

NOTIS 2.3: DETALJERTE INFORMASJONSKRAV I INFORMASJONSDOKUMENT VED STØRRE TRANSAKSJONER

Vedrørende punkt 2.3 i Regelbok Del II

INNLEDNING

- (1) Denne Notisen ble utstedt av Oslo Børs 30. november 2020 i henhold til punkt 2.3 i Regelbok Del II for Euronext Growth Oslo.
- (2) Denne Notisen angir detaljerte bestemmelser og presiseringer vedrørende detaljerte informasjonskrav i Informasjonsdokumentet for større transaksjoner, som gjelder i tillegg til innholdskravene i Vedlegg III til Regelbok Del I og punkt 2.3 i Regelbok Del II for Euronext Growth Oslo.
- (3) Tekst i *kursiv* er ment som veiledning til reglene som følger nedenfor.

1 NÅR PLIKTEN TIL Å INNTA DETALJERT INFORMASJON I INFORMASJONSDOKUMENT VED STØRRE TRANSAKSJONER INNTREER

- (1) Dersom Utstederen inngår avtale om en transaksjon som innebærer en endring på mer enn 25 % i forhold til kriteriene nevnt i tredje ledd, skal Utstederen innta ytterligere informasjon i samsvar med punkt 2 nedenfor i Informasjonsdokumentet, med mindre pro forma finansiell informasjon er inntatt sammen med uavhengig revisors beretning.
- (2) Med *transaksjon* menes erverv eller avhendelse av virksomhet eller eiendel. Bestemmelsen gjelder tilsvarende ved fusjoner og fisjoner.
- (3) En transaksjon innebærer en endring som nevnt i første ledd dersom den medfører en økning eller reduksjon på mer enn 25 % i Utstederens eiendeler, driftsinntekter eller årsresultat. Dersom transaksjonen gjelder eiendel eller virksomhet som ikke har vært gjenstand for separat finansiell rapportering, skal beregningen av om transaksjonen overstiger 25 % baseres på vederlaget for eiendelen eller virksomheten og den balanseførte verdien av Utstederens samlede eiendeler før ervervet eller avhendelsen.
- (4) Oslo Børs kan helt eller delvis fritta fra opplysningsplikten dersom informasjonen som ellers ville blitt offentliggjort, ikke kan antas å ha betydning for vurderingen av Aksjene som tas opp til handel, eller særlige grunner for øvrig tilsier det. Oslo Børs kan kreve ytterligere informasjon.

Det presiseres at kriteriene i tredje ledd er alternative i den forstand at plikten utløses dersom transaksjonen medfører en 25 % endring for ett av kriteriene. Kriteriene er fastsatt på bakgrunn av de kriterier som gjelder ved beregning av 25 %-terskelen for pro forma informasjon i prospekt, og Oslo Børs vil ved fortolkningen kunne se hen til hvordan kriteriene nærmere er forstått i prospektreglene, men uten å være bundet av dette. Ved transaksjoner som omfatter eiendel eller virksomhet som ikke har vært gjenstand for separat finansiell rapportering, fastsetter tredje ledd,

annet punktum, en særskilt beregningsmåte. Dersom Euronext Growth Advisor ønsker å diskutere dispensasjon etter fjerde ledd, må Oslo Børs kontaktes i god tid før Informasjonsdokumentet er planlagt publisert.

2 INFORMASJONENS INNHOLD

(1) Informasjonsdokumentet skal inneholde følgende informasjon når plikten vedrørende detaljerte informasjonskrav ved større transaksjoner inntreffer i henhold til punkt 1 ovenfor.

1. Avtalens parter og den avtalte transaksjonen (transaksjonstype, tidspunkt for gjennomføring, spesielle forbehold eller betingelser, eventuelle konsesjonsforhold, osv.);
2. Transaksjonsvederlag, oppgjørsform og finansiering, med informasjon om tidsplanen for transaksjonen;
3. Beskrivelse av virksomheten som transaksjonen omfatter, herunder virksomhetens styre og ledelse, antall ansatte, nøkkeltall fra balanse- og resultatregnskap, samt informasjon om eventuelle vesentlige eiendeler eller forpliktelser som ikke fremgår av virksomhetens balanseregnskap;
4. Betydningen av transaksjonen for Utstederen, herunder strategiske effekter;
5. Eventuelle avtaler inngått eller som forventes å bli inngått i forbindelse med transaksjonen til fordel for Utstederens ledende ansatte eller styremedlemmer, eller for ledende ansatte eller styremedlemmer i den virksomhet transaksjonen omfatter.

(2) Ved transaksjoner som er knyttet til eiendeler eller virksomheter som ikke har vært gjenstand for separat finansiell rapportering, gjelder første ledd, nr. 3, så langt den passer.

Nøkkeltall fra to siste regnskapsår for virksomheten transaksjonen omfatter, jf. første ledd, nr. 3.

Dersom halvårsrapporter er offentliggjort for den aktuelle virksomheten, må informasjonen også inneholde nøkkeltallene for virksomheten, sammen med sammenlignbare resultattall for samme periode året før.

Presentasjonen må inneholde nøkkeltall som gir en oversikt over den aktuelle virksomhetens finansielle stilling. Som utgangspunkt vil en gjengivelse av nøkkeltallene fra det aktuelle resultatregnskapet og balansen tilfredsstillende kravet, men det må vurderes hvilke tall som kreves for å gi en tilfredsstillende oversikt over den aktuelle virksomhetens finansielle stilling. Dersom det gis nøkkeltall som ikke er hentet direkte fra den aktuelle virksomhetens års- og/eller delårsrapporter, skal tallenes kilde angis. Definisjoner av nøkkeltall skal inntas dersom det er nødvendig for å forstå hvordan tallene er beregnet eller hvilke poster som er inkludert.

Betydningen av transaksjonen for Utstederen må redegjøres for, jf. første ledd, nr. 4. I tillegg til strategiske effekter, som for eksempel mulighet for ekspansjon både geografisk og produktmessig, kan dette typisk omfatte hvordan transaksjonen påvirker Utstederens omsetning og resultat.