

Notis 4.2.5.5 (3) / 4.8.4.4 (2) til Oslo Regelbok Del II

Informasjon som skal gis til Oslo Børs i forbindelse med utstedelse av nye aksjer

[JUNI] 2024

1 INNLEDNING

- (1) Denne Notisen ble utstedt av Oslo Børs [28. juni 2024] i henhold til punkt 1.3 i Regelbok Del II for Oslo Børs og Euronext Expand («Regelbok II»).
- (2) Notisen angir bestemmelser og presiseringer vedrørende Utsteders opplysningsplikt overfor Oslo Børs om hvorvidt det utløses prospektplikt eller ikke i forbindelse med utstedelse av nye aksjer som skal tas opp til handel på Oslo Børs eller Euronext Expand. Kravene gjelder i tillegg til kravene som følger av Regelbok II og Euronext Regelbok I Harmoniserte Regler for Oslo Børs.
- (3) Tekst i *kursiv* er ment som veiledning til reglene som følger nedenfor.

2 VIRKEOMRÅDE OG FRISTER

- (1) Denne Notisen er knyttet til Oslo Børs Regelbok II punkt 4.2.5.5 (3) (norske Utstedere) og 4.8.4.4 (2) (utenlandske Utstedere) om opplysningsplikt overfor Oslo Børs, ved aksjeutstedelser og eventuell prospektplikt, før de nye Aksjene tas opp til handel. Notisen gjelder for alle Utstedere (som definert i Euronext Regelbok I Harmoniserte Regler for Oslo Børs) som er underlagt forpliktelser etter nevnte bestemmelser.

Regelen i Oslo Børs Regelbok II punkt 4.2.5.5 (2) (norske Utstedere) og 4.8.4.4 (1) (utenlandske Utstedere) sier at ved senere aksjeutstedelser i samme aksjeklasse som er tatt opp til handel, skal de nye Aksjene anses for automatisk tatt opp til handel uten søknad. Regelen gjelder for alle Utstedere med Aksjer tatt opp til handel på Oslo Børs eller Euronext Expand, og gjelder etter sin ordlyd også for Utstedere som har samme instrumenter tatt opp til handel på andre markedsplasser enn Oslo Børs (dual listed). For slike Utstedere gjelder også opplysningsplikten overfor Oslo Børs i henhold til Oslo Børs Regelbok II punkt 4.2.5.5 (3) og 4.8.4.4 (2) om aksjeutstedelse og eventuell prospektplikt også i de tilfeller der de nye aksjene ikke skal tilbys i Norge og/eller ikke umiddelbart skal tas opp til handel på Oslo Børs.

- (2) Opplysningsplikten skal etter regel 4.2.5.5 (3) og 4.8.4.4 (2) oppfylles innen en relativ frist (straks etter offentliggjøring av forslag og beslutning i styret, generalforsamling eller annet selskapsorgan om en aksjeutstedelse i Utsteder) og innen en absolutt frist (senest innen tre Handelsdager før de nye Aksjene tas opp til handel).

Når det gjelder den relative fristen er det hensiktsmessig å se hen til veiledningen til Regelbok II punkt 4.2.4 (1) nr. 3 d). Der fremkommer det at kravet om straks å offentliggjøre forslag i styret om for eksempel aksjeutstedelse kun gjelder beslutning i styret om å fremme forslag til beslutning for generalforsamlingen eller annet selskapsorgan, og ikke forslag i styret som ikke leder til styrebeslutning om å fremme slikt forslag. Den relative fristen innebærer dermed at Utsteder, etter for eksempel å ha offentliggjort beslutning i styret om forslag til selskapsrettslig vedtak om aksjeutstedelse for generalforsamlingen, straks må sende inn nødvendig informasjon i NewsPoint til Oslo Børs. Den absolutte fristen om at børsen skal informeres senest innen tre handelsdager før de nye Aksjene tas opp til handel, innebærer at Utsteder må planlegge slik at en beslutning i styret

om å foreslå vedtak om aksjeutstedelse for generalforsamlingen fattes og offentliggjøres senest innen tre handelsdager før de nye Aksjene skal tas opp til handel på Oslo Børs.

Bakgrunnen for fristene er at Oslo Børs skal ha tid og anledning til å kontrollere informasjonen som Utsteder gir børsen om aksjeutstedelsen og eventuell prospektplikt, for å oppfylle sin egen forpliktelse etter vphl. § 12-2 (3).

3 INFORMASJON SOM SKAL GIS

(1) I forbindelse med at Utsteder planlegger aksjeutstedelser, og med henvisning til Regelbok II punkt 4.2.5.5 (3) / 4.8.4.4 (2) om at Utsteder skal informere Oslo Børs om hvorvidt tilbudet eller opptaket av de nye Aksjene vil være gjenstand for prospektplikt, skal Utsteder gi all informasjon som etterspørres i funksjonaliteten for dette i NewsPoint.

Eksempelvis skal Utsteder gi informasjon om følgende:

- *Link til børsmeldingen offentliggjort i tråd med Regelbok II punkt 4.2.4 (1) nr. 3 d) om at Utsteder straks skal offentliggjøre forslag og beslutning i styret, generalforsamling eller annet selskapsorgan om en aksjeutstedelse i Utsteder.*
- *Informasjon om den planlagte aksjeutstedelsen, herunder antall utestående Aksjer før utstedelsen, antall nye aksjer som planlegges utstedt samt hva de nye aksjene utgjør i prosent av utestående Aksjer før gjennomføring av den planlagte aksjeutstedelsen. Dersom eksakt antall nye aksjer ikke enda er avklart, for eksempel ved at det foreløpig kun er bestemt minimum og maksimum, skal utsteder oppgi det maksimale antallet nye aksjer som planlegges utstedt.*
- *Informasjon om når de nye aksjene forventes å utstedes samt dato for når det forventes at de nye aksjene skal tas opp til handel på Oslo Børs.*
- *Hvorvidt utsteder vurderer at det er prospektplikt eller ikke i forbindelse med aksjeutstedelsen, tilbudet og/eller opptaket til handel.*
- *Dersom Utsteder vurderer at aksjeutstedelsen medfører prospektplikt skal det gis informasjon om eventuelle effektive mekanismer hvor de nye aksjene plasseres på eget ISIN, og/eller andre innretninger for å ivareta kravet om å utarbeide og offentliggjøre godkjent prospekt før de nye Aksjene tas opp til handel og leveres til investorene, jf. Regelbok II punkt 4.2.5.5 (2) / 4.8.4.4 (1). Utsteder bør kontakte sin kontofører i den forbindelse.*
- *Dersom utsteder mener at aksjeutstedelsen ikke medfører prospektplikt må det oppgis en begrunnelse for dette samt henvisning til hvilken unntakshjemmel i prospektforordningen*

((EU) 2017/1129) som gjør seg gjeldende. Eksempler på begrunnelse og unntakshjemmel: «Tilbudet er utelukkende rettet mot profesjonelle investorer, og det er derfor ikke prospektplikt jf. prospektforordningen artikkel 1 nr. 4 a)» / «De nye aksjene som skal utstedes og tas opp til handel utgjør over et tidsrom på tolv måneder mindre enn 20 % av det antall aksjer utsteder allerede har tatt opp til handel på det samme regulerte markedet, og det er derfor ikke prospektplikt jf. prospektforordningen artikkel 1 nr. 5 a)».

Dersom Utsteder mener at aksjeutstedelsen ikke medfører prospektplikt skal det også gis ytterligere informasjon om den planlagte aksjeutstedelsen, herunder:

- *Akkumulert størrelse på den planlagte aksjeutstedelsen og eventuelle øvrige aksjeutstedelser de siste 12 måneder oppgitt både i antall aksjer og i prosent av Utstedeers utestående Aksjer 12 måneder tilbake i tid.¹*

Uavhengig av om Utsteder mener aksjeutstedelsen medfører prospektplikt, skal Utsteder i tillegg ha oversikt over alle aksjeutstedelser samt endringer i aksjekapital (inkludert endring av pålydende per aksje) og/eller endringer i antall aksjer (inkludert splitt eller spleis) siste 12 måneder på rullerende basis, både enkeltvis og akkumulert. Slik oversikt skal straks kunne oversendes avdeling for Markedsadministrasjon ved forespørsel.

4 PROSEDYRE FOR INFORMASJONGIVNING

- (1) Informasjonen skal gis gjennom egen funksjonalitet for dette i NewsPoint.

Utstedeers opplysningsplikt overfor Oslo Børs om hvorvidt det utløses prospektplikt eller ikke i forbindelse med utstedelse av nye aksjer som skal tas opp til handel på Oslo Børs eller Euronext Expand, skal gis gjennom egen funksjonalitet for dette i NewsPoint.

Bruerveiledning som beskriver fremgangsmåten for å registrere nødvendig informasjon som kreves av Oslo Børs for å oppfylle plikten etter Regelbok II punkt 4.2.5.5 (3) / 4.8.4.4 (2) er tilgjengelig i NewsPoint under "Hjelp".

¹ Se ESMA's Q&A punkt 15.1 for veiledning om hvilke kapitalforhøyelser som skal inngå eller ikke inngå i beregningen: [esma31-62-1258_prospectus_regulation_qas.pdf\(europa.eu\)](https://esma.europa.eu/media/62-1258_prospectus_regulation_qas.pdf)