteres god tid i forkant.

6 Registrering av selskapshandlinger i MyEuronext

6.1 Registrering i MyEuronext

Utsteder skal registrere opplysninger om visse selskapshandlinger i portalen MyEuronext[9]. Dette gjelder for de selskapshandlinger som er angitt i Notis 4.2.5 - *Registrering av selskapshandlinger i MyEuronext – For utstedere av aksjer og egenkapitalbevis på Oslo Børs og Euronext Expand* og Notis 3.11 - *Registrering av selskapshandlinger i MyEuronext – For utstedere av aksjer og egenkapitalbevis på Euronext Growth,* og innen de frister som er fastsatt i de samme notisene.

Notisene som det vises til i dette dokumentet, er tilgjengelige under Regelverk på Euronext Oslo Børs' nettsider.

6.2 Selskapshendelser som gir aksjeeierne rettigheter av økonomisk verdi og som ikke omfattes av portalen

Ved øvrige selskapshandlinger som innebærer at aksjeeierne gis rettigheter av økonomisk verdi og som ikke omfattes av notisene som nevnt i pkt 6.1, skal utsteder informere Euronext Oslo Børs om selskapshandlingen *fem handelsdager før planlagt ex-dato[10]. 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 for forhåndsvarsling. Kravene etter begge bestemmelsene pkt. 3 og pkt. 6.2 kan oppfylles gjennom én samlet henvendelse til Euronext Oslo Børs, forutsatt at denne sendes senest fem handelsdager før planlagt ex-dato.

6.3 Informasjon dersom en selskapshandling ikke gjennomføres som planlagt

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[11].

6.4 Tilgang til MyEuronext portalen

For å få tilgang til MyEuronext-portalen for registrering av selskapshandlinger skal utsteder kontakte Markedsadministrasjonen ved Euronext Oslo Børs. Informasjon om support kommer frem av kapittel 8 i dette dokumentet.

[8] Oslo Regelbok II punkt **4.2.5.1** (2) (Oslo Børs og Euronext Expand) og Euronext Growth Regelbok Del II punkt 3.11.1 (2)
[9] Oslo Regelbok II punkt **4.2.5.1** (3) (Oslo Børs og Euronext Expand) og Euronext Growth Regelbok Del II punkt 3.11.1 (3)
[10] Oslo Regelbok II punkt **4.2.5.1** (4) (Oslo Børs og Euronext Expand) og Euronext Growth Regelbok Del II punkt 3.11.1 (4)
[11] Oslo Regelbok II punkt **4.2.5.1** (5) (Oslo Børs og Euronext Expand) og Euronext Growth Regelbok Del II punkt 3.11.1 (5)

7 Kontofører utsteder

Ved gjennomføring av selskapshandlinger må utsteder kontakte sin kontofører så tidlig som mulig, for å få registrert de nødvendige endringene i oppgjørssystemet.

8 Relevant regelverk

Kravene som omtales i dette dokumentet følger av de løpende forpliktelsene for utstedere notert på Oslo Børs og Euronext Expand (Euronext Oslo Regelbok II) samt Euronext Growth Oslo (Euronext Growth Regelbok Oslo – Del II). Regelverkene er tilgjengelige på Euronext Oslo Børs' nettsider under Regelverk. Bestemmelser knyttet til selskapshandlinger fremgår av Euronext Oslo Regelbok II punkt 4.2.5 og Euronext Growth Regelbok Oslo – Del II punkt 3.11.

9 Spørsmål og support

Skulle det være ytterligere spørsmål eller behov for support, vennligst ta kontakt med Markedsadministrasjonen via e-post ma@oslobors.no eller telefon + 47 22 34 19 45.