

Retningslinjer for tildeling av Informasjonsmerket og Engelskmerket

1. Generelt

1.1 Generelt om Informasjonsmerket

Oslo Børs presenterer i tabeller og i de offisielle kurslistene for Oslo Børs og Oslo Axess en egen merking av selskaper som utsteder børsnoterte aksjer og grunnfondsbevis som oppfyller visse krav til omfang og distribusjon av informasjon i henhold til disse retningslinjer. Merkingen går under navnet *Informasjonsmerket*. Alle utstedere av noterte aksjer og grunnfondsbevis (kalt "utsteder" eller "selskapet") vil kunne kvalifisere for Informasjonsmerket. Informasjonsmerket gjøres synlig som en rubrikkopplysning ved de aktuelle selskapene, merket med bokstaven "i".

1.2 Krav til språk for Informasjonsmerket

Utstedere som har Norge som hjemstat og som i forhold til Oslo Børs skal benytte norsk språk i sin informasjon jf Norske utstedere verdipapirhandelloven § 5-13 første og tredje ledd, skal også benytte norsk språk i forhold til kravene for informasjonsmerket. Utover dette kan kravene til Informasjonsmerket oppfylles ved bruk av engelsk, svensk eller dansk.

Utenlandske utstedere som benytter engelsk i sin informasjon oppnår Informasjonsmerket ved å gi informasjon i henhold til disse retningslinjer på engelsk. Disse oppnår samtidig Engelskmerket (se punkt 1.3). Tilsvarende gjelder for norske utstedere som etter verdipapirhandelloven § 5-13 tredje ledd jf forskrift av 6. desember 2007 nr 1359 har dispensasjon fra å benytte norsk språk og benytter engelsk språk.

1.3 Engelskmerket

Utstedere som benytter norsk eller annet språk enn engelsk i sin informasjon jf verdipapirhandelloven § 5-13 første og fjerde ledd oppnår *Engelskmerket* ("e") ved å tilgjengeliggjøre den samme informasjon som kreves for Informasjonsmerket på engelsk i tillegg til annet språk.

Utenlandske utstedere som benytter engelsk språk i sin informasjon og norske utstedere som har dispensasjon fra å benytte norsk språk i sin informasjon, oppnår Engelskmerket og Informasjonsmerket ved å oppfylle alle kravene i disse retningslinjer på engelsk. Når det gjelder web informasjon skal disse selskapene for å kvalifisere til engelskmerket oppfylle punkt 3.2.1 i stedet for punkt 2.3.2.

2. Krav til Informasjonsmerket

2.1 Generelt

For å kvalifisere for Informasjonsmerket må utstederne tilfredsstille visse krav til tilgjengeliggjøring av informasjon og distribusjon av denne. Kravene kan deles inn i tre hovedgrupperinger:

- Informasjon tilgjengelig på internett (se 2.3 nedenfor)
- Presentasjoner (se 2.4 nedenfor)
- Hurtighet på delårsrapportering (se 2.5 nedenfor).

2.2 Informasjonsmerkets status

Oslo Børs gjør ingen vurdering av hvorvidt den informasjon utstederne gjør tilgjengelig er korrekt eller holder en viss kvalitet. Det forutsettes imidlertid at selskaper notert på Oslo Børs og på Oslo Axess overholder de plikter som gjelder informasjon og rapportering i henhold til regler for løpende forpliktelser for Oslo Børs og for Oslo Axess, samt øvrige regler. Oslo Børs' kontroll i forbindelse med tildeling av Informasjonsmerket er begrenset til kontroll av hvorvidt selskapene har informasjon om de temaer som kreves samt at visse aktiviteter gjennomføres i henhold til disse retningslinjer.

2.3 Informasjon tilgjengelig på web

2.3.1 Fremstilling av informasjonen

All informasjon som nevnt nedenfor i 2.3.2 skal være samlet på et felles område på utstедers hjemmeside, for eksempel *Investorinformasjon* eller *Investor Relations*. Tildeling av Informasjonsmerket forutsetter ingen spesiell utforming av sidene, herunder hvorvidt informasjonen er tilgjengelig også andre steder på selskapenes portal. Det er utstederforetakets ansvar å besørge riktigheten av den informasjon som gjøres tilgjengelig i henhold til disse retningslinjers nærmere krav.

2.3.2 Omfang av informasjonen

På utstedernes hjemmeside må det finnes et område for investorinformasjon hvor følgende informasjon som et minimum skal foreligge:

1. Fire siste delårsrapporter
2. Tre siste årsregnskap
3. Børsmeldinger siste tre år (og/eller link til selskapets meldinger på www.newsweb.no)
4. Finansiell kalender med minimum datoer for delårsrapportering, årsrapport, generalforsamling samt åpne og elektroniske presentasjoner. Datoer skal gjøres tilgjengelig så snart disse er fastsatt.
5. Vedtekter
6. Beskrivelse av styret og ledelsen, som minst skal inneholde:
 - o Navn
 - o Stilling
 - o Utdannelse
 - o Erfaring
 - o Aksjer/opsjoner i selskapet
7. Opplysninger om meldepliktige primærinnsiderhandler siste 12 mnd (og/eller link til eventuelle meldepliktige handler i selskapets aksjer på www.newsweb.no). Alternativt skal det opplyses at det ikke er foretatt meldepliktige handler i perioden.

8. Opplysninger om flaggemeldinger som er sendt siste 12 mnd (og/eller link til flaggemeldinger for selskapet på www.newsweb.no). Alternativt skal det opplyses at det ikke er sendt flaggemeldinger i perioden. Dette gjelder meldinger fra selskapets eiere, ikke meldinger knyttet til posisjoner selskapet selv eventuelt har/tar i andre selskaper.
9. Prospekter utarbeidet siste tre år skal være tilgjengelige. Dersom ingen prospekter er utarbeidet de siste tre år skal det opplyses om det. Dersom lovgivningen i andre land enn Norge er til hinder for tilgjengeliggjøring av historiske prospekter, kan det i stedet gis en kort angivelse av hvilke prospekter som er utarbeidet, når de er utarbeidet, hvilke transaksjoner de refererte seg til og hvor kopi av prospektet kan innhentes fra.
10. Innkalling til og protokoll fra generalforsamlinger (ordinære og ekstraordinære) siste tre år, og tilsvarende fra forstanderskapsmøter i sparebanker. For sparebanker vil det være tilstrekkelig å offentliggjøre tilsvarende informasjon som det kreves av allmennaksjeselskaper.
11. Beskrivelse av selskapets policy for eierstyring og selskapsledelse. Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse, sist revidert 4. desember 2007, er gjeldende fra virksomhetsåret 2008. For selskaper som har informasjonsmerket er det innført krav om at det skal gis en redegjørelse for selskapets eierstyring og selskapsledelse i samsvar med denne anbefalingen på selskapets internettsider. Anbefalingen bygger på prinsippet om at selskapet skal etterleve anbefalingen, eller forklare eventuelle avvik etter prinsippet "følg eller forklar" ("comply or explain"). Redegjørelsen skal omfatte informasjon om hvert kapittel i anbefalingen. Ulike forhold knyttet til enkelte selskaper kan tilsa at enkelte elementer i anbefalingen ikke passer. Eventuelle avvik fra anbefalingen skal forklares. Anbefalingen er tilgjengelig på www.oslobors.no/ob/statusinorge.
12. Beskrivelse av selskapets aksjonærpolitikk. Dersom slik ikke foreligger skal det opplyses om dette.
13. Beskrivelse av selskapets utbyttepolitikk. Dersom slik ikke foreligger skal det opplyses om dette.
14. Utbyttebeløp siste tre år. Dersom utbytte ikke er betalt i noen eller enkelte av de siste tre år skal det opplyses om dette.
15. Utbyttedatoer siste tre år, derunder dato for hhv forslag, vedtak og utbetaling, dersom utbytte er utbetalt.
17. Beskrivelse av selskapets Investor Relations policy. Dersom slik ikke foreligger skal det opplyses om dette.
18. Kontaktinformasjon til dedikert IR-ressurs (inklusive e-postadresse).
19. Aksjonærliste (20 største) ved utgangen av siste kvartal evt senere oppdatering.
20. Navn og kontaktinformasjon for utsteders kontofører.

2.3.3 Begrensning i kravene til historisk informasjon

For de informasjonskrav som er relatert til notering på Oslo Børs eller Oslo Axess (børsmeldinger, meldepliktige primærinnsidehandler og flaggemeldinger) er kravet til historikk begrenset til varigheten på noteringen. Det samme gjelder delårsrapporter dersom slike ikke var utarbeidet før noteringen, samt eventuelt årsregnskaper dersom virksomheten ikke har vært drevet i 3 år.

2.3.4 Løpende oppdatering

All informasjon i punktene 1-19 under 2.3.2 over skal løpende oppdateres av selskapet så snart som praktisk mulig for at selskapet skal beholde Informasjonsmerket.

2.4 Presentasjoner

2.4.1 Åpne presentasjoner

Selskapet må i løpet av hvert kalenderår avholde minimum to presentasjoner som er offentlig tilgjengelig for fysisk deltagelse fra allmennheten. Det må informeres om slike presentasjoner i god tid i forkant, senest tre uker før selve presentasjonen, minimum via oppslag på egen webside (se krav til *Finansiell kalender* under punkt 2.3.2 nr 4).

Holdes presentasjon i løpet av børsens åpningstid, bør den elektroniske offentliggjøringen skje mest mulig samtidig, og så snart som mulig etter avholdelse av presentasjonen. Dersom presentasjonen inneholder opplysninger av kurssensitiv karakter som ikke tidligere er meddelt markedet, må det sendes børsmelding om det aktuelle forhold før dette distribueres til enkelte ved en presentasjon.

Dersom selskapet avholder en presentasjon etter børsens åpningstid, bør presentasjonen gis i melding til markedet innen børsåpning påfølgende dag. Dersom det gis informasjonspliktige opplysninger i presentasjoner utenfor børsens åpningstid, må selskapene sørge for bred distribusjon i henhold til regler for offentliggjøring slik det fremgår av løpende forpliktelser for Oslo Børs og for Oslo Axess punkt 5.1. annet ledd før presentasjonen avholdes. I tillegg må børsmelding gjøres klar for offentliggjøring før markedet åpner neste virkedag.

2.4.2 Presentasjoner på web

Selskapet må i tillegg hvert kalenderår avholde minst to presentasjoner som kringkastes elektronisk via selskapets hjemmeside. I form kan dette gjøres i spennet mellom lydopptak med tilhørende presentasjonsplansjer, for eksempel opptak av telefonkonferanse, og lyd/bilde/plansje-presentasjon i sanntid, for eksempel webcast med mulighet til interaktiv deltagelse via internett.

Elektroniske presentasjoner som skal offentliggjøres som opptak via internett skal gjøres tilgjengelige senest innen utløpet av den dagen de faktisk ble holdt. Denne fristen gjelder ikke i situasjoner der opptak er gjort uten tilhørere tilstede.

2.4.3 Kombinasjon

De to former for presentasjoner som er nevnt ovenfor i punkt 2.4.1 og 2.4.2 kan gjerne kombineres ved at de offentlig tilgjengelige presentasjonene også kringkastes via internett. Således vil det kunne være tilstrekkelig å kun avholde minimum to presentasjoner i året.

2.4.4 Tilgjengelighet

I den grad det ikke kommer i konflikt med lovgivning i andre land bør internettpresentasjonene ligge tilgjengelig på selskapets hjemmeside så lenge som mulig.

Presentasjonene skal uansett ligge tilgjengelig i minst 10 dager etter at de er avholdt.

2.5 Tidspunkt for delårsrapportering

Tre av fire delårsrapporter må offentliggjøres senest innen den femtende (15.), eller innen åpning av markedet påfølgende virkedag, i den andre måneden etter kvartalets utløp. For ett av kvartalene står selskapet fritt innenfor Børsforskriftens krav om to måneders rapporteringsplikt.

3. Krav til Engelskmerket

3.1 Generelt

For å kvalifisere til Engelskmerket må utstedere som skal gi deler av informasjonen og eventuelt velger å gi all informasjon til oppfyllelse av Informasjonsmerket på norsk, svensk, dansk eller annet godkjent språk enn engelsk, utarbeide tilsvarende informasjon som kreves for å oppnå Informasjonsmerket på engelsk.

Selskaper som kun informerer på engelsk oppnår Informasjonsmerket og Engelskmerket ved å oppfylle alle kravene i disse retningslinjer derunder kapittel 2 med unntak av punkt 2.3.2 som for disse selskapene erstattes av kravene i punkt 3.2.1 når det gjelder webinformasjon.

3.2 Informasjon tilgjengelig på web

3.2.1 Krav til omfang av informasjon på engelsk

Følgende krav stilles for tildeling av Engelskmerket:

1. Fire siste delårsrapporter skal være tilgjengelig på engelsk
2. Tre siste årsregnskap skal være tilgjengelig på engelsk
3. Børsmeldinger sendt av selskapet siste tre år skal foreligge på engelsk og tilgjengeliggjøres på selskapets hjemmeside (og/eller link til selskapets meldinger på www.newsweb.no dersom meldingene foreligger på engelsk der).
4. Finansiell kalender med minimum datoer for delårsrapportering, årsrapport, generalforsamling samt åpne og elektroniske presentasjoner skal være tilgjengelig på engelsk så snart disse er fastsatt.
5. Vedtekter skal være tilgjengelig på engelsk
6. Beskrivelse av styret og ledelsen skal være tilgjengelig på engelsk og skal minst inneholde informasjon om:
 - o Navn
 - o Stilling
 - o Utdannelse
 - o Erfaring
 - o Aksjer/opsjoner i selskapet

7. Opplysninger om meldepliktige primærinnsiderhandler siste 12 mnd skal være tilgjengelig på det språk som er anvendt i børsens meldingssystem (og/eller link til eventuelle meldepliktige handler i selskapets aksjer på www.newsweb.no). Børsen anbefaler at selskapene tilgjengeliggjør slike meldinger på engelsk på selskapets hjemmeside. Alternativt skal det opplyses at det ikke foreligger slike meldepliktige handler.
8. Opplysninger om flaggemeldinger som er sendt de siste 12 mnd skal være tilgjengelig på det språk som er anvendt i børsens meldingssystem på (og/eller link til flaggemeldinger for selskapet på www.newsweb.no). Oslo Børs anbefaler at selskapene tilgjengeliggjør slike meldinger på engelsk på selskapets hjemmeside. Alternativt skal det opplyses at det ikke foreligger flaggemeldinger. Dette gjelder meldinger fra selskapets eiere, ikke meldinger knyttet til posisjoner selskapet selv eventuelt har/tar i andre selskaper som faller under punkt 3 over.
9. Prospekter utarbeidet siste tre år skal være tilgjengelige på engelsk. Dersom ingen prospekter er utarbeidet de siste tre år skal det opplyses om det på engelsk. Dersom selskapets prospekter er utarbeidet på norsk eller annet språk enn engelsk, kan selskapet for prospekter eldre enn 6 måneder på søknadstidspunktet velge å oversette kun det kapittel som beskriver transaksjonen til engelsk. For prospekter yngre enn 6 måneder må hele prospektet oversettes. Dersom lovgivningen i andre land enn Norge er til hinder for tilgjengeliggjøring av historiske prospekter, kan det i stedet gis en kort angivelse av hvilke prospekter som er utarbeidet, når de er utarbeidet, hvilke transaksjoner de refererte seg til og hvor kopi av prospektet kan innhentes fra.
10. Innkalling til og protokoll fra generalforsamlinger (ordinære og ekstraordinære) siste tre år skal være tilgjengelig på engelsk, eller fra tilsvarende møter i sparebanker.
11. Beskrivelse av selskapets policy for eierstyring og selskapsledelse skal være tilgjengelig på engelsk. Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse, sist revidert 4. desember 2007, er gjeldende fra virksomhetsåret 2008. For selskaper som har informasjonsmerket er det innført krav om at det skal gis en redegjørelse for selskapets eierstyring og selskapsledelse i samsvar med anbefalingen på selskapets internettsider. Anbefalingen bygger på prinsippet om at selskapet skal etterleve anbefalingen, eller forklare eventuelle avvik etter prinsippet "følg eller forklar" ("comply or explain"). Redegjørelsen skal omfatte informasjon om hvert kapittel i anbefalingen. Ulike forhold knyttet til enkelte selskap kan tilsa at enkelte elementer i anbefalingen ikke passer. Eventuelle avvik fra anbefalingen skal forklares. Anbefalingen er tilgjengelig på www.oslobors.no/ob/statusinorge.
12. Beskrivelse av selskapets aksjonærpolitikk skal være tilgjengelig på engelsk. Dersom slik ikke foreligger skal det opplyses om dette på engelsk.
13. Beskrivelse av selskapets utbyttepolitikk skal være tilgjengelig på engelsk. Dersom slik ikke foreligger skal det opplyses om dette på engelsk.
14. Utbyttebeløp siste tre år skal være tilgjengelig på engelsk. Dersom utbytte ikke er betalt i noen eller enkelte av de siste tre år skal det opplyses om dette på engelsk.

15. Utbyttedatoer siste tre år, derunder dato for hhv forslag, vedtak og utbetaling skal være tilgjengelig på engelsk. Dersom utbytte ikke er utbetalt skal opplyses på engelsk.

16. Beskrivelse av selskapets Investor Relations policy skal være tilgjengelig på engelsk. Dersom slik ikke foreligger skal det opplyses om dette på engelsk.

17. Kontaktinformasjon til dedikert IR-ressurs (inklusive e-postadresse) skal være tilgjengelig på engelsk.

18. Aksjonærliste (20 største) ved utgangen av siste kvartal eller senere oppdatert, skal være tilgjengelig på engelsk.

19. Navn og kontaktinformasjon for utsteders kontofører skal være tilgjengelig på engelsk.

Punkt 2.3.3 og 2.3.4 over, gjelder tilsvarende for Engelskmerket.

3.2.2 Distribusjon av informasjon på flere språk

For informasjonspliktige opplysninger skal selskaper med annet informasjonsspråk enn engelsk etterstrebe samtidig distribusjon av den engelske oversettelsen. Slike meldinger som skal gis til oppfyllelse av lov, forskrift eller løpende forpliktelser for Oslo Børs og Oslo Axess skal alltid legges ut først på det informasjonsspråk selskapet plikter å anvende.

Dersom selskapet ønsker både norsk og engelsk versjon offentliggjort, anbefales det at meldingene sendes samtidig, optimalt i samme melding. Tilstrebelse av parallell informasjon på norsk og engelsk skal imidlertid aldri gå på bekostning av selskapets plikter i forhold til offentliggjøring av informasjon etter lover og regler. Det medfører at man ikke skal utsette innsendelse av meldinger, i påvente av utforming av engelsk oversettelse.

I den grad det er mulig i den aktuelle situasjon skal selskapene forberede utkast til børsmeldinger på sitt informasjonsspråk og engelsk parallelt slik at distribusjon av meldinger kan skje så nært i tid som mulig.

3.3 Presentasjoner

3.3.1 Åpne presentasjoner

Se punkt 2.4.1 over. Det stilles ingen krav til engelsk språk i forbindelse med offentlige presentasjoner som ikke skal distribueres elektronisk, men det forutsettes at selskapene til enhver tid tar hensyn til det tilstedeværende publikum.

3.3.2 Presentasjoner på web

For å oppnå Engelskmerket må alle presentasjoner som publiseres elektronisk på internett være på engelsk. Merk at selskaper som må benytte norsk språk etter verdipapirhandelloven § 5-13 kan velge å publisere sine presentasjoner på engelsk i stedet for norsk for å oppfylle kravene til Informasjonsmerket. Dersom selskapet velger å publisere sine presentasjoner på norsk for oppfyllelse av Informasjonsmerket må disse oversettes til engelsk for å oppnå Engelskmerket. Se for øvrig kravene i punkt 2.4.2.

3.3.3 Generelt

Punkt 2.4.3 og 2.4.4 gjelder også i forhold til Engelskmerket.

3.4 Delårsrapportering

Selskaper som benytter norsk eller annet språk enn engelsk ved delårsrapportering skal innen de samme tidspunkter som angitt i 2.5 over fremsette engelsk oversettelse av rapportene.

4. Søknad om Informasjonsmerket og Engelskmerket

Informasjonsmerket og eventuelt Engelskmerket vil tildeles av Oslo Børs etter søknad fra selskapet. Det kan søkes om begge merkene fortløpende gjennom året. Søknadsskjema for Informasjonsmerket og Engelskmerket er tilgjengelig på www.oslobors.no og på www.osloaxess.no med menyvalget "Om Børsmarkedet" og undermeny "Om notering". Under "Om informasjons- og engelskmerket" til venstre på siden ligger korrekt link.

Søknadsskjema må fylles ut og returneres med post til Oslo Børs. Skjema må være underskrevet av administrerende direktør, finansdirektør eller børskontakt.

Behandlingstiden er maksimum 10 virkedager.

I forbindelse med kravene knyttet til åpne og elektroniske presentasjoner samt hastighet på delårsrapportering, vil det ved søketidspunkt være tilstrekkelig med en skriftlig intensjon til børsen samt tilsvarende publisering på egen finansiell kalender (som beskrevet under punkt 4 i henholdsvis 2.3.2 og 3.2.1) knyttet til fremtidig avholdelse av disse innenfor de gjeldende krav.

5. Opprettholdelse av Informasjonsmerket og eventuelt Engelskmerket

Som ledd i børsens rutinemessige undersøkelser av overholdelse av regelverket for Informasjonsmerket og Engelskmerket må alle selskaper som er tildelt Informasjonsmerket og eventuelt Engelskmerket påregne å årlig få tilsendt et skjema av Oslo Børs der selskapet må bekrefte at kravene fortsatt tilfredstilles. Skjemaet må underskrives av administrerende direktør, finansdirektør eller børskontakt.

Oslo Børs kan etter eget initiativ frata et børsnotert selskap Informasjonsmerket og eventuelt Engelskmerket dersom selskapet ikke lenger tilfredsstiller alle kravene i disse retningslinjene. Beslutningen kan ikke påklages og selskapet kan deretter løpende søke om å få tildelt Informasjonsmerket på nytt når kravene igjen er tilfredstilt.

Oslo Børs vil også etter eget skjønn kunne frata selskapet Informasjonsmerket og/eller Engelskmerket dersom selskapet overtrer børsforskriftens regler om informasjonsgivning og rapportering. Beslutning om å frata et selskap Informasjonsmerket og Engelskmerket kan gjøres for en bestemt periode. Beslutningen kan ikke påklages.

Sist endret 24. november 2008