

DELEGERT KOMMISJONSFORORDNING (EU) 2019/980**2022/EØS/13/157****av 14. mars 2019****om utfylling av europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2017/1129 med hensyn til formatet for, innholdet i og kontrollen og godkjenningen av det prospektet som skal offentliggjøres når verdipapirer tilbys offentligheten eller opptas til handel på et regulert marked, og om oppheving av kommisjonsforordning (EF) nr. 809/2004(*)**

EUROPAKOMMISJONEN HAR

under henvisning til traktaten om Den europeiske unions virkemåte,

under henvisning til europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2017/1129 av 14. juni 2017 om det prospektet som skal offentliggjøres når verdipapirer tilbys offentligheten eller opptas til handel på et regulert marked, og om oppheving av direktiv 2003/71/EF⁽¹⁾, særlig artikkel 9 nr. 14, artikkel 13 nr. 1 og 2, artikkel 14 nr. 3, artikkel 15 nr. 2 og artikkel 20 nr. 11, og

ut fra følgende betraktninger:

- 1) Forordning (EU) 2017/1129 fastsetter krav som skal oppfylles når prospekter utarbeides. Det er nødvendig å fastsette nærmere bestemmelser om kravene til kontroll, gjennomgåelse, godkjenning og inngivelse av det universelle registreringsdokumentet og eventuelle endringer av det, kravene til prospektets, grunnprospektets og de endelige vilkårenes format, de spesifikke opplysningene som skal inngå i et prospekt, minstekravene til opplysninger som skal inngå i det universelle registreringsdokumentet, hvilke begrensede opplysninger som skal inngå under ordningen med forenklet opplysningsplikt for sekundærutstedelser, det begrensede innholdet i, det standardiserte formatet for og den standardiserte rekkefølgen i EU-vekstprospektet, det reduserte innholdet i og det standardiserte formatet for det særskilte sammendraget, og kontroll og godkjenning av prospekter.
- 2) Et prospekts innhold og format avhenger av en rekke faktorer, for eksempel type utsteder, type verdipapir og type utstedelse, hvorvidt en tredjepart kan delta som garantist og hvorvidt opptak til handel kan forekomme. Det er derfor ikke hensiktsmessig å fastsette de samme kravene til alle typer prospekter. Det bør i stedet fastsettes spesifikke opplysningskrav som bør kombineres avhengig av disse faktorene og typen av prospekt. Dette bør imidlertid ikke hindre at en utsteder, tilbyder eller person som søker om opptak til handel på et regulert marked, gir alle tilgjengelige opplysninger i prospektet.
- 3) For å sikre rettssikkerhet og økt innsyn for investorene bør utstederne i det universelle registreringsdokumentet angi om dette registreringsdokumentet er godkjent av vedkommende myndighet eller er inngitt og offentliggjort uten forhånds-godkjenning.
- 4) De mindre strenge opplysningskravene for sekundærutstedelser bør gjenspeile særtrekkene ved egenkapitalinstrumenter og ikke-aksjerelaterte verdipapirer.
- 5) Innretninger for kollektiv investering av lukket type har spesifikke investeringsmål og kan være underlagt spesifikke investeringsbegrensninger. Registreringsdokumentene for slike innretninger bør derfor være underlagt spesifikke opplysningskrav.
- 6) På grunn av den indirekte forbindelsen mellom investoren og de underliggende aksjene for depotbevis er det viktig at investoren blir informert om utstederen av de underliggende aksjene. Prospektet for depotbevis bør derfor, i tillegg til opplysninger om depotbeviset og utstederen av depotbeviset, inneholde opplysninger om de underliggende aksjene og utstederen av disse underliggende aksjene.

(*) Denne unionsrettsakten, kunngjort i EUT L 166 av 21.6.2019, s. 26, er omhandlet i EØS-komiteens beslutning nr. 188/2019 av 10. juli 2019 om endring av EØS-avtalens vedlegg IX (Finansielle tjenester), se EØS-tillegget til *Den europeiske unions tidende* nr. 73 av 12.9.2019, s. 3.

(1) EUT L 168 av 30.6.2017, s. 12.

- 7) Opplysningene i prospekter for ikke-aksjerelaterte verdipapirer bør tilpasses til de enkelte investortypenes kunnskap og ekspertise. Prospekter for ikke-aksjerelaterte verdipapirer som ikke-profesjonelle investorer kan investere i, bør derfor være underlagt mer omfattende og detaljerte opplysningskrav enn prospekter for ikke-aksjerelaterte verdipapirer som er forbeholdt profesjonelle investorer.
- 8) Plikten til å utarbeide et prospekt gjelder for ikke-aksjerelaterte verdipapirer utstedt av tredjestater og deres regionale og lokale myndigheter når disse enhetene ønsker å tilby verdipapirer til offentligheten i Unionen, eller når de ønsker at deres verdipapirer skal opptas til handel på et regulert marked. På grunn av disse offentlige organenes særtrekk bør spesifikke opplysningskrav fastsettes.
- 9) Investorene bør kunne forstå situasjonen til en utsteder med en kompleks finansiell historie og de forventede virkningene av en transaksjon som innebærer en betydelig finansiell forpliktelse. Det bør derfor kreves at slike utstedere gir ytterligere opplysninger om dette i prospektet.
- 10) Dersom verdipapirer kan byttes mot eller konverteres til aksjer som allerede er opptatt til handel på et regulert marked, har aksjeeierne og investorene som regel allerede opplysninger om disse verdipapirenes underliggende aksjer. Det er derfor tilstrekkelig at prospektet inneholder en erklæring med opplysninger om typen av underliggende aksje og angivelse av hvor opplysninger om den underliggende aksjen kan finnes.
- 11) Investorene kan ønske å investere i verdipapirer som kan byttes mot eller konverteres til aksjer som er eller vil bli utstedt av utstederen av disse verdipapirene eller et foretak som tilhører denne utstederens konsern, og som ennå ikke har vært opptatt til handel på et regulert marked. Disse investorene bør få de samme opplysningene om hvilken evne utstederen av de underliggende aksjene har til å fortsette driften og om utstederens gjeldsforpliktelser i forhold til kapitaliseringen, som de investorene som har investert direkte i aksjene. Prospektet bør derfor inneholde en erklæring om arbeidskapital og en erklæring om kapitaliseringen og gjeldsforpliktelsene til utstederen av de underliggende aksjene.
- 12) Finansielle derivater innebærer særlige risikoer for investorer blant annet fordi tapene kan være høyere enn investeringen og fordi det underliggende instrumentet ikke alltid er opptatt til handel på et regulert marked, og det derfor kanskje ikke finnes tilgjengelige opplysninger om det underliggende instrumentet. Enkelte ikke-aksjerelaterte verdipapirer, f.eks. strukturerte obligasjoner, inneholder visse elementer av finansielle derivater. Verdipapirdokumentet bør derfor inneholde ytterligere opplysninger om det underliggende instrumentet for et finansielt derivat eller om derivatelementet i det ikke-aksjerelaterte verdipapiret, og eventuelt en erklæring om de mulige tapene investorer kan bli påført.
- 13) Dersom et grunnprospekt utarbeides for verdipapirer som er knyttet til eller sikret med en underliggende eiendel, skal dette grunnprospektet inneholde alle opplysninger om typen av underliggende eiendel dersom denne eiendelen er kjent på det tidspunktet grunnprospektet godkjennes. Markedsforhold kan imidlertid medføre at det velges en annen underliggende eiendel i en kategori av underliggende eiendeler. Spesifikke opplysninger om den underliggende eiendelen bør derfor først gis i de endelige vilkårene i grunnprospektet.
- 14) Garantier skal sikre at betalingene som er knyttet til verdipapiret, gjennomføres på tilbørlig måte. Ettersom garantier kan være utformet på mange ulike måter, bør det fastsettes klare opplysningskrav med hensyn til garantiens art og omfang.
- 15) Formatet for prospektet, grunnprospektet og de endelige vilkårene bør spesifiseres ved at det fastsettes i hvilken rekkefølge de påkrevde opplysningene bør angis. Ettersom det universelle registreringsdokumentet har flere formål, bør utstedere som velger å utarbeide og offentliggjøre et universelt registreringsdokument hvert regnskapsår, gis større fleksibilitet når det gjelder i hvilken rekkefølge opplysningene skal gis i det universelle registreringsdokumentet.
- 16) Grunnprospektet bør inneholde alle opplysninger som er tilgjengelige på tidspunktet for utarbeidingen, men det bør være mulig å unnlate å innsette spesifikke opplysninger som først blir tilgjengelige på et senere tidspunkt og skal inngå i de endelige vilkårene, eller å vedlegge en liste over de opplysningene som mangler.

- 17) Det kreves ikke alltid at et prospekt skal inneholde et sammendrag. Dette bør imidlertid ikke hindre at det settes inn en oversikt over innholdet i prospektet. For å unngå forvirring blant investorene bør imidlertid en slik oversikt over innholdet ikke kalles et sammendrag, med mindre den overholder alle kravene som gjelder for sammendrag.
- 18) EU-vekstprospektet skal lette den administrative byrden, særlig for SMB-er. Det er derfor hensiktsmessig å forenkle utarbeidingen av EU-vekstprospektet ved å fastsette en fast rekkefølge som opplysningene bør gis i. For å sikre at opplysningene presenteres på en måte som er sammenhengende og forenlig med ulike forretningsmodeller, bør det gis mulighet til fleksibilitet når det gjelder opplysningenes rekkefølge innenfor hvert avsnitt i EU-vekstprospektet.
- 19) For å gi mulighet til fleksibilitet og for å fremme bruken av EU-vekstprospektet bør dette kunne bestå av flere separate dokumenter. For å unngå risikoen for overlappende opplysninger bør det fastsettes separate, detaljerte opplysningskrav for på den ene side det særskilte registreringsdokumentet og på den annen side det særskilte verdipapirdokumentet, og kravene bør tilpasses til den aktuelle typen verdipapirer, idet det skilles mellom egenkapitalinstrumenter og ikke-aksjerelaterte verdipapirer.
- 20) Det særskilte sammendraget av EU-vekstprospektet bør gi investorer de nøkkelopplysningene de trenger for å avgjøre hvilke tilbud om verdipapirer de ønsker å undersøke nærmere ved å gjennomgå prospektet i sin helhet. Det bør derfor formidle de vesentligste egenskapene ved og risikoene knyttet til utstederen og verdipapirene som tilbys, og angi de allmenne vilkårene for tilbudet. Etersom det særskilte sammendraget bare er en innledning til EU-vekstprospektet og skal leses sammen med andre deler av dette, bør innholdet i det særskilte sammendraget være i samsvar med disse andre delene. For å sikre at det særskilte sammendragets størrelse er tilpasset til EU-vekstprospektets reduserte størrelse, bør sammendragets lengde begrenses.
- 21) For å sikre at vedkommende myndigheter anvender harmoniserte standarder i hele Unionen når de kontrollerer prospekter, særlig at opplysningene i utkastet til prospekt er fullstendige, forståelige og sammenhengende, bør det fastsettes kriterier for kontroll av prospekter. Disse kriteriene bør gjelde for hele utkastet til prospekt og alle deler som inngår i det, herunder det universelle registreringsdokumentet og eventuelle endringer av og tillegg til prospektet.
- 22) Det bør sikres et høyt nivå for investorvern. Vedkommende myndigheter bør derfor ved behov kunne vurdere ytterligere kriterier for kontrollen av at utkast til prospekt er fullstendige, forståelige og sammenhengende, for å tilpasse denne kontrollen til et prospekts særtrekk.
- 23) Enkelte utstedere utøver svært spesifikk forretningsvirksomhet der det kreves inngående kunnskap om den aktuelle virksomheten for fullt ut å kunne forstå verdipapirene som utstedes av disse utstederne. Dette gjelder for eksempel for et eiendomsselskap som kan pålegges å framlegge en vurderingsrapport med alle relevante opplysninger om vesentlige egenskaper som er nødvendige for vurderingen. Vedkommende myndigheter bør derfor kunne anvende en forholds-messig tilnærming og, dersom det er relevant, kreve at disse spesialistutstederne tar med spesifikke og tilpassede opplysninger om denne virksomheten i sine prospekter, utover de opplysningene som kreves fra utstedere som ikke er spesialister.
- 24) På grunn av den raske utviklingen på verdipapirmarkedene er det mulig at visse typer verdipapirer som ikke omfattes av vedleggene til denne forordningen, vil bli tilbudt offentligheten eller opptatt til handel. For at investorene skal kunne treffe en velfundert investeringsbeslutning, bør vedkommende myndigheter i et slikt tilfelle i samråd med utstederen, tilbyderer eller personen som søker om opptak til handel på et regulert marked, bestemme hvilke opplysninger som bør inngå i prospektet.
- 25) For å effektivisere prospektutarbeidingen og fjerne unødvendige byrder bør det være tillatt å utelate opplysninger fastsatt i vedleggene til denne forordningen dersom de ikke er relevante for utstederen eller for de verdipapirene som tilbys eller opptas til handel på et regulert marked.

- 26) Kontrollen og godkjenningen av prospekter er en gjentakende prosess. Vedkommende myndighets beslutning om å godkjenne utkastet til prospekt kan innebære flere runder med analyser av utkastet til prospekt og påfølgende forbedringer fra utstederen, tilbyderer eller personen som søker om opptak til handel på et regulert marked, for å sikre at utkastet til prospekt oppfyller kravene til fullstendighet, forståelighet og sammenheng. For å skape klarhet rundt godkjenningsprosessen er det nødvendig å spesifisere hvilke dokumenter som skal oversendes til vedkommende myndigheter på ulike trinn i godkjenningsprosessen.
- 27) Av effektivitetshensyn bør vedkommende myndigheter kunne foreta en forenklet kontroll når et utkast til prospekt inneholder opplysninger som allerede er kontrollert eller gjennomgått.
- 28) For å gjøre det mulig for vedkommende myndigheter å søke etter bestemte ord eller uttrykk i innsendte dokumenter, og dermed sikre en effektiv og hurtig prospektkontroll, bør utkast til prospekt og medfølgende opplysninger oversendes i et søkbart elektronisk format og via elektroniske midler som vedkommende myndighet kan godta.
- 29) Utstedere, tilbydere eller personer som søker om opptak til handel på et regulert marked, bør kunne forklare vedkommende myndighet hvordan de har håndtert problemer som vedkommende myndighet har påpekt. Hvert utkast til prospekt som oversendes til vedkommende myndighet, med unntak av det første utkastet, bør derfor omfatte både en merket versjon som klart viser alle endringer i forhold til forrige oversendte utkast, og en umerket versjon der slike endringer ikke er markert.
- 30) For å unngå forsinkelser i kontrollprosessen bør vedkommende myndigheter raskt kunne identifisere opplysningskrav som ikke får anvendelse eller ikke er relevante. For dette formålet bør vedkommende myndigheter underrettes om hvilke opplysninger som ikke er tatt med i utkastet til prospekt.
- 31) For å gjøre det lettere å utarbeide et prospekt, og dermed gjøre det lettere å innhente kapital for foretak som er etablert i Unionen, og for å sikre at felles standarder anvendes ved kontroll og godkjenning av prospekter, bør alle krav knyttet til formatet for, innholdet i og kontrollen og godkjenningen av prospekter fastsettes i én enkelt forordning.
- 32) Etersom denne delegerte forordningen erstatter kommisjonsforordning (EF) nr. 809/2004⁽²⁾, er sistnevnte blitt foreldet og bør derfor oppheves.
- 33) Av hensyn til sammenhengen bør anvendelsen av denne forordningen utsettes til anvendelsesdatoen for forordning (EU) 2017/1129.

VEDTATT DENNEFORORDNINGEN:

KAPITTEL I

DEFINISJONER

Artikkel 1

Definisjoner

I denne forordningen menes med

- a) «verdipapirer med sikkerhet i eiendeler» ikke-aksjerelaterte verdipapirer som enten
- i) representerer en interesse i eiendeler, herunder eventuelle rettigheter for å sikre avdrag eller betaling eller garantere betaling på fastsatt tidspunkt av de beløpene som skal utbetales til innehaverne av disse eiendelene på grunnlag av disse eiendelene, eller
 - ii) er knyttet til sikkerhet i eiendeler, og vilkårene for verdipapirene fastsetter at betalinger skal beregnes med henvisning til disse eiendelene,

⁽²⁾ Kommisjonsforordning (EF) nr. 809/2004 av 29. april 2004 om gjennomføring av europaparlaments- og rådsdirektiv 2003/71/EF med hensyn til opplysninger i prospekter og deres format, innlemming av opplysninger ved henvisning og offentliggjøring av slike prospekter samt annonsering (EUT L 149 av 30.4.2004, s. 1).

- b) «likeverdig tredjestatsmarked» et tredjestatsmarked som anses som likeverdig med et regulert marked i samsvar med kravene i artikkel 25 nr. 4 tredje og fjerde ledd i europaparlaments- og rådsdirektiv 2014/65/EU⁽³⁾,
- c) «resultatestimater» en resultatprognose for en regnskapsperiode som er utløpt, og hvis resultat ennå ikke er offentliggjort,
- d) «resultatprognose», en uttrykkelig eller implisitt angivelse av et tall eller et høyeste eller laveste tall for det sannsynlige resultatet for inneværende eller framtidige regnskapsperioder, eller angivelse av data som gjør det mulig å foreta en beregning av et slikt framtidig resultatall, selv om det ikke er angitt noe bestemt tall og ordet «resultat» ikke er brukt,
- e) «vesentlig bruttoendring» en variasjon på mer enn 25 % i forhold til en eller flere indikatorer på størrelsen på utstederens virksomhet.

KAPITTEL II

PROSPEKTEIS INNHOLD

AVSNITT 1

Minstekrav til opplysningene som skal inngå i registreringsdokumentene

Artikkel 2

Registreringsdokument for egenkapitalinstrumenter

For egenkapitalinstrumenter skal registreringsdokumentet inneholde opplysningene nevnt i vedlegg 1 til denne forordningen, med mindre det utarbeides i samsvar med artikkel 9, 14 eller 15 i forordning (EU) 2017/1129.

Artikkel 3

Universelt registreringsdokument

Et registreringsdokument som utarbeides i samsvar med artikkel 9 i forordning (EU) 2017/1129, skal inneholde opplysningene nevnt i vedlegg 2 til denne forordningen.

Artikkel 4

Registreringsdokument for sekundærutstedelser av egenkapitalinstrumenter

Et særskilt registreringsdokument for egenkapitalinstrumenter som utarbeides i samsvar med artikkel 14 i forordning (EU) 2017/1129, skal inneholde opplysningene nevnt i vedlegg 3 til denne forordningen.

Artikkel 5

Registreringsdokument for andeler i innretninger for kollektiv investering av lukket type

For andeler utstedt av innretninger for kollektiv investering av lukket type skal registreringsdokumentet inneholde opplysningene nevnt i vedlegg 4.

Artikkel 6

Registreringsdokument for depotbevis som utstedes for aksjer

For depotbevis som utstedes for aksjer, skal registreringsdokumentet inneholde opplysningene nevnt i vedlegg 5.

⁽³⁾ Europaparlaments- og rådsdirektiv 2014/65/EU av 15. mai 2014 om markeder for finansielle instrumenter og om endring av direktiv 2002/92/EF og direktiv 2011/61/EU (EUT L 173 av 12.6.2014, s. 349).

*Artikkel 7***Registreringsdokument for ikke-aksjerelaterte verdipapirer for ikke-profesjonelle investorer**

For ikke-aksjerelaterte verdipapirer som ikke er nevnt i artikkel 8 nr. 2 i denne forordningen, skal registreringsdokumentet inneholde opplysningene nevnt i vedlegg 6 til denne forordningen, med mindre det utarbeides i samsvar med artikkel 9, 14 eller 15 i forordning (EU) 2017/1129 eller inneholder opplysningene nevnt i vedlegg 1 til denne forordningen.

*Artikkel 8***Registreringsdokument for ikke-aksjerelaterte verdipapirer for engrosmarkedet**

1. For ikke-aksjerelaterte verdipapirer som nevnt i nr. 2 skal registreringsdokumentet inneholde opplysningene nevnt i vedlegg 7 til denne forordningen, med mindre registreringsdokumentet utarbeides i samsvar med artikkel 9, 14 eller 15 i forordning (EU) 2017/1129 eller inneholder opplysningene nevnt i vedlegg 1 eller 6 til denne forordningen.

2. Kravet i nr. 1 får anvendelse på ikke-aksjerelaterte verdipapirer som oppfyller et av følgende vilkår:

- a) De skal handles bare på et regulert marked eller et særskilt segment av det der bare profesjonelle investorer kan få adgang for å handle med slike verdipapirer.
- b) De har en pålydende verdi per enhet på minst 100 000 euro, eller kan i mangel av pålydende verdi bare erverves ved emisjon for minst 100 000 euro per verdipapir.

*Artikkel 9***Registreringsdokument for sekundærutstedelser av ikke-aksjerelaterte verdipapirer**

Et særskilt registreringsdokument for ikke-aksjerelaterte verdipapirer som er utarbeidet i samsvar med artikkel 14 i forordning (EU) 2017/1129, skal inneholde opplysningene nevnt i vedlegg 8 til denne forordningen, med mindre det inneholder opplysningene nevnt i vedlegg 3 til denne forordningen.

*Artikkel 10***Registreringsdokument for verdipapirer med sikkerhet i eiendeler**

Som unntak fra artikkel 7 og 8 skal et registreringsdokument som er utarbeidet for verdipapirer med sikkerhet i eiendeler, inneholde opplysningene nevnt i vedlegg 9.

*Artikkel 11***Registreringsdokument for ikke-aksjerelaterte verdipapirer utstedt av tredjestater og deres regionale og lokale myndigheter**

Som unntak fra artikkel 7 og 8 skal et registreringsdokument som er utarbeidet for ikke-aksjerelaterte verdipapirer utstedt av tredjestater eller deres regionale eller lokale myndigheter, inneholde opplysningene nevnt i vedlegg 10.

*AVSNITT 2****Minstekrav til opplysningene som skal inngå i verdipapirdokumentene****Artikkel 12***Verdipapirdokument for egenkapitalinstrumenter eller andeler utstedt av innretninger for kollektiv investering av lukket type**

For egenkapitalinstrumenter eller andeler utstedt av innretninger for kollektiv investering av lukket type skal verdipapirdokumentet inneholde opplysningene nevnt i vedlegg 11 til denne forordningen, med mindre det er utarbeidet i samsvar med artikkel 14 eller 15 i forordning (EU) 2017/1129.

*Artikkel 13***Verdipapirdokument for sekundærutstedelser av egenkapitalinstrumenter eller andeler utstedt av innretninger for kollektiv investering av lukket type**

Et særskilt verdipapirdokument for egenkapitalinstrumenter eller andeler utstedt av innretninger for kollektiv investering av lukket type som utarbeides i samsvar med artikkel 14 i forordning (EU) 2017/1129, skal inneholde opplysningene nevnt i vedlegg 12 til denne forordningen.

*Artikkel 14***Verdipapirdokument for depotbevis som utstedes for aksjer**

For depotbevis som utstedes for aksjer, skal verdipapirdokumentet inneholde opplysningene nevnt i vedlegg 13.

*Artikkel 15***Verdipapirdokument for ikke-aksjerelaterte verdipapirer for ikke-profesjonelle investorer**

For ikke-aksjerelaterte verdipapirer som ikke er nevnt i artikkel 8 nr. 2 i denne forordningen, skal verdipapirdokumentet inneholde opplysningene nevnt i vedlegg 14 til denne forordningen, med mindre et særskilt verdipapirdokument utarbeides i samsvar med artikkel 14 eller 15 i forordning (EU) 2017/1129.

*Artikkel 16***Verdipapirdokument for ikke-aksjerelaterte verdipapirer for engrosmarkedet**

For ikke-aksjerelaterte verdipapirer som nevnt i artikkel 8 nr. 2 i denne forordningen skal verdipapirdokumentet inneholde opplysningene nevnt i vedlegg 15 til denne forordningen, med mindre det inneholder opplysningene nevnt i vedlegg 14 til denne forordningen eller med mindre et særskilt verdipapirdokument utarbeides i samsvar med artikkel 14 eller 15 i forordning (EU) 2017/1129.

*Artikkel 17***Verdipapirdokument for sekundærutstedelser av ikke-aksjerelaterte verdipapirer**

Et særskilt verdipapirdokument for ikke-aksjerelaterte verdipapirer som utarbeides i samsvar med artikkel 14 i forordning (EU) 2017/1129, skal inneholde opplysningene nevnt i vedlegg 16 til denne forordningen.

*AVSNITT 3****Tilleggsopplysninger som skal inngå i prospektet****Artikkel 18***Kompleks finansiell historie og betydelige finansielle forpliktelser for utstedere av egenkapitalinstrumenter**

1. Dersom utstederen av et egenkapitalinstrument har en kompleks finansiell historie eller har inngått en betydelig finansiell forpliktelse, skal tilleggsopplysninger om et annet foretak enn utstederen inngå i prospektet, som nevnt i nr. 2.
2. Når det gjelder foretaket som ikke er utsteder, skal tilleggsopplysningene være alle opplysninger nevnt i vedlegg 1 og 20 til denne forordningen som investorer trenger for å foreta en velfundert vurdering i henhold til artikkel 6 nr. 1 og artikkel 14 nr. 2 i forordning (EU) 2017/1129, som om vedkommende foretak var utstederen av egenkapitalinstrumentet.

Forut for slike tilleggsopplysninger skal det gis en tydelig forklaring på hvorfor disse opplysningene er nødvendige for at investorene skal kunne foreta en velfundert vurdering, og det skal angis hvilke virkninger den komplekse finansielle historien eller den betydelige finansielle forpliktelsen har for utstederen eller for utstederens virksomhet.

3. Ved anvendelsen av nr. 1 skal en utsteder anses å ha en kompleks finansiell historie dersom alle følgende vilkår er oppfylt:

- a) På det tidspunktet prospektet utarbeides, gir opplysningene nevnt i de relevante vedleggene ikke en nøyaktig beskrivelse av utstедers foretak.

- b) Unøyaktigheten nevnt i bokstav a) påvirker investorenes mulighet til å foreta en velfundert vurdering i henhold til artikkel 6 nr. 1 og artikkel 14 nr. 2 i forordning (EU) 2017/1129.
 - c) Investorene trenger tilleggsopplysninger om et annet foretak enn utstederen for å kunne foreta en velfundert vurdering i henhold til artikkel 6 nr. 1 og artikkel 14 nr. 2 i forordning (EU) 2017/1129.
4. Ved anvendelsen av nr. 1 menes med en betydelig finansiell forpliktelse en bindende avtale om å gjennomføre en transaksjon som vil kunne medføre en variasjon på mer enn 25 % i forhold til en eller flere indikatorer på størrelsen på utstederens virksomhet.

Artikkel 19

Verdipapirer som kan byttes mot eller konverteres til aksjer

1. Dersom verdipapirene kan byttes mot eller konverteres til aksjer som er opptatt til handel på et regulert marked, skal opplysningene nevnt i punkt 2.2.2 i vedlegg 17 inngå i verdipapirdokumentet som tilleggsopplysninger.
2. Dersom verdipapirene kan byttes mot eller konverteres til aksjer som er eller vil bli utstedt av utstederen eller av et foretak som tilhører denne utstederens konsern, og som ikke er opptatt til handel på et regulert marked, skal verdipapirdokumentet også inneholde følgende tilleggsopplysninger:
 - a) Opplysningene nevnt i punkt 3.1 og 3.2 i vedlegg 11 som gjelder denne utstederen eller det foretaket som tilhører utstederens konsern.
 - b) Opplysningene nevnt i vedlegg 18 som gjelder den underliggende aksjen.
3. Dersom verdipapirene kan byttes mot eller konverteres til aksjer som er eller vil bli utstedt av en tredjepartsutsteder og ikke er opptatt til handel på et regulert marked, skal opplysningene nevnt i vedlegg 18 inngå i verdipapirdokumentet som tilleggsopplysninger.

Artikkel 20

Verdipapirer som medfører betalings- eller leveringsforpliktelser knyttet til en underliggende eiendel

1. For verdipapirer som ikke er nevnt i artikkel 19, som gir rett til å tegne eller erverve aksjer som er eller vil bli utstedt av utstederen eller av et foretak som tilhører denne utstederens konsern, og som er opptatt til handel på et regulert marked, skal opplysningene nevnt i vedlegg 17 inngå i verdipapirdokumentet som tilleggsopplysninger.
2. For verdipapirer som ikke er nevnt i artikkel 19, som gir rett til å tegne eller erverve aksjer som er eller vil bli utstedt av utstederen eller av et foretak som tilhører denne utstederens konsern, og som ikke er opptatt til handel på et regulert marked, skal verdipapirdokumentet også inneholde følgende tilleggsopplysninger:
 - a) Opplysningene nevnt i vedlegg 17, med unntak av opplysningene nevnt i punkt 2.2.2 i det vedlegget.
 - b) Opplysningene nevnt i vedlegg 18 som gjelder den underliggende aksjen.
3. For verdipapirer som ikke er nevnt i artikkel 19, som er knyttet til et annet underliggende instrument enn aksjer nevnt i nr. 1 og 2 i denne artikkelen, skal opplysningene nevnt i vedlegg 17 inngå i verdipapirdokumentet som tilleggsopplysninger.

Artikkel 21

Verdipapirer med sikkerhet i eiendeler

For verdipapirer med sikkerhet i eiendeler skal verdipapirdokumentene også inneholde tilleggsopplysningene nevnt i vedlegg 19.

*Artikkel 22***Garantier**

For ikke-aksjerelaterte verdipapirer som omfatter garantier, skal verdipapirdokumentene også inneholde tilleggsopplysningene nevnt i vedlegg 21.

*Artikkel 23***Samtykke**

Dersom utstederen eller personen som har ansvar for å utarbeide prospektet, samtykker i at det brukes som nevnt i artikkel 5 nr. 1 annet ledd i forordning (EU) 2017/1129, skal prospektet inneholde følgende tilleggsopplysninger:

- a) Opplysningene nevnt i punkt 1 og 2A i vedlegg 22 til denne forordningen, når samtykket gis til en eller flere nærmere angitte finansielle mellomledd.
- b) Opplysningene nevnt i punkt 1 og 2B i vedlegg 22 til denne forordningen, når samtykket gis til alle finansielle mellomledd.

KAPITTEL III

PROSPEKTETS FORMAT*Artikkel 24***Prospektets format**

1. Dersom et prospekt utarbeides som ett enkelt dokument, skal det bestå av følgende deler i følgende rekkefølge:
 - a) En innholdsfortegnelse.
 - b) Et sammendrag dersom det kreves i henhold til artikkel 7 i forordning (EU) 2017/1129.
 - c) Risikofaktorene nevnt i artikkel 16 i forordning (EU) 2017/1129.
 - d) Eventuelle andre opplysninger nevnt i vedleggene til denne forordningen som skal inngå i prospektet.

Utstederen, tilbyderer eller personen som søker om opptak til handel på et regulert marked, kan bestemme i hvilken rekkefølge opplysningene nevnt i vedleggene til denne forordningen skal angis i prospektet.

2. Dersom et prospekt utarbeides i form av flere separate dokumenter, skal registreringsdokumentet og verdipapirdokumentet bestå av følgende deler i følgende rekkefølge:
 - a) En innholdsfortegnelse.
 - b) Risikofaktorene nevnt i artikkel 16 i forordning (EU) 2017/1129.
 - c) Eventuelle andre opplysninger nevnt i vedleggene til denne forordningen som skal inngå i dette registreringsdokumentet eller verdipapirdokumentet.

Utstederen, tilbyderer eller personen som søker om opptak til handel på et regulert marked, kan bestemme i hvilken rekkefølge opplysningene nevnt i vedleggene til denne forordningen skal angis i registreringsdokumentet og verdipapirdokumentet.

3. Dersom registreringsdokumentet er utarbeidet i form av et universelt registreringsdokument, kan utstederen ta med risikofaktorene nevnt i nr. 2 bokstav b) i opplysningene nevnt i nr. 2 bokstav c), forutsatt at disse risikofaktorene fortsatt kan identifiseres som ett enkelt avsnitt.

4. Dersom et universelt registreringsdokument brukes i forbindelse med artikkel 9 nr. 12 i forordning (EU) 2017/1129, skal opplysningene i det universelle registreringsdokumentet framlegges i samsvar med delegert kommisjonsforordning (EU) 2019/815⁽⁴⁾.

5. Dersom opplysningene nevnt i nr. 1 bokstav d) og nr. 2 bokstav c) framlegges i en annen rekkefølge enn de tilsvarende opplysningene i vedleggene til denne forordningen, kan vedkommende myndigheter anmode om en liste med krysshenvisninger som viser sammenhengen mellom disse opplysningene og punktene i disse vedleggene.

Listen med krysshenvisninger nevnt i første ledd skal angi alle punkter i vedleggene til denne forordningen som ikke er tatt med i utkastet til prospekt på grunn av arten eller typen av utsteder, verdipapirer, tilbud eller opptak til handel.

6. Dersom det ikke anmodes om en liste med krysshenvisninger i samsvar med nr. 5, eller dersom utstederen, tilbyderer eller personen som søker om opptak til handel på et regulert marked, ikke frivillig har oversendt en slik liste, skal det i marginen til utkastet til prospekt angis hvilke opplysninger i utkastet til prospekt de relevante opplysningene i vedleggene til denne forordningen tilsvarer.

Artikkel 25

Grunnprospektets format

1. Dersom et grunnprospekt utarbeides som ett enkelt dokument, skal det bestå av følgende deler i følgende rekkefølge:

- a) En innholdsfortegnelse.
- b) En generell beskrivelse av emisjonsprogrammet.
- c) Risikofaktorene nevnt i artikkel 16 i forordning (EU) 2017/1129.
- d) Eventuelle andre opplysninger nevnt i vedleggene til denne forordningen som skal inngå i grunnprospektet.

Utstederen, tilbyderer eller personen som søker om opptak til handel på et regulert marked, kan bestemme i hvilken rekkefølge opplysningene nevnt i vedleggene til denne forordningen skal angis i grunnprospektet.

2. Dersom et grunnprospekt utarbeides i form av flere separate dokumenter, skal registreringsdokumentet og verdipapirdokumentet bestå av følgende deler i følgende rekkefølge:

- a) En innholdsfortegnelse.
- b) I verdipapirdokumentet, en generell beskrivelse av emisjonsprogrammet.
- c) Risikofaktorene nevnt i artikkel 16 i forordning (EU) 2017/1129.
- d) Eventuelle andre opplysninger nevnt i vedleggene til denne forordningen som skal inngå i registreringsdokumentet eller verdipapirdokumentet.

Utstederen, tilbyderer eller personen som søker om opptak til handel på et regulert marked, kan bestemme i hvilken rekkefølge opplysningene nevnt i vedleggene til denne forordningen skal angis i registreringsdokumentet og verdipapirdokumentet.

3. En utsteder, tilbyderer eller person som søker om opptak til handel på et regulert marked, kan samle to eller flere grunnprospekter i ett enkelt dokument.

⁽⁴⁾ Delegert kommisjonsforordning (EU) 2019/815 av 17. desember 2018 om utfylling av europaparlaments- og rådsdirektiv 2004/109/EF med hensyn til tekniske reguleringsstandarder for spesifisering av et felles elektronisk rapporteringsformat (EUT L 143 av 29.5.2019, s. 1).

4. Dersom registreringsdokumentet utarbeides i form av et universelt registreringsdokument, kan utstederen ta med risikofaktorene nevnt i nr. 2 bokstav c) i opplysningene nevnt i nr. 2 bokstav d), forutsatt at disse risikofaktorene fortsatt kan identifiseres som ett enkelt avsnitt.

5. Dersom et universelt registreringsdokument brukes i forbindelse med artikkel 9 nr. 12 i forordning (EU) 2017/1129, skal opplysningene i det universelle registreringsdokumentet framlegges i samsvar med delegert forordning (EU) 2019/815.

6. Dersom opplysningene nevnt i nr. 1 bokstav d) og nr. 2 bokstav d) framlegges i en annen rekkefølge enn de tilsvarende opplysningene i vedleggene til denne forordningen, kan vedkommende myndigheter anmode om en liste med krysshenvisninger som viser sammenhengen mellom disse opplysningene og punktene i disse vedleggene.

Listen med krysshenvisninger nevnt i første ledd skal angi alle punkter i vedleggene til denne forordningen som ikke er tatt med i utkastet til grunnprospekt på grunn av arten eller typen av utsteder, verdipapirer, tilbud eller opptak til handel.

7. Dersom det ikke anmodes om en liste med krysshenvisninger i samsvar med nr. 6, eller dersom utstederen, tilbyderer eller personen som søker om opptak til handel på et regulert marked, ikke frivillig har oversendt en slik liste, skal det i margen til utkastet til grunnprospekt angis hvilke opplysninger i utkastet til grunnprospekt de relevante opplysningene i vedleggene til denne forordningen tilsvarer.

Artikkel 26

Opplysninger som skal inngå i grunnprospektet og de endelige vilkårene

1. Opplysningene som i henhold til vedlegg 14–19 og 27 til denne forordningen inngår i «Kategori A», skal tas med i grunnprospektet.

2. Opplysningene som i henhold til vedlegg 14–19 og 27 til denne forordningen inngår i «Kategori B», skal tas med i grunnprospektet, unntatt de delene av disse opplysningene som ikke er kjent på tidspunktet for godkjenningen av grunnprospektet. Slike opplysninger skal settes inn i de endelige vilkårene.

3. Opplysningene som i henhold til vedlegg 14–19 og 27 til denne forordningen inngår i «Kategori C», skal tas med i de endelige vilkårene, med mindre de er kjent på tidspunktet for godkjenningen av grunnprospektet, og i så fall kan de settes inn i grunnprospektet i stedet.

4. Utover opplysningene nevnt i nr. 2 og 3 i denne artikkelen kan de endelige vilkårene bare inneholde opplysningene nevnt i vedlegg 28 til denne forordningen. I malen for de endelige vilkårene nevnt i artikkel 8 nr. 2 bokstav a) i forordning (EU) 2017/1129 skal det angis hvilke opplysninger nevnt i vedlegg 28 til denne forordningen som skal fastsettes i de endelige vilkårene.

5. De endelige vilkårene skal ikke være i strid med opplysningene i grunnprospektet.

Artikkel 27

Prospektsammendrag

1. En oversikt over innholdet i prospektet skal kalles «sammendrag» bare dersom det oppfyller kravene i artikkel 7 i forordning (EU) 2017/1129.

2. Dersom prospektsammendraget skal utfylles i samsvar med artikkel 23 i forordning (EU) 2017/1129, skal de nye opplysningene innarbeides i prospektsammendraget på en måte som gjør at investorene lett kan identifisere endringene. De nye opplysningene skal innarbeides i prospektsammendraget enten ved at det utarbeides et nytt sammendrag, eller ved at det opprinnelige sammendraget suppleres.

KAPITTEL IV

EU-VEKSTPROSPEKTET*Artikkel 28***Registreringsdokument for EU-vekstprospekt i forbindelse med egenkapitalinstrumenter**

Et særskilt registreringsdokument for egenkapitalinstrumenter som utarbeides i samsvar med artikkel 15 i forordning (EU) 2017/1129, skal inneholde opplysningene nevnt i vedlegg 24 til denne forordningen.

*Artikkel 29***Registreringsdokument for EU-vekstprospekt i forbindelse med ikke-aksjerelaterte verdipapirer**

Et særskilt registreringsdokument for ikke-aksjerelaterte verdipapirer som utarbeides i samsvar med artikkel 15 i forordning (EU) 2017/1129 skal inneholde opplysningene nevnt i vedlegg 25 til denne forordningen.

*Artikkel 30***Verdipapirdokument for EU-vekstprospekt i forbindelse med egenkapitalinstrumenter**

Et særskilt verdipapirdokument for egenkapitalinstrumenter som utarbeides i samsvar med artikkel 15 i forordning (EU) 2017/1129, skal inneholde opplysningene nevnt i vedlegg 26 til denne forordningen.

*Artikkel 31***Verdipapirdokument for EU-vekstprospekt i forbindelse med ikke-aksjerelaterte verdipapirer**

Et særskilt verdipapirdokument for ikke-aksjerelaterte verdipapirer som utarbeides i samsvar med artikkel 15 i forordning (EU) 2017/1129, skal inneholde opplysningene nevnt i vedlegg 27 til denne forordningen.

*Artikkel 32***EU-vekstprospektets format**

1. Et EU-vekstprospekt som utarbeides som ett enkelt dokument, skal bestå av følgende deler i følgende rekkefølge:
 - a) En innholdsfortegnelse.
 - b) Dersom det er relevant, alle opplysninger som er innlemmet ved henvisning i samsvar med artikkel 19 i forordning (EU) 2017/1129.
 - c) Det særskilte sammendraget.
 - d) Dersom EU-vekstprospektet utarbeides i form av et grunnprospekt, en generell beskrivelse av emisjonsprogrammet.
 - e) Opplysningene nevnt i avsnitt 1 i vedlegg 24 eller avsnitt 1 i vedlegg 25 til denne forordningen, avhengig av typen verdipapirer.
 - f) Opplysningene nevnt i avsnitt 2 i vedlegg 24 eller avsnitt 2 i vedlegg 25 til denne forordningen, avhengig av typen verdipapirer.
 - g) Dersom egenkapitalinstrumenter utstedes av en utsteder med en markedsverdi som overstiger 200 000 000 euro, gis opplysningene nevnt i avsnitt 2 i vedlegg 26 til denne forordningen.
 - h) Opplysningene nevnt i avsnitt 3 i vedlegg 24 og avsnitt 3 i vedlegg 26, eller opplysningene nevnt i avsnitt 3 i vedlegg 25 og avsnitt 2 i vedlegg 27, avhengig av typen verdipapirer.

- i) Opplysningene nevnt i avsnitt 4 i vedlegg 26 eller avsnitt 3 i vedlegg 27 til denne forordningen, avhengig av typen verdipapirer.
- j) Opplysningene nevnt i avsnitt 5 i vedlegg 26 eller avsnitt 4 i vedlegg 27 til denne forordningen, avhengig av typen verdipapirer.
- k) Opplysningene nevnt i avsnitt 4 i vedlegg 24 eller avsnitt 4 i vedlegg 25, avhengig av typen verdipapirer.
- l) Opplysningene nevnt i avsnitt 5 i vedlegg 24 eller avsnitt 5 i vedlegg 25 til denne forordningen, avhengig av typen verdipapirer.
- m) Opplysningene nevnt i avsnitt 6 i vedlegg 24 eller avsnitt 6 i vedlegg 25 til denne forordningen, avhengig av typen verdipapirer.
- n) Dersom ikke-aksjerelaterte verdipapirer omfatter garantier, gis opplysningene nevnt i avsnitt 5 i vedlegg 27 til denne forordningen.
- o) Opplysningene nevnt i avsnitt 7 i vedlegg 24 eller avsnitt 7 i vedlegg 25 til denne forordningen, avhengig av typen verdipapirer.

2. Dersom et EU-vekstprospekt utarbeides i form av separate dokumenter, skal registreringsdokumentet for EU-vekstprospekt og verdipapirdokumentet for EU-vekstprospekt inneholde følgende deler i følgende rekkefølge:

a) Registreringsdokument for EU-vekstprospekt:

- i) En innholdsfortegnelse.
- ii) Dersom det er relevant, alle opplysninger som er innlemmet ved henvisning i samsvar med artikkel 19 i forordning (EU) 2017/1129.
- iii) Eventuelle andre opplysninger nevnt i vedlegg 24 eller 25 til denne forordningen som, avhengig av typen verdipapirer, skal inngå i registreringsdokumentet for EU-vekstprospekt i den avsnittsrekkefølgen som er angitt i nevnte vedlegg.

b) Verdipapirdokument for EU-vekstprospekt:

- i) En innholdsfortegnelse.
- ii) Dersom det er relevant, alle opplysninger som er innlemmet ved henvisning i samsvar med artikkel 19 i forordning (EU) 2017/1129.
- iii) En generell beskrivelse av programmet, når det gjelder et grunnprospekt.
- iv) Eventuelle andre opplysninger nevnt i vedlegg 26 eller 27 til denne forordningen som, avhengig av typen verdipapirer, skal inngå i verdipapirdokumentet for EU-vekstprospekt i den avsnittsrekkefølgen som er angitt i nevnte vedlegg.

3. Et EU-vekstprospekt som utarbeides enten som ett enkelt dokument eller i form av separate dokumenter, kan utformes som et grunnprospekt.

4. SMB-er, utstedere og tilbydere nevnt i artikkel 15 nr. 1 i forordning (EU) 2017/1129 skal følge avsnittsrekkefølgen i vedleggene til denne forordningen. De kan imidlertid avvike fra rekkefølgen av opplysninger i de enkelte avsnittene.

*Artikkel 33***Særskilt sammendrag for EU-vekstprospektet**

1. Det særskilte sammendraget for EU-vekstprospektet skal inneholde de nøkkelopplysningene investorer trenger for å forstå arten av og risikoene knyttet til utstederen, garantisten og verdipapirene som tilbys.
2. Innholdet i det særskilte sammendraget skal være korrekt, redelig, klart og ikke villedende.
3. Det særskilte sammendraget skal være i overensstemmelse med de andre delene av EU-vekstprospektet.
4. Det særskilte sammendraget skal være et kort og konsist formulert dokument på høyst seks A4-sider i trykt utgave. Det særskilte sammendraget skal
 - a) presenteres og utformes slik at det er lett å lese, med tilstrekkelig store, lesbare bokstaver,
 - b) skrives på et klart, ikke-teknisk og kortfattet språk som gjør det lett for investorene å forstå og sette seg inn i opplysningene.Første ledd får også anvendelse når opplysningene presenteres i tabellform.
5. Det særskilte sammendraget skal inneholde opplysningene nevnt i vedlegg 23 til denne forordningen.
6. Det særskilte sammendraget skal ikke inneholde krysshenvisninger til andre deler av EU-vekstprospektet, og det skal ikke innlemme opplysninger ved henvisning.
7. Opplysningene nevnt i avsnitt 2, 3 og 4 i vedlegg 22 til denne forordningen kan innarbeides i det særskilte sammendraget som underavsnitt.
8. Det særskilte sammendraget skal omfatte høyst 15 av de risikofaktorene som er nevnt i punkt 2.3.1, punkt 3.3 bokstav d) og punkt 3.4.1 i vedlegg 23 til denne forordningen.
9. Dersom verdipapirene også er omfattet av europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1286/2014⁽⁵⁾, kan vedkommende myndighet i hjemstaten kreve at SMB-er, utstedere og tilbydere nevnt i artikkel 15 nr. 1 i forordning (EU) 2017/1129 erstatter opplysningene nevnt i avsnitt 3 i vedlegg 23 til denne forordningen med opplysningene angitt i artikkel 8 nr. 3 bokstav c)–i) i forordning (EU) nr. 1286/2014.
10. Dersom vedkommende myndighet i hjemstaten ikke krever en erstatning som nevnt i nr. 9, kan SMB-er, utstedere og tilbydere nevnt i artikkel 15 nr. 1 i forordning (EU) 2017/1129 erstatte opplysningene nevnt i avsnitt 3 i vedlegg 23 til denne forordningen med opplysningene angitt i artikkel 8 nr. 3 bokstav c)–i) i forordning (EU) nr. 1286/2014.
11. Dersom opplysningene nevnt i nr. 9 og 10 erstattes, skal de innsettes som et eget avsnitt i det særskilte sammendraget, og det skal klart framgå at dette avsnittet omfatter de opplysningene som er angitt i artikkel 8 nr. 3 bokstav c)–i) i forordning (EU) nr. 1286/2014.
12. Den største tillatte lengden på det særskilte sammendraget nevnt i nr. 4 skal økes med
 - a) én ytterligere A4-side dersom det særskilte sammendraget inneholder opplysninger om en garanti som er knyttet til verdipapirene,

⁽⁵⁾ Europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1286/2014 av 26. november 2014 om nøkkelinformasjonsdokumenter om sammensatte og forsikringsbaserte investeringsprodukter for ikke-profesjonelle investorer (PRIIP) (EUT L 352 av 9.12.2014, s. 1).

- b) to ytterligere A4-sider dersom et særskilt sammendrag dekker flere verdipapirer som skiller seg fra hverandre bare på svært begrensede områder, for eksempel emisjonskurs eller forfallsdato,
- c) tre ytterligere A4-sider dersom opplysninger erstattes som nevnt i nr. 9 og 10.

I forbindelse med bokstav c) kan tre ytterligere A4-sider anvendes for hvert verdipapir dersom det særskilte sammendraget dekker flere verdipapirer som skiller seg fra hverandre bare på svært begrensede områder, for eksempel emisjonskurs eller forfallsdato.

Artikkel 34

Tillegg til det særskilte sammendraget for EU-vekstprospektet

Dersom det særskilte sammendraget for et EU-vekstprospekt skal suppleres i samsvar med artikkel 23 i forordning (EU) 2017/1129, skal de nye opplysningene innarbeides i det særskilte sammendraget for dette EU-vekstprospektet på en måte som gjør at investorene lett kan identifisere endringene. De nye opplysningene skal innarbeides i det særskilte sammendraget for EU-vekstprospektet enten ved at det utarbeides et nytt særskilt sammendrag, eller ved at det opprinnelige særskilte sammendraget suppleres.

KAPITTEL V

KONTROLL OG GODKJENNING AV PROSPEKTET OG GJENNOMGÅELSE AV DET UNIVERSELLE REGISTRERINGSDOKUMENTET

Artikkel 35

Kontrollens omfang

I forbindelse med kontrollen av prospektet og gjennomgåelsen av det universelle registreringsdokumentet skal henvisninger til prospektet forstås som henvisninger til prospektet eller dets deler, herunder det universelle registreringsdokumentet, uansett om det er innsendt til godkjenning eller inngitt uten forhåndsgodkjenning, og eventuelle endringer av det samt tillegg til prospektet.

Artikkel 36

Kriterier for å kontrollere at det er gitt fullstendige opplysninger i prospektet

1. I forbindelse med kontrollen av at det er gitt fullstendige opplysninger i et utkast til prospekt, skal vedkommende myndigheter vurdere alle følgende faktorer:
 - a) Om utkastet til prospektet er utarbeidet i samsvar med forordning (EU) 2017/1129 og denne forordningen, avhengig av type utsteder, type utstedelse, type verdipapir, type tilbud eller optak til handel.
 - b) Om utstederen har en kompleks finansiell historie eller har inngått en betydelig finansiell forpliktelse, som nevnt i artikkel 18.
2. Ved anvendelsen av nr. 1 bokstav b) kan vedkommende myndigheter kreve at utstederen tar med, endrer eller fjerner opplysninger i et utkast til prospekt, idet det tas hensyn til følgende:
 - a) Typen verdipapirer.
 - b) De opplysningene som allerede er tatt med i prospektet, og forekomsten av og innholdet i de opplysningene som allerede er tatt med i prospektet om det foretaket som ikke er utstederen, samt gjeldende regnskaps- og revisjonsprinsipper.
 - c) Den økonomiske arten av de transaksjonene gjennom hvilke utstederen har ervervet eller avhendet hele sitt foretak eller en del av det, og dette foretakets særlige art.
 - d) Om utstederen med en rimelig innsats kan innhente opplysninger om det foretaket som ikke er utstederen.

*Artikkel 37***Kriterier for å kontrollere at opplysningene i prospektet er forståelige**

1. I forbindelse med kontrollen av at opplysningene i et utkast til prospekt er forståelige, skal vedkommende myndigheter vurdere alle følgende faktorer:
 - a) Om utkastet til prospekt har en tydelig og detaljert innholdsfortegnelse.
 - b) Om utkastet til prospekt er uten unødvendige gjentakelser.
 - c) Om opplysninger som hører sammen, er gruppert sammen.
 - d) Om utkastet til prospekt er skrevet med en skriftstørrelse som er lett å lese.
 - e) Om utkastet til prospekt har en struktur som gjør det mulig for investorene å forstå innholdet.
 - f) Om utkastet til prospekt inneholder definisjoner av elementene i matematiske formler og, dersom det er relevant, en klar beskrivelse av produktstrukturen.
 - g) Om utkastet til prospekt er skrevet på et klart språk.
 - h) Om utkastet til prospekt klart beskriver arten av utsteders virksomhet og hovedvirksomhet.
 - i) Om handels- eller bransjeterminologi forklares i utkastet til prospekt.

Vedkommende myndigheter skal imidlertid ikke være forpliktet til å vurdere bokstav g), h) og i) dersom et utkast til prospekt utelukkende skal brukes for opptak til handel på et regulert marked av ikke-aksjerelaterte verdipapirer som det i henhold til artikkel 7 i forordning (EU) 2017/1129 ikke kreves et sammendrag for.

2. Ved anvendelsen av første ledd kan vedkommende myndigheter i enkelttilfeller og i tillegg til opplysningene som er nevnt i artikkel 7 i forordning (EU) 2017/1129 og artikkel 33 i denne forordningen, kreve at visse opplysninger som gis i utkastet til prospekt, skal inngå i sammendraget.

*Artikkel 38***Kriterier for å kontrollere at opplysningene i prospektet er sammenhengende**

I forbindelse med kontrollen av at opplysningene i et utkast til prospekt er sammenhengende, skal vedkommende myndighet vurdere alle følgende faktorer:

- a) At det ikke er vesentlige avvik mellom ulike deler av opplysningene som gis i utkastet til prospekt, herunder eventuelle opplysninger som er innlemmet ved henvisning.
- b) At alle vesentlige og spesifikke risikoer som omhandles andre steder i utkastet til prospekt, er tatt med i avsnittet om risikofaktorer.
- c) At opplysningene i sammendraget er i tråd med opplysninger andre steder i utkastet til prospekt.
- d) At eventuelle tall som gjelder anvendelsen av provenyet, stemmer overens med det inntjente provenybeløpet, og at den offentliggjorte anvendelsen av provenyet er i tråd med utstederens offentliggjorte strategi.
- e) At det er sammenheng mellom beskrivelsen av utstederen i oversikten over drift og økonomi, den historiske finansielle informasjonen, beskrivelsen av utsteders virksomhet og beskrivelsen av risikofaktorene.
- f) At erklæringen om arbeidskapital er i tråd med risikofaktorene, revisjonsberetningen, anvendelsen av provenyet og utstederens offentliggjorte strategi, og hvordan denne strategien vil bli finansiert.

*Artikkel 39***Kontroll av opplysningene i prospektet for spesialistutstedere**

Vedkommende myndigheter kan kreve at ytterligere opplysninger skal inngå i prospektet på grunnlag av virksomheten til spesialistutstedere som tilhører en av kategoriene som angis i vedlegg 29.

*Artikkel 40***Ytterligere kriterier for å kontrollere at opplysningene i prospektet er fullstendige, sammenhengende og forståelige**

Dersom det er nødvendig for investorvernet, kan vedkommende myndighet anvende kriterier i tillegg til dem som er fastsatt i artikkel 36, 37 og 38, med sikte på å kontrollere at opplysningene i utkastet til prospekt er fullstendige, forståelige og sammenhengende.

*Artikkel 41***Forholdsmessig tilnærming i kontrollen av utkast til prospekt og gjennomgåelse av det universelle registreringsdokumentet**

1. Dersom et første utkast til et prospekt som oversendes til en vedkommende myndighet, i det vesentlige ligner et prospekt som samme vedkommende myndighet allerede har godkjent, og dersom dette utkastet til prospekt klart viser alle endringer som er gjort i dette godkjente prospektet, skal vedkommende myndighet bare måtte anvende kriteriene i artikkel 36, 37 og 38 når den kontrollerer disse endringene og eventuelle andre opplysninger som påvirkes av dem.
2. Når vedkommende myndigheter kontrollerer et universelt registreringsdokument som er inngitt uten forhåndsgodkjenning og allerede er gjennomgått, eller en endring av et slikt dokument, skal de bare måtte anvende kriteriene i artikkel 36, 37 og 38 på de delene av det universelle registreringsdokumentet eller endringen som ikke er gjennomgått.
3. Dersom et første utkast til prospekt som innlemmer opplysninger ved henvisning til et dokument som er godkjent i samsvar med forordning (EU) 2017/1129 eller i samsvar med nasjonale bestemmelser som innarbeider europaparlaments- og rådsdirektiv 2003/71/EF⁽⁶⁾, skal vedkommende myndigheter bare måtte anvende kriteriene i artikkel 38 i denne forordningen for å kontrollere disse opplysningene.
4. Ved anvendelsen av nr. 1, 2 eller 3 skal vedkommende myndigheter kreve at utstederen, tilbyderer eller personen som søker om opptak til handel på et regulert marked, bekrefter at alle opplysninger i det endelige utkastet til prospekt eller universelt registreringsdokument er oppdatert og inneholder alle opplysningene nevnt i vedleggene til denne forordningen som får anvendelse på dette prospektet eller dette universelle registreringsdokumentet.
5. Dersom nye utkast til prospektet oversendes til vedkommende myndighet, skal denne vedkommende myndigheten, når den kontrollerer slike nye utkast, bare måtte anvende kriteriene i artikkel 36, 37 og 38 på endringer som er gjort i det foregående utkastet, og på eventuelle andre opplysninger som påvirkes av disse endringene.

*Artikkel 42***Inngivelse av en søknad om godkjenning av et utkast til prospekt eller inngivelse av et universelt registreringsdokument eller endringer av det**

1. Alle utkast til prospekt skal oversendes til vedkommende myndighet i et søkbart elektronisk format via elektroniske midler.

Ved inngivelsen av det første utkastet til prospektet skal utstederen, tilbyderer eller personen som søker om opptak til handel på et regulert marked, opplyse vedkommende myndighet om et kontaktpunkt som vedkommende myndighet kan oversende alle meldinger til, skriftlig og elektronisk.

⁽⁶⁾ Europaparlaments- og rådsdirektiv 2003/71/EF av 4. november 2003 om det prospekt som skal offentliggjøres når verdipapirer legges ut til offentlig tegning eller opptas til notering, og om endring av direktiv 2001/34/EF (EUT L 345 av 31.12.2003, s. 64).

2. Følgende opplysninger skal også oversendes til vedkommende myndighet i et søkbart elektronisk format via elektroniske midler:

- a) Listen med krysshenvisninger når en slik kreves av vedkommende myndighet i samsvar med artikkel 24 nr. 5 i denne forordningen, eller når den oversendes på eget initiativ.
- b) Dersom det ikke kreves en liste med krysshenvisninger, oversendes et dokument som identifiserer de punktene i vedleggene til denne forordningen som ikke er tatt med i utkastet til prospekt på grunn av arten eller typen av utsteder, verdipapirer, tilbud eller optak til handel.
- c) Alle opplysninger som er innlemmet i prospektet ved henvisning som nevnt i artikkel 19 i forordning (EU) 2017/1129, med mindre slike opplysninger allerede er godkjent av eller inngitt til den samme vedkommende myndigheten i et søkbart elektronisk format.
- d) En eventuell begrunnet anmodning til vedkommende myndighet om tillatelse til å utelate opplysninger i prospektet som omhandlet i artikkel 18 i forordning (EU) 2017/1129.
- e) En eventuell anmodning til vedkommende myndighet om at denne skal gi melding som omhandlet i artikkel 25 nr. 1 i forordning (EU) nr. 2017/1129.
- f) En eventuell anmodning til vedkommende myndighet om at denne skal gi melding som omhandlet i artikkel 26 nr. 2 i forordning (EU) nr. 2017/1129.
- g) Et tillegg som nevnt i artikkel 26 nr. 4 i forordning (EU) 2017/1129, med mindre det ikke kreves et sammendrag i henhold til artikkel 7 nr. 1 annet ledd i nevnte forordning.
- h) En bekreftelse fra utstederen på at så langt denne kjenner til, er alle obligatoriske opplysninger som skulle offentliggjøres i henhold til de nasjonale bestemmelsene som innarbeider europaparlaments- og rådsdirektiv 2004/109/EF⁽⁷⁾, dersom det er relevant, og i henhold til europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 596/2014⁽⁸⁾, inngitt og offentliggjort i samsvar med disse rettsaktene i løpet av de siste 18 månedene eller i perioden da forpliktelsen til å opplyse om obligatoriske opplysninger begynte å gjelde, avhengig av hvilken periode som er kortest, i tilfeller der utstederen oversender et utkast til et universelt registreringsdokument til godkjenning eller inngir et universelt registreringsdokument uten forhåndsgodkjenning og søker om status som foretak som løpende utsteder verdipapirer.
- i) Dersom et universelt registreringsdokument inngis uten forhåndsgodkjenning, en forklaring på hvordan det i dette registreringsdokumentet er tatt hensyn til en anmodning om endring eller tilleggsopplysninger som nevnt i artikkel 9 nr. 9 annet ledd i forordning (EU) 2017/1129.
- j) Eventuelle andre opplysninger som kreves av vedkommende myndighet med sikte på kontroll og godkjenning av prospektet eller kontroll, gjennomgåelse og godkjenning av det universelle registreringsdokumentet.

3. Dersom et universelt registreringsdokument som er inngitt uten forhåndsgodkjenning, er kommentert i marginen i samsvar med artikkel 24 nr. 6, skal det ledsages av en identisk versjon uten merknader i marginen.

4. Dersom et universelt registreringsdokument inngis uten forhåndsgodkjenning, eller dersom et universelt registreringsdokument endres, skal opplysningene nevnt i nr. 2 bokstav a), b), c), d), h) og i) oversendes når det universelle registreringsdokumentet inngis til vedkommende myndighet, mens opplysningene nevnt i nr. 2 bokstav j) skal oversendes i løpet av vurderingsprosessen. I alle andre tilfeller skal opplysningene nevnt i nr. 2 inngis sammen med det første utkastet til prospekt som oversendes til vedkommende myndighet, eller i løpet av kontrollprosessen.

⁽⁷⁾ Europaparlaments- og rådsdirektiv 2004/109/EF av 15. desember 2004 om harmonisering av innsynskrav med hensyn til opplysninger om utstedere av verdipapirer som er opptatt til notering på et regulert marked, og om endring av direktiv 2001/34/EF (EUT L 390 av 31.12.2004, s. 38).

⁽⁸⁾ Europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 596/2014 av 16. april 2014 om markedsmissbruk (markedsmissbruksforordningen) og om oppheving av europaparlaments- og rådsdirektiv 2003/6/EF og kommisjonsdirektiv 2003/124/EF, 2003/125/EF og 2004/72/EF (EUT L 173 av 12.6.2014, s. 1).

5. Dersom et foretak som løpende utsteder verdipapirer, underretter vedkommende myndighet om at det har til hensikt å inngi en søknad om godkjenning av et utkast til prospekt i samsvar med artikkel 20 nr. 6 første ledd annet punktum i forordning (EU) 2017/1129, skal foretaket gjøre dette skriftlig og elektronisk.

Opplysningene nevnt i første ledd skal angi de vedleggene til denne forordningen som er relevante for dette utkastet til prospekt.

Artikkel 43

Endringer av et utkast til prospekt i løpet av godkjenningsprosessen

1. Hver versjon av et utkast til prospekt som oversendes etter det første utkastet, skal klart vise alle endringer i forhold til det foregående utkastet og ledsages av et umerket utkast. Vedkommende myndigheter skal godta merkede utdrag av det foregående utkastet til prospekt dersom bare begrensede endringer er gjort.

2. Dersom vedkommende myndigheter i samsvar med artikkel 45 nr. 2 i denne forordningen har underrettet utstederen, tilbyderer eller personen som søker om opptak til handel på et regulert marked, om at utkastet til prospekt ikke oppfyller kravene til fullstendighet, forståelighet og sammenheng som nevnt i artikkel 20 nr. 4 i forordning (EU) 2017/1129, skal det påfølgende oversendte utkastet til prospekt ledsages av en forklaring på hvordan manglene som vedkommende myndigheter har gitt beskjed om, er blitt rettet opp.

3. Dersom endringene av et utkast til prospekt er selvforklarende eller klart retter opp manglene som vedkommende myndighet har gitt beskjed om, skal en angivelse av hvor det er gjort endringer for å rette opp manglene, anses for å være en tilstrekkelig forklaring i henhold til nr. 2.

Artikkel 44

Oversending av det endelige utkastet til prospekt med sikte på godkjenning

1. Det endelige utkastet til prospekt skal oversendes til godkjenning sammen med alle opplysningene nevnt i artikkel 42 nr. 2 som er endret sammenlignet med den forrige versjonen, med unntak av opplysningene nevnt i bokstav a) og h) i nevnte artikkel. Det endelige utkastet til prospekt skal ikke være kommentert i margen.

2. Dersom det ikke er gjort noen endringer av opplysningene nevnt i artikkel 42 nr. 2, skal utstederen, tilbyderer eller personen som søker om opptak til handel på et regulert marked, bekrefte dette skriftlig og elektronisk.

Artikkel 45

Kvittering for mottak av en søknad om godkjenning av et utkast til prospekt eller inngivelse av et universelt registreringsdokument eller en endring av et slikt, og behandling av en søknad om godkjenning av et utkast til prospekt

1. Vedkommende myndigheter skal skriftlig og elektronisk bekrefte mottaket av den første søknaden om godkjenning av et utkast til prospekt eller inngivelsen av et universelt registreringsdokument som nevnt i artikkel 9 nr. 2 annet ledd i forordning (EU) 2017/1129, eller en endring av et slikt registreringsdokument, så snart som mulig og senest innen utgangen av den andre virkedagen etter mottaket av søknaden eller inngivelsen.

Etter mottaket av den første søknaden om godkjenning av et utkast til prospekt og inngivelsen av et universelt registreringsdokument, eller en endring av et slikt, skal vedkommende myndighet underrette utstederen, tilbyderer eller personen som søker om opptak til handel på et regulert marked, om følgende:

a) Søknadens eller inngivelsens referansenummer.

b) Kontaktpunktet hos vedkommende myndighet som spørsmål om søknaden eller inngivelsen kan rettes til.

2. Dersom utkastet til prospekt ikke oppfyller de kravene til fullstendighet, forståelighet og sammenheng som er nødvendige for godkjenningen, eller dersom det kreves endringer eller tilleggsopplysninger, skal vedkommende myndigheter underrette utstederen, tilbyderer eller personen som søker om opptak til handel på et regulert marked, om dette skriftlig og elektronisk.

Dersom det universelle registreringsdokumentet nevnt i artikkel 9 nr. 2 annet ledd i forordning (EU) 2017/1129 eller en endring av dette universelle registreringsdokumentet ikke oppfyller kravene til fullstendighet, forståelighet og sammenheng, eller dersom endringer eller tilleggsopplysninger er nødvendige, skal vedkommende myndigheter skriftlig og elektronisk underrette utstederen om dette. Dersom mangelen skal utbedres uten unødig opphold i samsvar med artikkel 9 nr. 9 tredje ledd i forordning (EU) 2017/1129, skal vedkommende myndighet underrette utstederen om dette.

3. Vedkommende myndighet skal skriftlig og elektronisk underrette utstederen, tilbyderer eller personen som søker om opptak til handel på et regulert marked, om sin beslutning om godkjenning av utkastet til prospekt så snart som mulig og senest innen utgangen av virkedagen den dagen beslutningen treffes.

KAPITTEL VI

SLUTBESTEMMELSER

Artikkel 46

Oppheving

Forordning (EF) nr. 809/2004 oppheves.

Artikkel 47

Ikrafttredelse og anvendelse

Denne forordningen trer i kraft den 20. dagen etter at den er kunngjort i *Den europeiske unions tidende*.

Den får anvendelse fra 21. juli 2019.

Denne forordningen er bindende i alle deler og kommer direkte til anvendelse i alle medlemsstater.

Utferdiget i Brussel 14. mars 2019.

For Kommisjonen

Jean-Claude JUNCKER

President

LISTE OVER VEDLEGG

*DEL A***REGISTRERINGSDO KUMENTER**

- Vedlegg 1:** Registreringsdokument for egenkapitalinstrumenter
- Vedlegg 2:** Universelt registreringsdokument
- Vedlegg 3:** Registreringsdokument for sekundærutstedelser av egenkapitalinstrumenter
- Vedlegg 4:** Registreringsdokument for andeler i innretninger for kollektiv investering av lukket type
- Vedlegg 5:** Registreringsdokument for depotbevis som utstedes for aksjer
- Vedlegg 6:** Registreringsdokument for ikke-aksjerelaterte verdipapirer for ikke-profesjonelle investorer
- Vedlegg 7:** Registreringsdokument for ikke-aksjerelaterte verdipapirer for engrosmarkedet
- Vedlegg 8:** Registreringsdokument for sekundærutstedelser av ikke-aksjerelaterte verdipapirer
- Vedlegg 9:** Registreringsdokument for verdipapirer med sikkerhet i eiendeler
- Vedlegg 10:** Registreringsdokumenter for ikke-aksjerelaterte verdipapirer utstedt av tredjestater og deres regionale og lokale myndigheter

*DEL B***VERDIPAPIRDO KUMENTER**

- Vedlegg 11:** Verdipapirdokument for egenkapitalinstrumenter eller andeler utstedt av innretninger for kollektiv investering av lukket type
- Vedlegg 12:** Verdipapirdokument for sekundærutstedelser av egenkapitalinstrumenter eller andeler utstedt av innretninger for kollektiv investering av lukket type
- Vedlegg 13:** Verdipapirdokument for depotbevis som utstedes for aksjer
- Vedlegg 14:** Verdipapirdokument for ikke-aksjerelaterte verdipapirer for ikke-profesjonelle investorer
- Vedlegg 15:** Verdipapirdokument for ikke-aksjerelaterte verdipapirer for engrosmarkedet
- Vedlegg 16:** Verdipapirdokument for sekundærutstedelser av ikke-aksjerelaterte verdipapirer

*DEL C***TILLEGGSOPPLYSNINGER SOM SKAL INNGÅ I PROSPEKTET**

- Vedlegg 17:** Verdipapirer som medfører betalings- eller leveringsforpliktelser knyttet til en underliggende eiendel
- Vedlegg 18:** Underliggende aksje
- Vedlegg 19:** Verdipapirer med sikkerhet i eiendeler
- Vedlegg 20:** Proformainformasjon
- Vedlegg 21:** Garantier
- Vedlegg 22:** Samtykke

*DEL D***EU-VEKSTPROSPEKT**

- Vedlegg 23:** Særskilt sammendrag for EU-vekstprospektet
- Vedlegg 24:** Registreringsdokument for EU-vekstprospekt i forbindelse med egenkapitalinstrumenter
- Vedlegg 25:** Registreringsdokument for EU-vekstprospekt i forbindelse med ikke-aksjerelaterte verdipapirer
- Vedlegg 26:** Verdipapirdokument for EU-vekstprospekt i forbindelse med egenkapitalinstrumenter
- Vedlegg 27:** Verdipapirdokument for EU-vekstprospekt i forbindelse med ikke-aksjerelaterte verdipapirer

*DEL E***ANDRE KATEGORIER AV OPPLYSNINGER**

- Vedlegg 28:** Liste over tilleggsopplysninger i de endelige vilkårene
- Vedlegg 29:** Liste over spesialistutstedere
-

VEDLEGG I

REGISTRERINGSdokUMENT FOR EGENKAPITALINSTRUMENTER

AVSNITT 1	ANSVARLIGE PERSONER, TREDJEPARTSOPPLYSNINGER, EKSPERTRAPPORTER OG GODKJENNING FRA VEDKOMMENDE MYNDIGHET
Punkt 1.1	Identifiser alle personer som er ansvarlige for opplysningene i registreringsdokumentet eller deler av det, og eventuelt hvilke deler. For fysiske personer, herunder medlemmer av utsteders administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer, skal navn og stillingsbetegnelse angis. For juridiske personer skal navn og forretningskontor angis.
Punkt 1.2	En erklæring fra de ansvarlige for registreringsdokumentet om at opplysningene i registreringsdokumentet, så langt de kjenner til, er korrekte, og at registreringsdokumentet ikke utelater noe som kan endre dets innhold. Eventuelt en erklæring fra de ansvarlige for visse deler av registreringsdokumentet om at opplysningene i de delene av registreringsdokumentet som de er ansvarlige for, så langt de kjenner til, er korrekte, og at de aktuelle delene av registreringsdokumentet ikke utelater noe som kan endre deres innhold.
Punkt 1.3	Dersom en ekspertuttalelse eller -rapport inngår i registreringsdokumentet, skal følgende opplysninger gis om eksperten: a) Navn. b) Forretningsadresse. c) Kvalifikasjoner. d) Eventuelle vesentlige interesser i utsteder. Dersom uttalelsen eller rapporten er utarbeidet på anmodning fra utsteder, skal det angis at en slik uttalelse eller rapport inngår i registreringsdokumentet med samtykke fra personen som har godkjent innholdet i den aktuelle delen av registreringsdokumentet for prospektets formål.
Punkt 1.4	Dersom opplysningene har tredjepart som kilde, skal det framlegges en bekreftelse på at opplysningene er korrekt gjengitt, og at etter det utsteder kjenner til og kan kontrollere ut fra offentliggjorte opplysninger fra tredjepart, er det ikke utelatt fakta som kan medføre at de gjengitte opplysningene er unøyaktige eller villedende. I tillegg skal kilden(e) til opplysningene angis.
Punkt 1.5	En erklæring om at a) [registreringsdokumentet/prospektet] er godkjent av [navn på vedkommende myndighet], som vedkommende myndighet i henhold til forordning (EU) 2017/1129, b) [navn på vedkommende myndighet] bare godkjenner at dette [registreringsdokumentet/prospektet] oppfyller kravene til fullstendighet, forståelighet og sammenheng i henhold til forordning (EU) 2017/1129, c) godkjenningen ikke bør anses som en godkjenning av utstederen som er omfattet av dette [registreringsdokumentet/prospektet].
AVSNITT 2	REVISORER SOM FORETAR LOVFESTET REVISJON
Punkt 2.1	Navn og adresse til utstederens revisorer for perioden som omfattes av den historiske finansielle informasjonen (samt opplysning om vedkommendes medlemskap i en bransjeorganisasjon).
Punkt 2.2	Dersom revisorene har trukket seg, er fjernet eller ikke er gjenvalgt i løpet av perioden som omfattes av den historiske finansielle informasjonen, skal det gis nærmere opplysninger om dette dersom det er vesentlig.

AVSNITT 3	RISIKOFAKTORER
Punkt 3.1	<p>En beskrivelse av de vesentlige risikoene som er spesifikke for utstederen, inndelt i et begrenset antall kategorier, i et avsnitt kalt «Risikofaktorer».</p> <p>I hver kategori angis først de vesentligste risikoene ifølge den vurderingen som er utarbeidet av utstederen, tilbyderer eller personen som søker om opptak til handel på et regulert marked, idet det tas hensyn til de negative konsekvensene for utstederen og sannsynligheten for at de oppstår. Risikoene skal bekreftes av innholdet i registreringsdokumentet.</p>
AVSNITT 4	OPPLYSNINGER OM UTSTEDEREN
Punkt 4.1	Utsteders juridiske navn og kommersielle betegnelse.
Punkt 4.2	Utsteders registrerte forretningskontor, organisasjonsnummer og identifikator for juridisk person (LEI).
Punkt 4.3	Utsteders stiftelsesdato og varighet, unntatt når tidsrommet er ubegrenset.
Punkt 4.4	Utsteders domisil og juridiske form, gjeldende lovgivning for utsteders virksomhet, stiftelsesstat, adresse og telefonnummer til utsteders forretningskontor (eller hovedkontor dersom dette er et annet enn forretningskontoret), og eventuelt utsteders nettsted, med en erklæring om at opplysningene på nettstedet ikke utgjør en del av prospektet, med mindre opplysningene er innlemmet i prospektet ved henvisning.
AVSNITT 5	FORRETNINGSOVERSIKT
Punkt 5.1	Hovedvirksomhet
Punkt 5.1.1	En beskrivelse av utsteders virksomhet, hovedvirksomhet og tilknyttede nøkkelfaktorer, samt angivelse av hovedkategorier av solgte produkter og/eller tjenesteytelser for hvert regnskapsår i den perioden som omfattes av den historiske finansielle informasjonen.
Punkt 5.1.2	Opplysninger om alle vesentlige nye produkter og/eller tjenester, og status i utviklingen dersom utviklingen av nye produkter og tjenester er gjort kjent for offentligheten.
Punkt 5.2	<p>Viktigste markeder</p> <p>En beskrivelse av de viktigste markedene der utstederen konkurrerer, herunder en spesifisering av samlede inntekter fordelt på virksomhetssegment og geografisk marked for hvert regnskapsår i perioden som omfattes av den historiske finansielle informasjonen.</p>
Punkt 5.3	Viktige hendelser i utviklingen av utsteders virksomhet.
Punkt 5.4	<p>Strategi og mål</p> <p>En beskrivelse av utsteders forretningsstrategi og mål, både finansielle og eventuelle andre mål. I denne beskrivelsen skal det tas hensyn til utsteders framtidige utfordringer og framtidsutsikter.</p>
Punkt 5.5	Dersom det er viktig for utsteders virksomhet eller lønnsomhet, skal det inntas et sammendrag av opplysningene om utsteders avhengighet av patenter eller lisenser, industrielle avtaler, forretningsavtaler, finansielle kontrakter eller nye produksjonsmetoder.
Punkt 5.6	Grunnlaget for eventuelle redegjørelser fra utsteder om dennes konkurransemessige stilling.
Punkt 5.7	Investeringer
Punkt 5.7.1	En beskrivelse av utsteders vesentlige investeringer (herunder beløp) i hvert regnskapsår for perioden som omfattes av den historiske finansielle informasjonen, og fram til datoen for registreringsdokumentet.

Punkt 5.7.2	En beskrivelse av eventuelle vesentlige investeringer utsteder er i ferd med å gjennomføre eller allerede klart har forpliktet seg til, herunder investeringenes geografiske fordeling (hjemland og utland) og finansieringsmåte (intern eller eksternt).
Punkt 5.7.3	Opplysninger om fellesforetak og andre foretak der utstederen har en eierandel som kan antas å ha vesentlig innvirkning på vurderingen av utsteders eiendeler og forpliktelser, finansielle stilling og resultater.
Punkt 5.7.4	En beskrivelse av eventuelle miljøforhold som kan påvirke utsteders bruk av de materielle anleggsmidlene.
AVSNITT 6	ORGANISASJONSSTRUKTUR
Punkt 6.1	Dersom utsteder inngår i et konsern, en kort beskrivelse av konsernet og utsteders rolle i det. Denne kan gis i form av eller sammen med et diagram som viser organisasjonsstrukturen, dersom dette gjør strukturen klarere.
Punkt 6.2	En liste over utsteders vesentlige datterselskaper, herunder navn, hjemstat eller stiftelsesstat, eierandelen og andelen av stemmerettene dersom denne avviker fra eierandelen.
AVSNITT 7	OVERSIKT OVER DRIFT OG ØKONOMI
Punkt 7.1	Finansiell stilling
Punkt 7.1.1	<p>Dersom slike opplysninger ikke inngår andre steder i registreringsdokumentet, og i det omfang som er nødvendig for å forstå utsteders virksomhet som helhet, skal det gis en pålitelig oversikt over utstederens forretningsmessige utvikling og resultat og av dens stilling for hvert regnskapsår og hver delårsperiode som det kreves historisk finansiell informasjon for, herunder årsakene til vesentlige endringer.</p> <p>Oversikten skal være en balansert og fyllestgjørende analyse av utstederens forretningsmessige utvikling og resultat og av dens stilling, i samsvar med virksomhetens størrelse og kompleksitet.</p> <p>I den grad det er nødvendig for å forstå utstederens utvikling, resultat eller stilling, skal analysen inneholde både finansielle og eventuelt ikke-finansielle resultatnøkkeltall som er relevante for vedkommende virksomhet. Analysen skal eventuelt inneholde henvisninger og tilleggsforklaringer til beløp oppført i årsregnskapet.</p>
Punkt 7.1.2	<p>Dersom det ikke omhandles andre steder i registreringsdokumentet og det er nødvendig for å forstå utsteders virksomhet som helhet, skal oversikten også inneholde opplysninger om</p> <p>a) utstederens forventede utvikling,</p> <p>b) virksomhet på området forskning og utvikling.</p> <p>Kravene i punkt 7.1 kan oppfylles ved at årsberetningen nevnt i artikkel 19 og 29 i europaparlaments- og rådsdirektiv 2013/34/EU⁽¹⁾ tas med.</p>
Punkt 7.2	Driftsresultater
Punkt 7.2.1	En beskrivelse av vesentlige forhold, herunder uvanlige eller sjeldne hendelser eller ny utvikling som har hatt vesentlig innvirkning på utsteders driftsresultater, med angivelse av i hvilken grad resultatene ble påvirket.
Punkt 7.2.2	Dersom den historiske finansielle informasjonen viser vesentlige endringer i netto omsetning eller inntekter, skal det redegjøres for årsakene til disse endringene.

(1) Europaparlaments- og rådsdirektiv 2013/34/EU av 26. juni 2013 om årsregnskaper, konsernregnskaper og tilhørende rapporter for visse typer foretak, om endring av europaparlaments- og rådsdirektiv 2006/43/EF og om oppheving av rådsdirektiv 78/660/EØF og 83/349/EØF (EUT L 182 av 29.6.2013, s. 19).

AVSNITT 8	KAPITALRESSURSER
Punkt 8.1	Opplysninger om utsteders kapitalressurser (både kortsiktige og langsiktige).
Punkt 8.2	En beskrivelse av utsteders kontantstrømmer, herunder nærmere opplysninger om kilder og beløp.
Punkt 8.3	Opplysninger om utsteders lånebehov og finansieringsstruktur.
Punkt 8.4	Opplysninger om eventuelle begrensninger på bruken av kapitalressursene som direkte eller indirekte har eller kan ha vesentlig innvirkning på utsteders virksomhet.
Punkt 8.5	Opplysninger om forventede kapitalkilder som kreves for å oppfylle forpliktelsene nevnt i punkt 5.7.2.
AVSNITT 9	REGELVERK
Punkt 9.1	En beskrivelse av regelverket for utsteders virksomhet som kan ha vesentlig innvirkning på virksomheten, sammen med opplysninger om alle statlige, økonomiske, skattemessige, monetære eller politiske faktorer som direkte eller indirekte har eller kan ha vesentlig innvirkning på utsteders virksomhet.
AVSNITT 10	OPPLYSNINGER OM UTVIKLINGSTREKK
Punkt 10.1	En beskrivelse av <ul style="list-style-type: none"> a) de viktigste nyere utviklingstrekkene innen produksjon, salg og lagerbeholdning samt kostnader og salgspriser fra utgangen av siste regnskapsår til datoen for registreringsdokumentet, b) eventuelle vesentlige endringer i konsernets økonomiske resultat i perioden fra utløpet av siste regnskapsperiode som det er offentliggjort finansiell informasjon for, til datoen for registreringsdokumentet, eller eventuelt en egnet negativ erklæring.
Punkt 10.2	Angi alle kjente utviklingstrekk, usikkerhetsfaktorer, krav, forpliktelser eller hendelser som sannsynligvis vil ha en vesentlig innvirkning på utsteders framtidsutsikter for minst inneværende regnskapsår.
AVSNITT 11	RESULTATPROGNOSER ELLER RESULTATESTIMATER
Punkt 11.1	Dersom en utsteder har offentliggjort en resultatprognose eller et resultatestimater (som fremdeles er utestående og gyldig), skal denne prognosen eller dette estimatet inngå i registreringsdokumentet. Dersom en resultatprognose eller et resultatestimater allerede er offentliggjort og fortsatt er utestående, men ikke lenger gyldig, skal det gis en uttalelse om dette og en forklaring på hvorfor prognosen eller estimatet ikke lenger er gyldig. Slike ugyldige prognoser eller estimater omfattes ikke av kravene i punkt 11.2 og 11.3.
Punkt 11.2	Dersom en utsteder velger å innta en ny resultatprognose eller et nytt resultatestimater, eller en tidligere offentliggjort resultatprognose eller et tidligere offentliggjort resultatestimater i henhold til punkt 11.1, skal resultatprognosen eller -estimater være klar(t) og utvetydig og inneholde en redegjørelse for de viktigste antakelsene som ligger til grunn for utsteders prognose eller estimater. Prognosen eller estimatet skal være i samsvar med følgende prinsipper: <ul style="list-style-type: none"> a) Det skal være et klart skille mellom antakelser om forhold som medlemmene av administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer kan ha innflytelse på, og antakelser om forhold som ligger utenfor deres innflytelse. b) Antakelsene skal dessuten være rimelige, lette å forstå for investorer, de skal være spesifikke og presise, og de skal ikke avhenge av at estimatene som ligger til grunn for prognosene, generelt sett er nøyaktige. c) Når det gjelder en prognose, skal antakelsene gjøre investorene oppmerksomme på usikre faktorer som i vesentlig grad kan endre utfallet av prognosen.

Punkt 11.3	<p>Prospektet skal inneholde en erklæring om at resultatprognosen eller -estimatet er sammenstilt og utarbeidet på et grunnlag som både</p> <p>a) kan sammenlignes med den historiske finansielle informasjonen og</p> <p>b) er i samsvar med utsteders regnskapsprinsipper.</p>
AVSNITT 12	ADMINISTRASJONS-, LEDELSES- OG KONTROLLORGANER SAMT ØVERSTE LEDELSE
Punkt 12.1	<p>Navn, forretningsadresse og stilling hos utsteder for personer som nevnt nedenfor, med angivelse av deres viktigste aktiviteter utenfor utsteders virksomhet dersom disse aktivitetene er av vesentlig betydning for utsteder:</p> <p>a) Medlemmer av administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer.</p> <p>b) Komplementarer dersom det dreier seg om et kommandittaksjeselskap.</p> <p>c) Stiftere dersom utsteder er opprettet for mindre enn fem år siden.</p> <p>d) Ledende ansatte som kan dokumentere at utsteder har den kompetansen og erfaringen som er avgjørende for å lede sin virksomhet.</p> <p>Opplysninger om arten av eventuelle familiebånd mellom personene nevnt i bokstav a)–d).</p> <p>For alle medlemmer av utsteders administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer og alle personer som er nevnt i første ledd bokstav b) og d), skal det gis nærmere opplysninger om relevant ledelseskompetanse og -erfaring sammen med følgende opplysninger:</p> <p>a) Navn på alle selskaper og kommandittselskaper der personene har vært medlem av administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer eller har vært komplementar i løpet av de fem siste årene, med angivelse av om vedkommende fremdeles er medlem av administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer eller er komplementar. Det er ikke nødvendig å oppgi alle utsteders datterselskaper der vedkommende også er medlem av administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer.</p> <p>b) Opplysninger fra minst de fem siste årene om eventuell domfellelse for økonomisk kriminalitet.</p> <p>c) Opplysninger om eventuelle konkurser, bobehandlinger, avviklinger eller selskaper som er satt under administrasjon, i tilknytning til de personene som er angitt i første ledd bokstav a) og d), og som har utøvd en eller flere av nevnte funksjoner i minst de fem siste årene.</p> <p>d) Opplysninger fra minst de fem siste årene om eventuelle offentlige anklager og/eller sanksjoner overfor en slik person fra reguleringsmyndigheter eller tilsynsorganer (herunder utpekte bransjeorganisasjoner), og om en domstol tidligere har fradømt vedkommende retten til å delta som medlem av en utsteders administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer eller til å ha ledende eller overordnet funksjon hos en utsteder.</p> <p>Dersom det ikke finnes slike opplysninger å gi, skal det gis en bekreftelse på dette.</p>
Punkt 12.2	<p>Interessekonflikter for administrasjons-, ledelses- eller kontrollorgan samt øverste ledelse</p> <p>Dersom det finnes mulige interessekonflikter mellom de forpliktelsene som personene nevnt i punkt 12.1 har overfor utsteder, og deres private interesser og/eller andre forpliktelser, skal dette klart angis. Dersom slike konflikter ikke foreligger, skal det gis en bekreftelse på det.</p> <p>Enhver avtale eller overenskomst med større aksjeeiere, kunder, leverandører eller andre som ligger til grunn for at en person nevnt i punkt 12.1 er valgt til medlem av administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer eller øverste ledelse.</p> <p>Opplysninger om eventuelle begrensninger som personene nevnt i punkt 12.1 har avtalt vedrørende overdragelse av sin beholdning av utsteders verdipapirer i løpet av et bestemt tidsrom.</p>
AVSNITT 13	GODTGJØRING OG YTELSER
	<p>Når det gjelder siste hele regnskapsår, skal følgende angis for personene nevnt i punkt 12.1 første ledd bokstav a) og d):</p>

Punkt 13.1	<p>Beløp utbetalt som godtgjøring til disse personene (herunder eventuelle betingede eller etterskuddsbetalte vederlag) samt naturalytelse som er ytet av utsteder og utsteders datterselskaper, for alle typer tjenester utført for utsteder og utsteders datterselskaper av enhver person.</p> <p>Opplysningene skal gis særskilt for hver person, med mindre utsteders hjemstat ikke krever individuelle opplysninger og utsteder heller ikke offentliggjør opplysningene på en annen måte.</p>
Punkt 13.2	<p>Det samlede beløpet som avsettes eller oppspares av utsteder eller utsteders datterselskaper til pensjoner, fratredelser eller lignende ytelser.</p>
AVSNITT 14	<p>STYRETS ARBEIDSFORM</p>
	<p>Når det gjelder utsteders siste avsluttede regnskapsår, og med mindre annet er angitt, skal følgende opplysninger angis for personene nevnt i punkt 12.1 første ledd bokstav a):</p>
Punkt 14.1	<p>Eventuell utløpsdato for nåværende valgperiode og angivelse av den perioden vedkommende har tjenestegjort.</p>
Punkt 14.2	<p>Opplysninger om tjenestekontrakter mellom medlemmer av administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer og utsteder eller utsteders datterselskaper som fastsetter ytelser ved avslutning av ansettelsesforholdet, eller en egnet erklæring om at det ikke gis slike ytelser.</p>
Punkt 14.3	<p>Opplysninger om utsteders revisjonskomité og godtgjøringskomité, herunder navn på komitémedlemmene og et sammendrag av mandatet for komiteenes arbeid.</p>
Punkt 14.4	<p>En uttalelse om hvorvidt utsteder følger gjeldende regler for foretaksstyring. Dersom utsteder ikke følger slike regler, skal erklæringen ledsages av en forklaring på hvorfor utsteder ikke følger dem.</p>
Punkt 14.5	<p>Mulige vesentlige følger for foretaksstyringen, herunder framtidige endringer i sammensetningen av styre og komiteer (forutsatt at dette allerede er besluttet av styret og/eller generalforsamlingen).</p>
AVSNITT 15	<p>ANSATTE</p>
Punkt 15.1	<p>Antall ansatte ved utløpet av perioden eller gjennomsnittlig antall ansatte for hvert regnskapsår for perioden som omfattes av den historiske finansielle informasjonen, og fram til datoen for registreringsdokumentet (og eventuelle vesentlige endringer av antall ansatte), og fordelingen av ansatte per virksomhetsområde og geografisk område dersom dette er mulig og vesentlig. Dersom utsteder har et betydelig antall midlertidig ansatte, skal det i tillegg inngå opplysninger om gjennomsnittlig antall midlertidig ansatte i løpet av siste regnskapsår.</p>
Punkt 15.2	<p>Eierinteresser og aksjeopsjoner</p> <p>For hver enkelt person som er nevnt i punkt 12.1 første ledd bokstav a) og d), framlegges så ajourførte opplysninger som mulig om beholdning av aksjer i utsteder og eventuelle opsjoner knyttet til utsteders aksjer.</p>
Punkt 15.3	<p>Opplysninger om eventuelle ordninger for ansattes erverv av aksjer og lignende i utsteder.</p>
AVSNITT 16	<p>STØRRE AKSJEIERE</p>
Punkt 16.1	<p>I den grad utsteder har kjennskap til det, skal det angis navn på alle personer, unntatt medlemmer av administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer, som direkte eller indirekte har en interesse i utsteders kapital eller stemmeretter som skal meldes i henhold til utsteders nasjonale rett, sammen med beløpet for vedkommendes andel på datoen for registreringsdokumentet. Dersom ingen personer oppfyller disse kriteriene, skal det framlegges en egnet erklæring om dette.</p>

Punkt 16.2	Det skal angis om større aksjeeiere i utsteder har ulike stemmeretter, eller det skal framlegges en egnet erklæring om at slike stemmeretter ikke finnes.
Punkt 16.3	I den grad utsteder har kjennskap til det, skal det angis om utsteder direkte eller indirekte eies eller kontrolleres av andre, eventuelt av hvem og hvordan denne kontrollen utøves, samt hvilke tiltak som er iverksatt for å hindre misbruk av slik kontroll.
Punkt 16.4	En beskrivelse av alle avtaler som er kjent av utsteder, og som på et senere tidspunkt kan føre til en endring i kontrollen over utsteder.
AVSNITT 17	TRANSAKSJONER MELLOM NÆRSTÅENDE PARTER
Punkt 17.1	Nærmere opplysninger om transaksjoner mellom nærstående parter (som for dette formålet defineres i henhold til standardene vedtatt ved europaparlaments- og rådsforordning (EF) nr. 1606/2002 ⁽²⁾ som utsteder har inngått i løpet av perioden som omfattes av den historiske finansielle informasjonen, og fram til datoen for registreringsdokumentet; opplysningene skal gis i samsvar med eventuelle relevante standarder vedtatt i henhold til forordning (EF) nr. 1606/2002. Dersom slike standarder ikke får anvendelse for utsteder, skal følgende opplysninger gis: a) Arten og omfanget av alle transaksjoner som hver for seg eller samlet er vesentlige for utstederen. Dersom slike transaksjoner mellom nærstående parter ikke er inngått på armlengdes avstand, skal det framlegges en forklaring på hvorfor transaksjonene ikke ble gjennomført på armlengdes avstand. Ved forpliktelser i form av utestående lån, herunder alle former for garantier, skal utestående beløp angis. b) Det beløpet eller den prosentdelen som transaksjonene mellom nærstående parter utgjør av utsteders omsetning.
AVSNITT 18	FINANSIELL INFORMASJON OM UTSTEDERSEIENDELER OG FORPLIKTELSE, FINANSIELLE STILLING OG RESULTAT
Punkt 18.1	Historisk finansiell informasjon
Punkt 18.1.1	Revidert historisk finansiell informasjon for de tre siste regnskapsårene (eller den kortere perioden der utstederen har utøvd virksomhet) sammen med den tilhørende revisjonsberetningen for hvert år.
Punkt 18.1.2	Endring av balansedag Dersom utstederen har endret balansedagen i løpet av den perioden som det kreves historisk finansiell informasjon for, skal den reviderte historiske informasjonen dekke minst 36 måneder eller hele den perioden utstederen har utøvd virksomhet i, avhengig av hvilken periode som er kortest.
Punkt 18.1.3	Regnskapsstandarder Den finansielle informasjonen skal utarbeides i samsvar med de internasjonale standardene for finansiell rapportering som er godkjent i Unionen på grunnlag av forordning (EF) nr. 1606/2002. Dersom forordning (EF) nr. 1606/2002 ikke får anvendelse, skal den finansielle informasjonen utarbeides i samsvar med a) en medlemsstats nasjonale regnskapsstandarder når det gjelder utstedere fra EØS, i henhold til direktiv 2013/34/EU, b) en tredjestats nasjonale regnskapsstandarder som er likeverdige med forordning (EF) nr. 1606/2002, når det gjelder utstedere fra tredjestater. Dersom en tredjestats nasjonale regnskapsstandarder ikke er likeverdige med forordning (EF) nr. 1606/2002, skal finansregnskapet omarbeides i samsvar med nevnte forordning.

⁽²⁾ Europaparlaments- og rådsforordning (EF) nr. 1606/2002 av 19. juli 2002 om anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder (EFT L 243 av 11.9.2002, s. 1).

Punkt 18.1.4	<p>Endring av regnskapsregelverk</p> <p>Den sist reviderte historiske finansielle informasjonen, som inneholder sammenlignbare opplysninger for det foregående året, skal framlegges og utarbeides i en form som er i samsvar med det regnskapsregelverket som vil bli anvendt av utsteder ved offentliggjøring av neste årsregnskap når det gjelder regnskapsstandarder og -prinsipper og lovgivningen som gjelder for slike årsregnskaper.</p> <p>Endringer av regnskapsregelverket som gjelder for en utsteder, medfører ikke at det reviderte finansregnskapet må omarbeides utelukkende for prospektets formål. Dersom utstederen har til hensikt å anvende et nytt regnskapsregelverk i sitt neste offentliggjorte finansregnskap, skal imidlertid minst ett fullstendig sett av finansregnskapet (som definert i IAS 1 – «Presentasjon av finansregnskap» i henhold til forordning (EF) nr. 1606/2002), herunder sammenligningstall, framlegges i en form som er i samsvar med den som vil bli anvendt av utsteder ved offentliggjøring av neste årsregnskap når det gjelder regnskapsstandarder og -prinsipper og lovgivningen som gjelder for slike årsregnskaper.</p>
Punkt 18.1.5	<p>Dersom den reviderte finansielle informasjonen er utarbeidet i samsvar med nasjonale regnskapsstandarder, skal den minst omfatte</p> <ul style="list-style-type: none"> a) balansen, b) resultatregnskapet, c) en oversikt som viser alle endringer i egenkapitalen eller endringer i egenkapitalen med unntak av endringer som følger av kapitaltransaksjoner med eierne eller utbetalinger til eierne, d) kontantstrømoppstilling, e) regnskapsprinsipper og forklarende noter.
Punkt 18.1.6	<p>Konsernregnskap</p> <p>Dersom utsteder utarbeider både ikke-konsoliderte og konsoliderte regnskaper, skal i det minste de konsoliderte regnskapene inntas i registreringsdokumentet.</p>
Punkt 18.1.7	<p>Alderen på den finansielle informasjonen</p> <p>Balansedagen for det siste årets reviderte finansielle informasjon skal ikke ha inntruffet tidligere enn</p> <ul style="list-style-type: none"> a) 18 måneder før datoen for registreringsdokumentet dersom utsteder inntar revidert delårsregnskap i registreringsdokumentet, b) 16 måneder før datoen for registreringsdokumentet dersom utsteder inntar urevidert delårsregnskap i registreringsdokumentet.
Punkt 18.2	<p>Delårsinformasjon og annen finansiell informasjon</p>
Punkt 18.2.1	<p>Dersom utsteder har offentliggjort kvartalsvis eller halvårlig finansiell informasjon etter datoen for det sist reviderte finansregnskapet, skal denne informasjonen inngå i registreringsdokumentet. Dersom den kvartalsvise eller halvårlige finansielle informasjonen har vært revidert eller underlagt begrenset revisjon, skal revisjonsberetningen eller revisors uttalelse vedrørende begrenset revisjon også inntas. Dersom den kvartalsvise eller halvårlige finansielle informasjonen ikke har vært revidert eller underlagt begrenset revisjon, skal dette angis.</p> <p>Dersom registreringsdokumentet er datert mer enn ni måneder etter datoen for det sist reviderte finansregnskapet, skal det inntas finansiell delårsinformasjon for minst de seks første månedene i regnskapsåret; den finansielle delårsinformasjonen kan være urevidert (noe som eventuelt skal angis).</p> <p>Finansiell delårsinformasjon utarbeidet i samsvar med kravene i forordning (EF) nr. 1606/2002.</p> <p>For utstedere som ikke omfattes av forordning (EF) nr. 1606/2002, skal den finansielle delårsinformasjonen omfatte sammenlignbare opplysninger for tilsvarende periode i foregående regnskapsår. Kravet om sammenlignbare balansetall kan likevel oppfylles ved framlegging av balansen fra siste regnskapsår i samsvar med den gjeldende rammen for finansiell rapportering.</p>

Punkt 18.3	Revisjon av årlig historisk finansiell informasjon
Punkt 18.3.1	<p>Den årlige historiske finansielle informasjonen skal være revidert av en uavhengig revisor. Revisjonsberetningen skal utarbeides i samsvar med europaparlaments- og rådsdirektiv 2014/56/EU⁽³⁾ og europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 537/2014⁽⁴⁾.</p> <p>Dersom direktiv 2014/56/EU og forordning (EU) nr. 537/2014 ikke får anvendelse, gjelder følgende:</p> <p>a) Den årlige historiske finansielle informasjonen skal være revidert, eller det skal gis en vurdering av om den for registreringsdokumentets formål gir et rettvise bilde i samsvar med gjeldende revisjonsstandarder i medlemsstaten eller en tilsvarende standard.</p> <p>b) Dersom revisorene som har foretatt lovfestet revisjon, har nektet å utarbeide en revisjonsberetning om den historiske finansielle informasjonen, eller dersom den inneholder forbehold, endringer av uttalelser, presiseringer eller opplysninger av særlig betydning, skal forbeholdene, endringene av uttalelser, presiseringene eller opplysningene av særlig betydning gjengis fullt ut med en forklaring.</p>
Punkt 18.3.2	Angivelse av øvrige opplysninger i registreringsdokumentet som er revidert av revisorene.
Punkt 18.3.3	Dersom finansiell informasjon i registreringsdokumentet ikke er hentet fra utsteders reviderte finansregnskap, skal kilden angis, og det skal presiseres at opplysningene ikke er revidert.
Punkt 18.4	Finansiell proformainformasjon
Punkt 18.4.1	<p>Ved vesentlige bruttoendringer skal det gis en beskrivelse av hvordan transaksjonen ville ha påvirket utsteders eiendeler, forpliktelser og resultat dersom den hadde vært gjennomført i begynnelsen av den angitte perioden eller på den angitte datoen.</p> <p>Dette kravet vil normalt være oppfylt ved finansiell proformainformasjon. Finansiell proformainformasjon skal framlegges som fastsatt i vedlegg 20 og skal inneholde opplysningene angitt i nevnte vedlegg.</p> <p>Finansiell proformainformasjon skal ledsages av en uttalelse utarbeidet av uavhengige revisorer.</p>
Punkt 18.5	Utbyttepolitikk
Punkt 18.5.1	En beskrivelse av utsteders utbyttepolitikk og eventuelle begrensninger i den forbindelse. Dersom utsteder ikke har en slik politikk, framlegges en egnet negativ erklæring.
Punkt 18.5.2	Utbytte per aksje for hvert regnskapsår i den perioden som omfattes av den historiske finansielle informasjonen, justert for eventuelle endringer i antall aksjer i utsteder for å gjøre det sammenlignbart.
Punkt 18.6	Rettergang og voldgift
Punkt 18.6.1	Opplysninger om eventuelle forvaltningsaker, retterganger eller voldgiftssaker (herunder alle saker som er anlagt eller varslet, og som utsteder har kjennskap til), i løpet av en periode som omfatter minst de siste tolv månedene, som kan få eller som i den senere tid har hatt vesentlig innvirkning på utstederens og/eller konsernets finansielle stilling eller lønnsomhet, eller eventuelt en egnet negativ erklæring.
Punkt 18.7	Vesentlige endringer i utsteders finansielle stilling
Punkt 18.7.1	En beskrivelse av eventuelle vesentlige endringer i konsernets finansielle stilling som er oppstått siden utløpet av siste regnskapsperiode som det er offentliggjort enten revidert finansregnskap eller finansiell delårsinformasjon for, eller eventuelt en egnet negativ erklæring.

⁽³⁾ Europaparlaments- og rådsdirektiv 2014/56/EU av 16. april 2014 om endring av direktiv 2006/43/EF om lovfestet revisjon av årsregnskap og konsernregnskap (EUT L 158 av 27.5.2014, s. 196).

⁽⁴⁾ Europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 537/2014 av 16. april 2014 om særlige krav til lovfestet revisjon av foretak av allmenn interesse og om oppheving av kommisjonsbeslutning 2005/909/EF (EUT L 158 av 27.5.2014, s. 77).

AVSNITT 19	TILLEGGSOPPLYSNINGER
Punkt 19.1	Aksjekapital Opplysningene i punkt 19.1.1–19.1.7 i den historiske finansielle informasjonen skal angis på datoen for den seneste balansen:
Punkt 19.1.1	Utstedt aksjekapital, og følgende for hver aksjeklasse: a) Summen av utsteders registrerte aksjekapital. b) Antall utstedte og fullt innbetalte aksjer og antall utstedte aksjer som ikke er fullt innbetalt. c) Pålydende verdi per aksje eller angivelse av at aksjene ikke har noen pålydende verdi. d) En avstemming av antall utstedte aksjer ved årets begynnelse og slutt. Det skal angis om mer enn 10 % av aksjekapitalen er betalt for med andre eiendeler enn kontanter i perioden som omfattes av den historiske finansielle informasjonen.
Punkt 19.1.2	Dersom det finnes aksjer som ikke representerer kapitalen, skal deres antall og viktigste egenskaper angis.
Punkt 19.1.3	Antall, bokført verdi og pålydende verdi for aksjer i utsteder som eies av eller på vegne av utsteder selv eller utsteders datterselskaper.
Punkt 19.1.4	Beløp for konvertible verdipapirer, ombyttelige verdipapirer eller verdipapirer med tegningsretter, med angivelse av vilkårene og reglene for konvertering, ombytting eller tegning.
Punkt 19.1.5	Opplysninger om og vilkår for kjøpsretter og/eller plikter med hensyn til autorisert, men ikke utstedt aksjekapital eller en forpliktelse til å forhøye aksjekapitalen.
Punkt 19.1.6	Opplysninger om opsjoner på kapitalen i foretak som inngår i konsernet, eller avtaler med eller uten vilkår om å få slike opsjoner, samt nærmere opplysninger om opsjonene, herunder om de personene som opsjonene er knyttet til.
Punkt 19.1.7	Opplysninger om aksjekapitalens utvikling med vekt på eventuelle endringer i perioden som omfattes av den historiske finansielle informasjonen.
Punkt 19.2	Stiftelsesdokument og vedtekter
Punkt 19.2.1	Angivelse av eventuelt register og registreringsnummer samt en kort beskrivelse av utsteders hensikt og formål og hvor dette er nevnt i det oppdaterte stiftelsesdokumentet og i vedtektene.
Punkt 19.2.2	Dersom det finnes flere klasser av eksisterende aksjer, gis en beskrivelse av rettigheter, preferanser og begrensninger som er knyttet til hver klasse.
Punkt 19.2.3	En kort beskrivelse av eventuelle bestemmelser i utsteders vedtekter eller andre regler som kan tenkes å forsinke, utsette eller hindre en endring i kontrollen over utsteder.
AVSNITT 20	VESENTLIGE KONTRAKTER
Punkt 20.1	Et sammendrag av vesentlige kontrakter der utsteder eller et konsernmedlem er part, og som er inngått de to siste årene umiddelbart før offentliggjøringen av registreringsdokumentet, med unntak av kontrakter inngått innenfor den normale virksomheten. Et sammendrag av alle andre kontrakter (med unntak av kontrakter inngått innenfor den normale virksomheten) som er inngått av et konsernmedlem, og som inneholder bestemmelser som gir et konsernmedlem forpliktelser eller rettigheter som er vesentlige for konsernet på datoen for registreringsdokumentet.

AVSNITT 21	TILGJENGELIGE DOKUMENTER
Punkt 21.1	<p data-bbox="362 315 1417 371">En erklæring om at følgende dokumenter er tilgjengelige for eventuelt innsyn i hele registreringsdokumentets gyldighetstid:</p> <ul data-bbox="362 383 1417 483" style="list-style-type: none"><li data-bbox="362 383 1417 416">a) Utsteders oppdaterte stiftelsesdokument og vedtekter.<li data-bbox="362 427 1417 483">b) Alle rapporter, brev og andre dokumenter, vurderinger og uttalelser som er utarbeidet av en ekspert på anmodning fra utsteder, og som helt eller delvis inngår i eller som det vises til i registreringsdokumentet. <p data-bbox="362 495 1417 528">Angivelse av nettstedet der dokumentene er tilgjengelige for innsyn.</p>

VEDLEGG 2

UNIVERSELT REGISTRERINGSDO KUMENT

AVSNITT 1	OPPLYSNINGER OM UTSTEDERENSOM SKAL OFFENTLIGGJØRES
Punkt 1.1	Utstederen skal gi opplysninger i samsvar med opplysningskravene for registreringsdokumentet for egenkapitalinstrumenter fastsatt i vedlegg 1.
Punkt 1.2	<p>Når det universelle registreringsdokumentet er godkjent, skal punkt 1.5 i vedlegg 1 suppleres med en erklæring om at det universelle registreringsdokumentet kan anvendes ved et offentlig tilbud om verdipapirer eller ved opptak av verdipapirer til handel på et regulert marked dersom det suppleres med eventuelle endringer og et verdipapirdokument og sammendrag som er godkjent i samsvar med forordning (EU) 2017/1129.</p> <p>Når det universelle registreringsdokumentet er inngitt og offentliggjort uten forhåndsgodkjenning, skal punkt 1.5 i vedlegg 1 erstattes med en erklæring om at</p> <ul style="list-style-type: none">a) det universelle registreringsdokumentet er inngitt til [navn på vedkommende myndighet] som vedkommende myndighet i henhold til forordning (EU) 2017/1129 uten forhåndsgodkjenning i henhold til artikkel 9 i forordning (EU) 2017/1129,b) det universelle registreringsdokumentet kan anvendes ved et offentlig tilbud om verdipapirer eller ved opptak av verdipapirer til handel på et regulert marked dersom det er godkjent av [navn på vedkommende myndighet], sammen med eventuelle endringer og et verdipapirdokument og sammendrag som er godkjent i samsvar med forordning (EU) 2017/1129.

VEDLEGG 3

REGISTRERINGSDO KUMENT FOR SEKUNDÆRUTS TEDELSER AV EGENKAPITALINSTRUMENTER

AVSNITT 1	ANSVARLIGE PERSONER, TREDJEPARTSOPPLYSNINGER, EKSPERTRAPPORTER OG GODKJENNING FRA VEDKOMMENDE MYNDIGHET
Punkt 1.1	Identifiser alle personer som er ansvarlige for opplysningene i registreringsdokumentet eller deler av det, og eventuelt hvilke deler. For fysiske personer, herunder medlemmer av utsteders administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer, skal navn og stillingsbetegnelse angis. For juridiske personer skal navn og forretningskontor angis.
Punkt 1.2	En erklæring fra de ansvarlige for registreringsdokumentet om at opplysningene i registreringsdokumentet, så langt de kjenner til, er korrekte, og at registreringsdokumentet ikke utelater noe som kan endre dets innhold. Eventuelt en erklæring fra de ansvarlige for visse deler av registreringsdokumentet om at opplysningene i de delene av registreringsdokumentet som de er ansvarlige for, så langt de kjenner til, er korrekte, og at de aktuelle delene av registreringsdokumentet ikke utelater noe som kan endre deres innhold.
Punkt 1.3	Dersom en ekspertuttalelse eller -rapport inngår i registreringsdokumentet, skal følgende opplysninger gis om eksperten: a) Navn. b) Forretningsadresse. c) Kvalifikasjoner. d) Eventuelle vesentlige interesser i utsteder. Dersom uttalelsen eller rapporten er utarbeidet på anmodning fra utsteder, skal det angis at en slik uttalelse eller rapport inngår i registreringsdokumentet med samtykke fra personen som har godkjent innholdet i den aktuelle delen av registreringsdokumentet for prospektets formål.
Punkt 1.4	Dersom opplysningene har tredjepart som kilde, skal det framlegges en bekreftelse på at opplysningene er korrekt gjengitt, og at etter det utsteder kjenner til og kan kontrollere ut fra offentliggjorte opplysninger fra tredjepart, er det ikke utelatt fakta som kan medføre at de gjengitte opplysningene er unøyaktige eller villedende. I tillegg skal kilden(e) til opplysningene angis.
Punkt 1.5	En erklæring om at a) [registreringsdokumentet/prospektet] er godkjent av [navn på vedkommende myndighet], som vedkommende myndighet i henhold til forordning (EU) 2017/1129, b) [navn på vedkommende myndighet] bare godkjenner at dette [registreringsdokumentet/prospektet] oppfyller kravene til fullstendighet, forståelighet og sammenheng i henhold til forordning (EU) 2017/1129, c) godkjenningen ikke skal anses som en godkjenning av utstederen som er omfattet av dette [registreringsdokumentet/prospektet], d) [registreringsdokumentet/prospektet] er utarbeidet som en del av et forenklet prospekt i samsvar med artikkel 14 i forordning (EU) 2017/1129.
AVSNITT 2	REVISORER SOM FORETAR LOVFESTET REVISION
Punkt 2.1	Navn på utstederens revisorer for perioden som omfattes av den historiske finansielle informasjonen (samt opplysning om vedkommendes medlemskap i en bransjeorganisasjon).

AVSNITT 3	RISIKOFAKTORER
Punkt 3.1	<p>En beskrivelse av de vesentlige risikoene som er spesifikke for utstederen, inndelt i et begrenset antall kategorier, i et avsnitt kalt «Risikofaktorer».</p> <p>I hver kategori angis først de vesentligste risikoene ifølge den vurderingen som er utarbeidet av utstederen, tilbyderer eller personen som søker om opptak til handel på et regulert marked, idet det tas hensyn til de negative konsekvensene for utstederen og sannsynligheten for at de oppstår. Risikoene skal bekreftes av innholdet i registreringsdokumentet.</p>
AVSNITT 4	OPPLYSNINGER OM UTSTEDEREN
Punkt 4.1	Utsteders juridiske navn og kommersielle betegnelse.
Punkt 4.2	Utsteders domisil og juridiske form, identifikator for juridisk person (LEI), gjeldende lovgivning for utsteders virksomhet, stiftelsesstat, adresse og telefonnummer til utsteders forretningskontor (eller hovedkontor dersom dette er et annet enn forretningskontoret), og eventuelt utsteders nettsted, med en erklæring om at opplysningene på nettstedet ikke utgjør en del av prospektet, med mindre opplysningene er innlemmet i prospektet ved henvisning.
AVSNITT 5	FORRETNINGSOVERSIKT
Punkt 5.1	<p>En kort beskrivelse av</p> <ol style="list-style-type: none"> a) utstederens viktigste hovedvirksomhet, b) eventuelle vesentlige endringer som har påvirket utsteders virksomhet og hovedvirksomhet siden den perioden som omfattes av det sist offentliggjorte reviderte finansregnskapet, herunder følgende: <ol style="list-style-type: none"> i) Angivelse av alle vesentlige nye produkter og tjenester som er innført. ii) Status i utviklingen dersom utviklingen av nye produkter og tjenester er gjort kjent for offentligheten. iii) Eventuelle vesentlige endringer av regelverket for utstederen siden den perioden som omfattes av det sist offentliggjorte reviderte finansregnskapet.
Punkt 5.2	Investeringer
Punkt 5.2.1	En beskrivelse av de vesentlige investeringene utsteder har gjort siden datoen for det sist offentliggjorte finansregnskapet, og igangsatte investeringer og/eller investeringer som utsteder allerede har forpliktet seg til, samt forventede finansieringskilder.
AVSNITT 6	OPPLYSNINGER OM UTVIKLINGSTREKK
Punkt 6.1	<p>En beskrivelse av</p> <ol style="list-style-type: none"> a) de viktigste nyere utviklingstrekkene innen produksjon, salg og lagerbeholdning samt kostnader og salgspriser fra utgangen av siste regnskapsår til datoen for registreringsdokumentet, b) eventuelle vesentlige endringer i konsernets økonomiske resultat i perioden fra utløpet av siste regnskapsperiode som det er offentliggjort finansiell informasjon for, til datoen for registreringsdokumentet, eller eventuelt en egnet negativ erklæring, c) alle kjente utviklingstrekk, usikkerhetsfaktorer, krav, forpliktelser eller hendelser som sannsynligvis vil ha en vesentlig innvirkning på utsteders framtidutsikter for minst inneværende regnskapsår.
AVSNITT 7	RESULTATPROGNOSER ELLER RESULTATESTIMATER
Punkt 7.1	Dersom en utsteder har offentliggjort en resultatprognose eller et resultatestimater (som fremdeles er utestående og gyldig), skal denne prognosen eller dette estimatet inngå i registreringsdokumentet. Dersom en resultatprognose eller et resultatestimater allerede er offentliggjort og fortsatt er utestående, men ikke lenger gyldig, skal det gis en uttalelse om dette og en forklaring på hvorfor prognosen eller estimatet ikke lenger er gyldig. Slike ugyldige prognoser eller estimater omfattes ikke av kravene i punkt 7.2 og 7.3.

Punkt 7.2	<p>Dersom en utsteder velger å innta en ny resultatprognose eller et nytt resultatestimert, eller dersom utstederen inntar en tidligere offentliggjort resultatprognose eller et tidligere offentliggjort resultatestimert i henhold til punkt 7.1, skal resultatprognosen eller -estimertet være klar(t) og utvetydig og inneholde en redegjørelse for de viktigste antakelsene som ligger til grunn for utsteders prognose eller estimert.</p> <p>Prognosen eller estimertet skal være i samsvar med følgende prinsipper:</p> <ol style="list-style-type: none"> Det skal være et klart skille mellom antakelser om forhold som medlemmene av administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer kan ha innflytelse på, og antakelser om forhold som ligger utenfor deres innflytelse. Antakelsene skal dessuten være rimelige, lette å forstå for investorer, de skal være spesifikke og presise, og de skal ikke avhenge av at estimertene som ligger til grunn for prognosene, generelt sett er nøyaktige. Når det gjelder en prognose, skal antakelsene gjøre investorene oppmerksomme på usikre faktorer som i vesentlig grad kan endre utfallet av prognosen.
Punkt 7.3	<p>Prospektet skal inneholde en erklæring om at resultatprognosen eller -estimertet er sammenstilt og utarbeidet på et grunnlag som både</p> <ol style="list-style-type: none"> kan sammenlignes med den historiske finansielle informasjonen og er i samsvar med utsteders regnskapsprinsipper.
AVSNITT 8	ADMINISTRASJONS-, LEDELSES- OG KONTROLLORGANER SAMT ØVERSTE LEDELSE
Punkt 8.1	<p>Navn, forretningsadresse og stilling hos utsteder for personer som nevnt nedenfor, med angivelse av deres viktigste aktiviteter utenfor utsteders virksomhet dersom disse aktivitetene er av vesentlig betydning for utsteder:</p> <ol style="list-style-type: none"> Medlemmer av administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer. Komplementarer dersom det dreier seg om et kommandittaksjeselskap. Stiftere dersom utsteder er opprettet for mindre enn fem år siden. Ledende ansatte som kan dokumentere at utsteder har den kompetansen og erfaringen som er avgjørende for å lede sin virksomhet. <p>Opplysninger om arten av eventuelle familiebånd mellom personene nevnt i bokstav a)–d).</p> <p>I den utstrekning opplysningene ikke allerede er offentliggjort, og når det gjelder nye medlemmer av utsteders administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer (siden datoen for det sist reviderte årsregnskapet) og alle personer nevnt i første ledd bokstav b) og d), gis følgende opplysninger:</p> <ol style="list-style-type: none"> Navn på alle selskaper og kommandittselskaper der personene har vært medlem av administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer eller har vært komplementar i løpet av de fem siste årene, med angivelse av om vedkommende fremdeles er medlem av administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer eller er komplementar. Det er ikke nødvendig å oppgi alle utsteders datterselskaper der vedkommende også er medlem av administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer. Opplysninger fra minst de fem siste årene om eventuell domfellelse for økonomisk kriminalitet. Opplysninger om eventuelle konkurser, bobehandlinger, avviklinger eller selskaper som er satt under administrasjon, i tilknytning til de personene som er angitt i første ledd bokstav a) og d), og som har utøvd en eller flere av nevnte funksjoner i minst de fem siste årene. Opplysninger fra minst de fem siste årene om eventuelle offentlige anklager og/eller sanksjoner overfor en slik person fra reguleringsmyndigheter eller tilsynsorganer (herunder utpekte bransjeorganisasjoner), og om en domstol tidligere har fradømt vedkommende retten til å delta som medlem av en utsteders administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer eller til å ha ledende eller overordnet funksjon hos en utsteder. <p>Dersom det ikke finnes slike opplysninger å gi, skal det gis en bekreftelse på dette.</p>

Punkt 8.2	<p>Dersom det finnes en mulig interessekonflikt mellom de oppgavene som personene nevnt i punkt 8.1 utfører på vegne av utsteder, og deres private interesser eller andre oppgaver, skal dette klart angis. Dersom slike konflikter ikke foreligger, skal det gis en bekreftelse på det.</p> <p>Enhver avtale eller overenskomst med større aksjeeiere, kunder, leverandører eller andre som ligger til grunn for at en person nevnt i punkt 8.1 er valgt til medlem av administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer eller øverste ledelse.</p> <p>Opplysninger om eventuelle begrensninger som personene nevnt i punkt 8.1 har avtalt vedrørende overdragelse av sin beholdning av utsteders verdipapirer i løpet av et bestemt tidsrom.</p>
AVSNITT 9	STØRRE AKSJEIERE
Punkt 9.1	I den grad utsteder har kjennskap til det, skal det angis navn på alle personer, unntatt medlemmer av administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer, som direkte eller indirekte har en interesse i utsteders kapital eller stemmeretter som skal meldes i henhold til utsteders nasjonale rett, sammen med beløpet for vedkommendes andel på datoen for registreringsdokumentet. Dersom ingen personer oppfyller disse kriteriene, skal det framlegges en egnet erklæring om dette.
Punkt 9.2	Det skal angis om større aksjeeiere i utsteder har ulike stemmeretter, eller det skal framlegges en egnet erklæring om at slike stemmeretter ikke finnes.
Punkt 9.3	I den grad utsteder har kjennskap til det, skal det angis om utsteder direkte eller indirekte eies eller kontrolleres av andre, eventuelt av hvem og hvordan denne kontrollen utøves, samt hvilke tiltak som er iverksatt for å hindre misbruk av slik kontroll.
Punkt 9.4	En beskrivelse av alle avtaler som er kjent av utsteder, og som på et senere tidspunkt kan føre til en endring i kontrollen over utsteder.
AVSNITT 10	TRANSAKSJONER MELLOM NÆRSTÅENDE PARTER
Punkt 10.1	<p>Nærmere opplysninger om transaksjoner mellom nærstående parter (som for dette formålet defineres i henhold til standardene vedtatt ved forordning (EF) nr. 1606/2002) som utsteder har inngått siden datoen for det siste finansregnskapet, skal gis i samsvar med eventuelle relevante standarder vedtatt i henhold til forordning (EF) nr. 1606/2002.</p> <p>Dersom slike standarder ikke får anvendelse for utsteder, skal følgende opplysninger gis:</p> <ol style="list-style-type: none"> Arten og omfanget av alle transaksjoner som hver for seg eller samlet er vesentlige for utstederen. Dersom slike transaksjoner mellom nærstående parter ikke er inngått på armlengdes avstand, skal det framlegges en forklaring på hvorfor transaksjonene ikke ble gjennomført på armlengdes avstand. Ved forpliktelser i form av utestående lån, herunder alle former for garantier, skal utestående beløp angis. Det beløpet eller den prosentdelen som transaksjonene mellom nærstående parter utgjør av utsteders omsetning.
AVSNITT 11	FINANSIELL INFORMASJON OM UTSTEDERSEIENDELER OG FORPLIKTELSER, FINANSIELLE STILLING OG RESULTAT
Punkt 11.1	<p>Finansregnskap</p> <p>Finansregnskap (års- og halvårsregnskap) skal offentliggjøres for en periode som dekker de tolv siste månedene før prospektet ble godkjent.</p> <p>Dersom både års- og halvårsregnskap er offentliggjort, stilles det bare krav om offentliggjøring av årsregnskap for den perioden som ikke er omfattet av halvårsregnskapet.</p>
Punkt 11.2	Revisjon av årlig finansiell informasjon

Punkt 11.2.1	<p>Revisjonsberetning</p> <p>Årsregnskapet skal være revidert av en uavhengig revisor. Revisjonsberetningen skal utarbeides i samsvar med direktiv 2014/56/EU og forordning (EU) nr. 537/2014.</p> <p>Dersom direktiv 2014/56/EU og forordning (EU) nr. 537/2014 ikke får anvendelse, gjelder følgende:</p> <p>a) Årsregnskapet skal være revidert, eller det skal gis en vurdering av om det for registreringsdokumentets formål gir et rettviseende bilde i samsvar med gjeldende revisjonsstandarder i medlemsstaten eller en tilsvarende standard. I andre tilfeller skal registreringsdokumentet inneholde følgende opplysninger:</p> <ul style="list-style-type: none"> i) En erklæring som klart angir hvilke revisjonsstandarder som er brukt. ii) En forklaring av eventuelle vesentlige avvik fra internasjonale standarder for revisjon. <p>b) Dersom revisjonsberetninger om årsregnskap inneholder forbehold, endringer av uttalelser, presiseringer eller opplysninger av særlig betydning, skal forbeholdene, endringene av uttalelser, presiseringene eller opplysningene av særlig betydning gjengis fullt ut med en forklaring.</p>
Punkt 11.2.2	Angivelse av øvrige opplysninger i registreringsdokumentet som er revidert av revisorene.
Punkt 11.2.3	Dersom finansiell informasjon i registreringsdokumentet ikke er hentet fra utsteders reviderte finansregnskap, skal kilden angis, og det skal presiseres at opplysningene ikke er revidert.
Punkt 11.3	<p>Rettergang og voldgift</p> <p>Opplysninger om eventuelle forvaltningssaker, retterganger eller voldgiftssaker (herunder alle saker som er anlagt eller varslet, og som utsteder har kjennskap til), i løpet av en periode som omfatter minst de siste tolv månedene, som kan få eller som i den senere tid har hatt vesentlig innvirkning på utstederens og/eller konsernets finansielle stilling eller lønnsomhet, eller eventuelt en egnet negativ erklæring.</p>
Punkt 11.4	<p>Vesentlige endringer i utsteders finansielle stilling</p> <p>En beskrivelse av eventuelle vesentlige endringer i konsernets finansielle stilling som er oppstått siden utløpet av siste regnskapsperiode som det er offentliggjort enten revidert finansregnskap eller finansiell delårsinformasjon for, eller eventuelt en egnet negativ erklæring.</p>
Punkt 11.5	<p>Finansiell proformainformasjon</p> <p>Ved vesentlige bruttoendringer skal det gis en beskrivelse av hvordan transaksjonen kunne ha påvirket utsteders eiendeler, forpliktelser og resultat dersom den hadde vært gjennomført i begynnelsen av den angitte perioden eller på den angitte datoen.</p> <p>Dette kravet vil normalt være oppfylt ved finansiell proformainformasjon. Finansiell proformainformasjon skal framlegges som fastsatt i vedlegg 20 og skal inneholde opplysningene angitt i nevnte vedlegg.</p> <p>Finansiell proformainformasjon skal ledsages av en uttalelse utarbeidet av uavhengige revisorer.</p>
Punkt 11.6	<p>Utbyttepolitikk</p> <p>En beskrivelse av utsteders utbyttepolitikk og eventuelle begrensninger i den forbindelse.</p>
Punkt 11.6.1	Utbytte per aksje for det siste regnskapsåret, justert for eventuelle endringer i antall aksjer i utsteder for å gjøre det sammenlignbart.
AVSNITT 12	TILLEGGSOPPLYSNINGER
Punkt 12.1	<p>Aksjekapital</p> <p>Opplysningene i punkt 12.1.1 og 12.1.2 i årsregnskapet skal angis på datoen for den seneste balansen.</p>

Punkt 12.1.1	Beløp for konvertible verdipapirer, ombyttelige verdipapirer eller verdipapirer med tegningsretter, med angivelse av vilkårene og reglene for konvertering, ombytting eller tegning.
Punkt 12.1.2	Opplysninger om og vilkår for kjøpsretter og/eller plikter med hensyn til autorisert, men ikke utstedt aksjekapital eller en forpliktelse til å forhøye aksjekapitalen.
AVSNITT 13	LOVFESTET OFFENTLIGGJØRING
Punkt 13.1	<p>Et sammendrag av opplysningene som er offentliggjort i henhold til forordning (EU) nr. 596/2014 i løpet av de tolv siste månedene, og som er relevante på datoen for prospektet. Sammendraget skal framlegges i en kortfattet og lett forståelig form slik at det lett kan analyseres, og skal ikke bestå av en gjentakelse av opplysninger som allerede er offentliggjort i henhold til forordning (EU) nr. 596/2014.</p> <p>Sammendraget skal inndeles i et begrenset antall kategorier avhengig av emne.</p>
AVSNITT 14	VESENTLIGE KONTRAKTER
Punkt 14.1	<p>Et kort sammendrag av vesentlige kontrakter der utsteder eller et konsernmedlem er part, og som er inngått de to siste årene umiddelbart før offentliggjøringen av registreringsdokumentet, med unntak av kontrakter inngått innenfor den normale virksomheten.</p> <p>Et kort sammendrag av alle andre kontrakter (med unntak av kontrakter inngått innenfor den normale virksomheten) som er inngått av et konsernmedlem, og som inneholder bestemmelser som gir et konsernmedlem forpliktelser eller rettigheter som er vesentlige for konsernet på datoen for registreringsdokumentet.</p>
AVSNITT 15	TILGJENGELIGE DOKUMENTER
Punkt 15.1	<p>En erklæring om at følgende dokumenter er tilgjengelige for eventuelt innsyn i hele registreringsdokumentets gyldighetstid:</p> <p>a) Utsteders oppdaterte stiftelsesdokument og vedtekter.</p> <p>b) Alle rapporter, brev og andre dokumenter, vurderinger og uttalelser som er utarbeidet av en ekspert på anmodning fra utsteder, og som helt eller delvis inngår i eller som det vises til i registreringsdokumentet.</p> <p>Angivelse av nettstedet der dokumentene er tilgjengelige for innsyn.</p>

VEDLEGG 4

REGISTRERINGSdokUMENT FOR ANDELER I INNRETNINGER FOR KOLLEKTIV INVESTERING AV LUKKET TYPE

	<p>I tillegg til opplysningene som kreves i dette vedlegget, skal en innretning for kollektiv investering gi de opplysningene som kreves i avsnitt/punkt 1, 2, 3, 4, 6, 7.1, 7.2.1, 8.4, 9 (selv om beskrivelsen av regelverket for utstederens virksomhet bare behøver å gjelde det regelverket som er relevant for utstедers investeringer), 11, 12, 13, 14, 15.2, 16, 17, 18 (med unntak av finansiell proformainformasjon), 19, 20 og 21 i vedlegg 1, eller, dersom innretningen for kollektiv investering oppfyller kravene i artikkel 14 nr. 1 i forordning (EU) 2017/1129, følgende opplysninger som kreves i avsnitt/punkt 1, 2, 3, 4, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13 og 14 i vedlegg 3.</p> <p>Dersom andeler utstedes av en innretning for kollektiv investering som er stiftet som et investeringsfond forvaltet av en fondsforvalter, skal opplysningene nevnt i avsnitt/punkt 6, 12, 13, 14, 15.2, 16 og 20 i vedlegg 1 gis når det gjelder fondsforvalteren, mens opplysningene nevnt i punkt 2, 4 og 18 i vedlegg 1 skal gis når det gjelder både fondet og fondsforvalteren.</p>
AVSNITT 1	INVESTERINGSMÅL OG -POLITIKK
Punkt 1.1	<ul style="list-style-type: none"> a) Beskrivelse av investeringspolitikk, -strategi og -mål for innretningen for kollektiv investering. b) Opplysninger om hvor den underliggende innretningen for kollektiv investering er etablert, dersom innretningen for kollektiv investering er et fond som består av fond. c) En beskrivelse av de typene eiendeler innretningen for kollektiv investering kan investere i. d) Teknikkene den kan bruke og alle tilknyttede risikoer, og under hvilke omstendigheter innretningen for kollektiv investering kan benytte finansiell giring. e) Tillatte typer av og kilder til finansiell giring samt tilknyttede risikoer. f) Eventuelle begrensninger på bruken av finansiell giring og eventuelle ordninger for gjenbruk av sikkerhet og eiendeler. g) Det høyeste nivået av finansiell giring som kan benyttes på vegne av innretningen for kollektiv investering.
Punkt 1.2	En beskrivelse av de framgangsmåtene som innretningen for kollektiv investering kan benytte for å endre sin investeringsstrategi eller investeringspolitikk, eller begge.
Punkt 1.3	Grensene for finansiell giring for innretningen for kollektiv investering. Dersom det ikke anvendes slike grenser, gis det en erklæring om dette.
Punkt 1.4	Opplysning om den lovgivningen som får anvendelse på innretningen for kollektiv investering, sammen med navnet til eventuelle reguleringsmyndigheter i stiftelsesstaten.
Punkt 1.5	Profilen til en typisk investor som innretningen for kollektiv investering henvender seg til.
Punkt 1.6	<p>En erklæring som bekrefter at</p> <ul style="list-style-type: none"> a) [registreringsdokumentet/prospektet] er godkjent av [navn på vedkommende myndighet], som vedkommende myndighet i henhold til forordning (EU) 2017/1129, b) [navn på vedkommende myndighet] bare godkjenner at dette [registreringsdokumentet/prospektet] oppfyller kravene til fullstendighet, forståelighet og sammenheng i henhold til forordning (EU) 2017/1129, c) godkjenningen ikke bør anses som en godkjenning av utstederen som er omfattet av dette [registreringsdokumentet/prospektet].

AVSNITT 2	INVESTERINGSBEGRENSNINGER
Punkt 2.1	En erklæring om eventuelle investeringsbegrensninger som gjelder for innretningen for kollektiv investering, med angivelse av hvordan verdipapirinnhavere blir underrettet om hvilke tiltak investeringsforvalterne vil treffe ved en eventuell overtredelse.
Punkt 2.2	<p>Visse opplysninger skal offentliggjøres dersom mer enn 20 % av brutto eiendeler tilhørende innretningen for kollektiv investering (unntatt når registreringsdokumentet utarbeides for en enhet som følge av anvendelsen av punkt 2.3 eller 2.5) kan</p> <ul style="list-style-type: none"> a) investeres direkte eller indirekte i eller lånes ut til én enkelt underliggende utsteder (herunder den underliggende utsteders datterselskaper eller tilknyttede foretak), b) investeres i en eller flere innretninger for kollektiv investering, som kan investere mer enn 20 % av sine brutto eiendeler i andre innretninger for kollektiv investering (av åpen eller lukket type), c) påvirkes av en motparts kredittverdighet eller solvens (herunder datterselskaper eller tilknyttede foretak). <p>Opplysningene som det vises til i innledende punktum, skal omfatte følgende i følgende tilfeller:</p> <ul style="list-style-type: none"> i) Dersom de underliggende verdipapirene ikke opptas til handel på et regulert marked eller et likeverdig tredjestatsmarked eller et vekstmarked for SMB-er, gis opplysninger om hver underliggende utsteder / innretning for kollektiv investering / motpart, som om denne var en utsteder etter minstekravene til opplysningene som skal inngå i registreringsdokumentet for egenkapitalinstrumenter (ved bokstav a)), eller minstekravene til opplysningene som skal inngå i registreringsdokumentet for andeler utstedt av innretninger for kollektiv investering av lukket type (ved bokstav b)), eller minstekravene til opplysningene som skal inngå i registreringsdokumentet for ikke-aksjerelaterte verdipapirer for engrosmarkedet (ved bokstav c)). ii) Dersom verdipapirene som utstedes av den underliggende utstederen / innretningen for kollektiv investering / motparten, allerede er opptatt til handel på et regulert marked eller et likeverdig tredjestatsmarked eller et vekstmarked for SMB-er, eller dersom obligasjonene er garantert av et foretak som er opptatt til handel på et regulert marked eller et tilsvarende marked eller et vekstmarked for SMB-er, angis navn, adresse, stiftelsesstat, virksomhetens art og navnet på markedet der verdipapirene er opptatt til handel. <p>Opplysningskravet i punkt i) og ii) får ikke anvendelse dersom grensen på 20 % overskrides som følge av oppskrivninger eller nedskrivninger, valutakursendringer eller fordi det gis retter, bonuser, kapitalgoder eller andre tiltak som påvirker alle innehavere av denne investeringen, forutsatt at investeringsforvalteren tar hensyn til grensen ved vurdering av endringer i investeringsporteføljen.</p> <p>Dersom innretningen for kollektiv investering med rimelighet kan godtgjøre overfor vedkommende myndighet at den ikke kan få tilgang til noen av eller alle opplysningene som kreves i henhold til punkt i), skal innretningen for kollektiv investering gi alle opplysninger som den kan få tilgang til, som den kjenner til, og/eller som den kan kontrollere ut fra de opplysningene som den underliggende utstederen / innretningen for kollektiv investering / motparten har offentliggjort, slik at kravene i punkt i) oppfylles så langt det er praktisk mulig. I slike tilfeller skal prospektet inneholde en tydelig advarsel om at innretningen for kollektiv investering ikke har fått tilgang til visse opplysninger som ellers kreves gitt i prospektet, og at opplysningsnivået for prospektet derfor er lavere enn kravet for en gitt underliggende utsteder, innretning for kollektiv investering eller motpart.</p>
Punkt 2.3	Dersom en innretning for kollektiv investering kan investere mer enn 20 % av sine brutto eiendeler i andre innretninger for kollektiv investering (av åpen eller lukket type), skal det gis en beskrivelse av investeringen og av hvordan risikoen spres ved slike investeringer. Videre får punkt 2.2 anvendelse på alle underliggende investeringer som gjøres av innretningen for kollektiv investering, som om disse investeringene var gjort direkte.
Punkt 2.4	Dersom det stilles sikkerhet for å dekke den delen av risikoen i forbindelse med en motpart som overstiger 20 % av brutto eiendeler tilhørende innretningen for kollektiv investering, skal det under henvisning til punkt 2.2 bokstav c) gis nærmere opplysninger om slike ordninger for sikkerhetsstillelse.

Punkt 2.5	<p>Dersom en innretning for kollektiv investering investerer mer enn 40 % av sine brutto eiendeler i en annen innretning for kollektiv investering, skal en av følgende opplysninger gis:</p> <p>a) Opplysning om hver underliggende innretning for kollektiv investering, som om den var en utsteder etter minstekravene til opplysningene som fastsatt i dette vedlegget.</p> <p>b) Dersom verdipapirer som utstedes av en underliggende innretning for kollektiv investering, allerede er opptatt til handel på et regulert marked eller et likeverdig tredjestatsmarked eller et vekstmarked for SMB-er, eller dersom obligasjonene er garantert av et foretak som er opptatt til handel på et regulert marked eller et tilsvarende marked eller et vekstmarked for SMB-er, angis navn, adresse, stiftelsesstat, virksomhetens art og navnet på markedet der verdipapirene er opptatt til handel.</p> <p>Dersom innretningen for kollektiv investering med rimelighet kan godtgjøre overfor vedkommende myndighet at den ikke kan få tilgang til noen av eller alle opplysningene som kreves i henhold til punkt i), skal innretningen for kollektiv investering gi alle opplysninger som den kan få tilgang til, som den kjenner til, og/eller som den kan kontrollere ut fra de opplysningene som den underliggende utstederen / innretningen for kollektiv investering / motparten har offentliggjort, slik at kravene i bokstav a) oppfylles så langt det er praktisk mulig. I slike tilfeller skal prospektet inneholde en tydelig advarsel om at innretningen for kollektiv investering ikke har fått tilgang til visse opplysninger som ellers kreves gitt i prospektet, og at opplysningsnivået for prospektet derfor er lavere enn kravet for en gitt underliggende utsteder, innretning for kollektiv investering eller motpart.</p>
Punkt 2.6	<p>Fysiske varer</p> <p>Dersom en innretning for kollektiv investering investerer direkte i fysiske varer, angis dette med opplysning om den prosentdelen av brutto eiendeler som investeres slik.</p>
Punkt 2.7	<p>Innretninger for kollektiv investering i eiendom</p> <p>Dersom en innretning for kollektiv investering innehar eiendom som del av sitt investeringsmål, skal det opplyses om den prosentdelen av porteføljen som vil bli investert i eiendom, og det skal gis en beskrivelse av eiendommen og eventuelle vesentlige kostnader ved anskaffelsen og besittelsen av eiendommen. I tillegg skal det inngå en vurderingsrapport for eiendommen.</p> <p>Opplysningskravene fastsatt i punkt 4.1 får anvendelse på</p> <p>a) den enheten som utarbeider vurderingsrapporten,</p> <p>b) en eventuell annen enhet med ansvar for forvaltning av eiendommen.</p>
Punkt 2.8	<p>Finansielle derivater / pengemarkedsinstrumenter / valuta</p> <p>Dersom en innretning for kollektiv investering investerer i derivater, finansielle instrumenter, pengemarkedsinstrumenter eller valuta med et annet formål enn effektiv porteføljeforvaltning, dvs. utelukkende for å minske, overføre eller fjerne investeringsrisikoene i de underliggende investeringene til innretningen for kollektiv investering, herunder eventuelle teknikker eller instrumenter som brukes til å beskytte mot valuta- og kredittrisikoer, gis det en erklæring om hvorvidt slike investeringer brukes for sikrings- eller investeringsformål, samt en beskrivelse av hvor og hvordan risikoen spres ved slike investeringer.</p>
Punkt 2.9	<p>Punkt 2.2 får ikke anvendelse på investeringer i verdipapirer som utstedes eller garanteres av en regjering, et offentlig organ eller annet organ for en medlemsstat, dennes regionale eller lokale myndigheter eller en medlemsstat i OECD.</p>
Punkt 2.10	<p>Punkt 2.2 bokstav a) får ikke anvendelse på en innretning for kollektiv investering hvis investeringsmål er å følge, uten vesentlige avvik, en bredt basert og anerkjent offentliggjort indeks. Det skal innsettes en angivelse av hvor opplysninger om indeksen er tilgjengelige.</p>
AVSNITT 3	<p>SØKERS TJENESTEYTERE</p>
Punkt 3.1	<p>Det faktiske eller beregnede høyeste beløpet for alle vesentlige gebyrer som innretningen for kollektiv investering direkte eller indirekte skal betale for eventuelle tjenester som ytes i henhold til avtaler som er inngått på eller før datoen for registreringsdokumentet, med en beskrivelse av hvordan gebyrene beregnes.</p>

Punkt 3.2	En beskrivelse av eventuelle gebyrer som innretningen for kollektiv investering direkte eller indirekte skal betale, som ikke kan angis under punkt 3.1, og som kan være vesentlige.
Punkt 3.3	Dersom yteren av tjenester til innretningen for kollektiv investering har mottatt vederlag fra en tredjepart (unntatt innretningen for kollektiv investering) for å yte tjenester til innretningen for kollektiv investering, og vederlaget ikke kan overføres til innretningen for kollektiv investering, skal det gis en erklæring om dette, eventuelt med angivelse av tredjepartens navn og en beskrivelse av vederlagets art.
Punkt 3.4	Tjenesteyternes identitet og en beskrivelse av deres oppgaver og investorenes rettigheter.
Punkt 3.5	En beskrivelse av eventuelle mulige vesentlige interessekonflikter som yterne av tjenester til innretningen for kollektiv investering kan ha mellom sine forpliktelser overfor innretningen for kollektiv investering og sine forpliktelser overfor tredjepart og øvrige interesser. En beskrivelse av eventuelle ordninger som er etablert for å håndtere slike mulige interessekonflikter.
AVSNITT 4	INVESTERINGSFORVALTERE/INVESTERINGSRÅDGIVERE
Punkt 4.1	Når det gjelder eventuelle investeringsforvaltere, skal opplysningene som kreves i punkt 4.1–4.4 og, dersom opplysningene er vesentlige, i punkt 5.3 i vedlegg 1, gis sammen med opplysninger om den lovgivningen som får anvendelse på vedkommende, samt vedkommendes erfaring.
Punkt 4.2	Når det gjelder et foretak som yter investeringsrådgivning med hensyn til eiendelene til innretningen for kollektiv investering, angis innretningens navn og en kort beskrivelse av den.
AVSNITT 5	OPPBEVARING
Punkt 5.1	En fullstendig beskrivelse av hvordan eiendelene til innretningen for kollektiv investering oppbevares, og av hvem, samt av eventuelle forvaltningsmessige forhold og lignende mellom innretningen for kollektiv investering og tredjepart i forbindelse med oppbevaringen: Dersom en depotmottaker, formuesforvalter eller annen forvalter er utpekt, skal følgende gis: a) Opplysningene som kreves i punkt 4.1–4.4 og, dersom opplysningene er vesentlige, i punkt 5.3 i vedlegg 1. b) Angivelse av hver parts forpliktelser i forbindelse med oppbevaringen eller en lignende ordning. c) Eventuelle delegerte oppbevaringsordninger. d) Opplysninger om den lovgivningen som får anvendelse på hver part og deres representanter.
Punkt 5.2	Dersom eiendelene til innretningen for kollektiv investering oppbevares av andre enheter enn dem som er nevnt i punkt 5.1, skal det gis en beskrivelse av hvordan eiendelene oppbevares og en beskrivelse av eventuelle tilleggsrisikoer.
AVSNITT 6	VERDSETTING
Punkt 6.1	En beskrivelse av framgangsmåten for verdsetting og metoden for prissetting som brukes for å verdsette eiendelene.
Punkt 6.2	Nærmere opplysninger om alle situasjoner som gjør at verdsettingen kan bli utsatt, med en erklæring om hvordan investorene vil bli underrettet om dette.
AVSNITT 7	KRYSSFORPLIKTELSER
Punkt 7.1	For overordnede innretninger (tidligere kalt «paraplyforetak») for kollektiv investering skal det gis en erklæring om eventuelle kryssforpliktelser som kan forekomme mellom klasser av investeringer i andre innretninger for kollektiv investering, og eventuelle tiltak for å begrense slike forpliktelser.

AVSNITT 8	FINANSIELL INFORMASJON
Punkt 8.1	<p>Dersom innretningen for kollektiv investering ikke har startet sin virksomhet etter stiftelsesdatoen eller etableringsdatoen, og det ikke er utarbeidet finansregnskap på datoen for registreringsdokumentet, skal dette angis.</p> <p>Dersom innretningen for kollektiv investering har startet sin virksomhet, får bestemmelsene i avsnitt 18 i vedlegg 1 eller avsnitt 11 i vedlegg 3 anvendelse der det passer.</p>
Punkt 8.2	<p>En omfattende og meningsfull analyse av porteføljen til innretningen for kollektiv investering. Dersom porteføljen ikke er revidert, skal dette være klart angitt.</p>
Punkt 8.3	<p>En angivelse av seneste netto andelsverdi av innretningen for kollektiv investering eller seneste markedskurs for andeler eller aksjer i innretningen for kollektiv investering. Dersom netto andelsverdi eller seneste markedskurs for andelen eller aksjen ikke er revidert, skal dette være klart angitt.</p>

VEDLEGG 5

REGISTRERINGSDOKUMENT FOR DEPOTBEVIS SOM UTSTEDES FOR AKSJER

AVSNITT 1	OPPLYSNINGER OM UTSTEDEREN AV DE UNDERLIGGENDE AKSJENE		
	<p>For depotbevis som utstedes for aksjer, skal opplysningene om utstederen av de underliggende aksjene gis i samsvar med vedlegg 1 til denne forordningen.</p> <p>For depotbevis som utstedes for aksjer og oppfyller kravene i artikkel 14 nr. 1 i forordning (EU) 2017/1129, skal opplysningene om utstederen av de underliggende aksjene gis i samsvar med vedlegg 3 til denne forordningen.</p>		
AVSNITT 2	OPPLYSNINGER OM UTSTEDER AV DEPOTBEVIS	Primærutstedelse	Sekundærutstedelser
Punkt 2.1	Navn, forretningskontor, identifikator for juridisk person (LEI) og hovedkontor dersom dette er forskjellig fra forretningskontoret.	√	√
Punkt 2.2	Utstедers stiftelsesdato og varighet, unntatt når tidsrommet er ubegrenset.	√	√
Punkt 2.3	Gjeldende lovgivning for utstедerens virksomhet og den juridiske formen som er valgt innenfor rammene av denne lovgivningen.	√	√

VEDLEGG 6

**REGISTRERINGS-DOKUMENT FOR IKKE-AKSJERELATERTE VERDIPAPIRER FOR IKKE-PROFESJONELLE
INVESTORER**

AVSNITT 1	ANSVARLIGE PERSONER, TREDJEPARTSOPPLYSNINGER, EKSPERTRAPPORTER OG GODKJENNING FRA VEDKOMMENDE MYNDIGHET
Punkt 1.1	Identifiser alle personer som er ansvarlige for opplysningene i registreringsdokumentet eller deler av det, og eventuelt hvilke deler. For fysiske personer, herunder medlemmer av utsteders administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer, skal navn og stillingsbetegnelse angis. For juridiske personer skal navn og forretningskontor angis.
Punkt 1.2	En erklæring fra de ansvarlige for registreringsdokumentet om at opplysningene i registreringsdokumentet, så langt de kjenner til, er korrekte, og at registreringsdokumentet ikke utelater noe som kan endre dets innhold. Eventuelt en erklæring fra de ansvarlige for visse deler av registreringsdokumentet om at opplysningene i de delene av registreringsdokumentet som de er ansvarlige for, så langt de kjenner til, er korrekte, og at de aktuelle delene av registreringsdokumentet ikke utelater noe som kan endre deres innhold.
Punkt 1.3	Dersom en ekspertuttalelse eller -rapport inngår i registreringsdokumentet, skal følgende opplysninger gis om eksperten: a) Navn. b) Forretningsadresse. c) Kvalifikasjoner. d) Eventuelle vesentlige interesser i utsteder. Dersom uttalelsen eller rapporten er utarbeidet på anmodning fra utsteder, skal det angis at en slik uttalelse eller rapport inngår i registreringsdokumentet med samtykke fra personen som har godkjent innholdet i den aktuelle delen av registreringsdokumentet for prospektets formål.
Punkt 1.4	Dersom opplysningene har tredjepart som kilde, skal det framlegges en bekreftelse på at opplysningene er korrekt gjengitt, og at etter det utsteder kjenner til og kan kontrollere ut fra offentliggjorte opplysninger fra tredjepart, er det ikke utelatt fakta som kan medføre at de gjengitte opplysningene er unøyaktige eller villedende. I tillegg skal kilden(e) til opplysningene angis.
Punkt 1.5	En erklæring om at a) [registreringsdokumentet/prospektet] er godkjent av [navn på vedkommende myndighet], som vedkommende myndighet i henhold til forordning (EU) 2017/1129, b) [navn på vedkommende myndighet] bare godkjenner at dette [registreringsdokumentet/prospektet] oppfyller kravene til fullstendighet, forståelighet og sammenheng i henhold til forordning (EU) 2017/1129, c) godkjenningen ikke bør anses som en godkjenning av utstederen som er omfattet av dette [registreringsdokumentet/prospektet].
AVSNITT 2	REVISORER SOM FORETAR LOVFESTET REVISION
Punkt 2.1	Navn og adresse til utstederens revisorer for perioden som omfattes av den historiske finansielle informasjonen (samt opplysning om vedkommendes medlemskap i en bransjeorganisasjon).
Punkt 2.2	Dersom revisorene har trukket seg, er fjernet eller ikke er gjenvalgt i løpet av perioden som omfattes av den historiske finansielle informasjonen, skal det gis nærmere opplysninger om dette dersom det er vesentlig.

AVSNITT 3	RISIKOFAKTORER
Punkt 3.1	<p>En beskrivelse av de vesentlige risikoene som er spesifikke for utstederen og kan påvirke utstederens evne til å utføre sine plikter i forbindelse med verdipapirene, inndelt i et begrenset antall kategorier, i et avsnitt kalt «Risikofaktorer».</p> <p>I hver kategori angis først de vesentligste risikoene ifølge den vurderingen som er utarbeidet av utstederen, tilbyderer eller personen som søker om opptak til handel på et regulert marked, idet det tas hensyn til de negative konsekvensene for utstederen og sannsynligheten for at de oppstår. Risikofaktorene skal bekrefte innholdet i registreringsdokumentet.</p>
AVSNITT 4	OPPLYSNINGER OM UTSTEDEREN
Punkt 4.1	Utsteders historie og utvikling
Punkt 4.1.1	Utsteders juridiske navn og kommersielle betegnelse
Punkt 4.1.2	Utsteders registrerte forretningskontor, organisasjonsnummer og identifikator for juridisk person (LEI).
Punkt 4.1.3	Utsteders stiftelsesdato og varighet, unntatt når tidsrommet er ubegrenset.
Punkt 4.1.4	Utsteders domisil og juridiske form, gjeldende lovgivning for utsteders virksomhet, stiftelsesstat, adresse og telefonnummer til utsteders forretningskontor (eller hovedkontor dersom dette er et annet enn forretningskontoret), og eventuelt utsteders nettsted, med en erklæring om at opplysningene på nettstedet ikke utgjør en del av prospektet, med mindre opplysningene er innlemmet i prospektet ved henvisning.
Punkt 4.1.5	Opplysninger om eventuelle hendelser knyttet til utstederen som nylig er inntruffet, og som i vesentlig grad er relevante ved vurderingen av utsteders solvens.
Punkt 4.1.6	Kredittvurderinger som en utsteder har fått, der utsteder har bestilt vurderingen eller samarbeidet i vurderingsprosessen. En kort redegjørelse for kredittvurderingens betydning dersom kredittvurderingsbyrået tidligere har offentliggjort en slik.
Punkt 4.1.7	Opplysninger om vesentlige endringer i utsteders innlåns- og finansieringsstruktur siden siste regnskapsår.
Punkt 4.1.8	Beskrivelse av den forventede finansieringen av utsteders virksomhet.
AVSNITT 5	FORRETNINGSOVERSIKT
Punkt 5.1	Hovedvirksomhet
Punkt 5.1.1	<p>En beskrivelse av utsteders hovedvirksomhet, herunder</p> <ol style="list-style-type: none"> hovedkategorier av solgte produkter og/eller tjenesteytelser, angivelse av alle vesentlige nye produkter eller ny virksomhet, de viktigste markedene der utstederen konkurrerer.
Punkt 5.2	Grunnlaget for eventuelle redegjørelser fra utsteder om dennes konkurransemessige stilling.
AVSNITT 6	ORGANISASJONSSTRUKTUR
Punkt 6.1	Dersom utsteder inngår i et konsern, en kort beskrivelse av konsernet og utsteders rolle i det. Denne kan gis i form av eller sammen med et diagram som viser organisasjonsstrukturen, dersom dette gjør strukturen klarere.

Punkt 6.2	Dersom utsteder er avhengig av andre foretak i konsernet, skal dette klart angis, og det skal redegjøres for denne avhengigheten.
AVSNITT 7	OPPLYSNINGER OM UTVIKLINGSTREKK
Punkt 7.1	<p>En beskrivelse av</p> <p>a) en eventuell vesentlig forverring i utsteders framtidsutsikter siden datoen for det sist offentliggjorte reviderte finansregnskapet,</p> <p>b) eventuelle vesentlige endringer i konsernets økonomiske resultat i perioden fra utløpet av siste regnskapsperiode som det er offentliggjort finansiell informasjon for, til datoen for registreringsdokumentet.</p> <p>Dersom ingen av ovennevnte forhold foreligger, skal utstederen ta med en egnet erklæring om at ingen slike endringer har funnet sted.</p>
Punkt 7.2	Angi alle kjente utviklingstrekk, usikkerhetsfaktorer, krav, forpliktelser eller hendelser som sannsynligvis vil ha en vesentlig innvirkning på utsteders framtidsutsikter for minst inneværende regnskapsår.
AVSNITT 8	RESULTATPROGNOSER ELLER RESULTATESTIMATER
Punkt 8.1	Dersom en utsteder på frivillig grunnlag tar med en resultatprognose eller et resultatestimater (som fremdeles er utestående og gyldig) i registreringsdokumentet, skal prognosen eller estimatet inneholde opplysningene som angis i punkt 8.2 og 8.3. Dersom en resultatprognose eller et resultatestimater allerede er offentliggjort og fortsatt er utestående, men ikke lenger gyldig, skal det gis en uttalelse om dette og en forklaring på hvorfor resultatprognosen eller -estimater ikke lenger er gyldig. Slike ugyldige prognoser eller estimater omfattes ikke av kravene i punkt 8.2 og 8.3.
Punkt 8.2	<p>Dersom en utsteder velger å innta en ny resultatprognose eller et nytt resultatestimater, eller dersom utstederen inntar en tidligere offentliggjort resultatprognose eller et tidligere offentliggjort resultatestimater i henhold til punkt 8.1, skal resultatprognosen eller -estimater være klar(t) og utvetydig og inneholde en redegjørelse for de viktigste antakelsene som ligger til grunn for utsteders prognose eller estimater.</p> <p>Prognosen eller estimatet skal være i samsvar med følgende prinsipper:</p> <p>a) Det skal være et klart skille mellom antakelser om forhold som medlemmene av administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer kan ha innflytelse på, og antakelser om forhold som ligger utenfor deres innflytelse.</p> <p>b) Antakelsene skal dessuten være rimelige, lette å forstå for investorer, de skal være spesifikke og presise, og de skal ikke avhenge av at estimatene som ligger til grunn for prognosene, generelt sett er nøyaktige.</p> <p>c) Når det gjelder en prognose, skal antakelsene gjøre investorene oppmerksomme på usikre faktorer som i vesentlig grad kan endre utfallet av prognosen.</p>
Punkt 8.3	<p>Prospektet skal inneholde en erklæring om at resultatprognosen eller -estimater er sammenstilt og utarbeidet på et grunnlag som både</p> <p>a) kan sammenlignes med den historiske finansielle informasjonen og</p> <p>b) er i samsvar med utsteders regnskapsprinsipper.</p>
AVSNITT 9	ADMINISTRASJONS-, LEDELSES- OG KONTROLLORGANER
Punkt 9.1	<p>Navn, forretningsadresse og stilling hos utsteder for personer som nevnt nedenfor, med angivelse av deres viktigste aktiviteter utenfor utsteders virksomhet dersom disse aktivitetene er av vesentlig betydning for utsteder:</p> <p>a) Medlemmer av administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer.</p> <p>b) Komplementarer dersom det dreier seg om et kommandittaksjeselskap.</p>

Punkt 9.2	<p>Interessekonflikter i forbindelse med administrasjons-, ledelses- og kontrollorganer</p> <p>Dersom det finnes mulige interessekonflikter mellom de forpliktelsene som personene nevnt i punkt 9.1 har overfor utsteder, og deres private interesser og/eller andre forpliktelser, skal dette klart angis. Dersom slike konflikter ikke foreligger, skal det gis en bekreftelse på det.</p>
AVSNITT 10	STØRRE AKSJEEIERE
Punkt 10.1	I den grad utsteder har kjennskap til det, skal det angis om utsteder direkte eller indirekte eies eller kontrolleres av andre, eventuelt av hvem og hvordan denne kontrollen utøves, samt hvilke tiltak som er iverksatt for å hindre misbruk av slik kontroll.
Punkt 10.2	En beskrivelse av alle avtaler som er kjent av utsteder, og som på et senere tidspunkt kan føre til en endring i kontrollen over utsteder.
AVSNITT 11	FINANSIELL INFORMASJON OM UTSTEDERSEIENDELER OG FORPLIKTELSE, FINANSIELLE STILLING OG RESULTAT
Punkt 11.1	Historisk finansiell informasjon
Punkt 11.1.1	Revidert historisk finansiell informasjon for de to siste regnskapsårene (eller den kortere perioden der utstederen har utøvd virksomhet) sammen med den tilhørende revisjonsberetningen for hvert år.
Punkt 11.1.2	<p>Endring av balansedag</p> <p>Dersom utstederen har endret balansedagen i løpet av den perioden som det kreves historisk finansiell informasjon for, skal den reviderte historiske finansielle informasjonen dekke minst 24 måneder eller hele den perioden utstederen har utøvd virksomhet i, avhengig av hvilken periode som er kortest.</p>
Punkt 11.1.3	<p>Regnskapsstandarder</p> <p>Den finansielle informasjonen skal utarbeides i samsvar med de internasjonale standardene for finansiell rapportering som er godkjent i Unionen på grunnlag av forordning (EF) nr. 1606/2002.</p> <p>Dersom forordning (EF) nr. 1606/2002 ikke får anvendelse, skal den finansielle informasjonen utarbeides i samsvar med enten</p> <ol style="list-style-type: none"> en medlemsstats nasjonale regnskapsstandarder når det gjelder utstedere fra EØS, i henhold til direktiv 2013/34/EU, eller en tredjestats nasjonale regnskapsstandarder som er likeverdige med forordning (EF) nr. 1606/2002, når det gjelder utstedere fra tredjestater. Dersom en tredjestats nasjonale regnskapsstandarder ikke er likeverdige med forordning (EF) nr. 1606/2002, skal finansregnskapet omarbeides i samsvar med nevnte forordning.
Punkt 11.1.4	<p>Endring av regnskapsregelverk</p> <p>Den sist reviderte historiske finansielle informasjonen, som inneholder sammenlignbare opplysninger for det foregående året, skal framlegges og utarbeides i en form som er i samsvar med det regnskapsregelverket som vil bli anvendt av utsteder ved offentliggjøring av neste årsregnskap.</p> <p>Endringer i utstederens eksisterende regnskapsregelverk medfører ikke at det reviderte finansregnskapet må omarbeides. Dersom utstederen imidlertid har til hensikt å anvende et nytt regnskapsregelverk i sitt neste offentliggjorte finansregnskap, skal finansregnskapet for det siste året utarbeides og revideres i tråd med det nye regelverket.</p>
Punkt 11.1.5	<p>Dersom den reviderte finansielle informasjonen er utarbeidet i samsvar med nasjonale regnskapsstandarder, skal den finansielle informasjonen som kreves under dette avsnittet, minst omfatte</p> <ol style="list-style-type: none"> balansen, resultatregnskapet, kontantstrømoppstilling, regnskapsprinsipper og forklarende noter.

Punkt 11.1.6	<p>Konsernregnskap</p> <p>Dersom utsteder utarbeider både ikke-konsoliderte og konsoliderte regnskaper, skal i det minste de konsoliderte regnskapene inntas i registreringsdokumentet.</p>
Punkt 11.1.7	<p>Alderen på den finansielle informasjonen</p> <p>Balansedagen for det siste årets reviderte finansielle informasjon skal ikke ha inntruffet tidligere enn 18 måneder før datoen for registreringsdokumentet.</p>
Punkt 11.2	Delårsinformasjon og annen finansiell informasjon
Punkt 11.2.1	<p>Dersom utsteder har offentliggjort kvartalsvis eller halvårlig finansiell informasjon etter datoen for det sist reviderte finansregnskapet, skal denne informasjonen inngå i registreringsdokumentet. Dersom den kvartalsvise eller halvårlige finansielle informasjonen har vært revidert eller underlagt begrenset revisjon, skal revisjonsberetningen eller revisors uttalelse vedrørende begrenset revisjon også inntas. Dersom den kvartalsvise eller halvårlige finansielle informasjonen ikke har vært revidert eller underlagt begrenset revisjon, skal dette angis.</p> <p>Dersom registreringsdokumentet er datert mer enn ni måneder etter datoen for det sist reviderte finansregnskapet, skal det inntas finansiell delårsinformasjon for minst de seks første månedene i regnskapsåret; den finansielle delårsinformasjonen kan være urevidert (noe som eventuelt skal angis).</p> <p>Finansiell delårsinformasjon utarbeidet i samsvar med kravene i enten direktiv 2013/34/EU eller forordning (EF) nr. 1606/2002, alt etter omstendighetene.</p> <p>For utstedere som ikke omfattes av direktiv 2013/34/EU eller forordning (EF) nr. 1606/2002, skal den finansielle delårsinformasjonen omfatte sammenlignbare opplysninger for tilsvarende periode i foregående regnskapsår. Kravet om sammenlignbare balansetall kan likevel oppfylles ved framlegging av balansen fra siste regnskapsår.</p>
Punkt 11.3	Revisjon av årlig historisk finansiell informasjon
Punkt 11.3.1	<p>Den årlige historiske finansielle informasjonen skal være revidert av en uavhengig revisor. Revisjonsberetningen skal utarbeides i samsvar med direktiv 2014/56/EU og forordning (EU) nr. 537/2014.</p> <p>Dersom direktiv 2014/56/EU og forordning (EU) nr. 537/2014 ikke får anvendelse, gjelder følgende:</p> <p>a) Den historiske finansielle informasjonen skal være revidert, eller det skal gis en vurdering av om den for registreringsdokumentets formål gir et rettviseende bilde i samsvar med gjeldende revisjonsstandarder i medlemsstaten eller en tilsvarende standard.</p> <p>b) Dersom revisjonsberetninger om den historiske finansielle informasjonen inneholder forbehold, endringer av uttalelser, presiseringer eller opplysninger av særlig betydning, skal forbeholdene, endringene av uttalelser, presiseringene eller opplysningene av særlig betydning gjengis fullt ut med en forklaring.</p>
Punkt 11.3.2	Angivelse av øvrige opplysninger i registreringsdokumentet som er revidert av revisorene.
Punkt 11.3.3	Dersom finansiell informasjon i registreringsdokumentet ikke er hentet fra utsteders reviderte finansregnskap, skal kilden angis, og det skal presiseres at opplysningene ikke er revidert.
Punkt 11.4	Rettergang og voldgift
Punkt 11.4.1	Opplysninger om eventuelle forvaltningssaker, retterganger eller voldgiftssaker (herunder alle saker som er anlagt eller varslet, og som utsteder har kjennskap til), i løpet av en periode som omfatter minst de siste tolv månedene, som kan få eller som i den senere tid har hatt vesentlig innvirkning på utstederens og/eller konsernets finansielle stilling eller lønnsomhet, eller eventuelt en egnet negativ erklæring.
Punkt 11.5	Vesentlige endringer i utsteders finansielle stilling

Punkt 11.5.1	En beskrivelse av eventuelle vesentlige endringer i konsernets finansielle stilling som er oppstått siden utløpet av siste regnskapsperiode som det er offentliggjort enten revidert finansiell informasjon eller finansiell delårsinformasjon for, eller eventuelt en egnet negativ erklæring.
AVSNITT 12	TILLEGGSOPPLYSNINGER
Punkt 12.1	Aksjekapital Den samlede utstedte aksjekapitalen, antall aksjer og aksjeklasser som kapitalen består av, nærmere opplysninger om aksjenes viktigste egenskaper, andelen av den utstedte aksjekapitalen som gjenstår å innbetale, med angivelse av antall eller samlet pålydende verdi, samt type aksjer som ennå ikke er fullt innbetalt, eventuelt inndelt etter innbetalingens omfang.
Punkt 12.2	Stiftelsesdokument og vedtekter Angivelse av eventuelt register og registreringsnummer samt en beskrivelse av utsteders hensikt og formål og hvor dette er nevnt i stiftelsesdokumentet og i vedtektene.
AVSNITT 13	VESENTLIGE KONTRAKTER
Punkt 13.1	Et kort sammendrag av alle vesentlige kontrakter som ikke inngår innenfor utsteders normale virksomhet, og som kan føre til at et konsernmedlem påtar seg forpliktelser eller erverver rettigheter som påvirker utsteders evne til å utføre sine plikter overfor innehaverne av de verdipapirene som utstedes.
AVSNITT 14	TILGJENGELIGE DOKUMENTER
Punkt 14.1	En erklæring om at følgende dokumenter er tilgjengelige for eventuelt innsyn i hele registreringsdokumentets gyldighetstid: a) Utsteders oppdaterte stiftelsesdokument og vedtekter. b) Alle rapporter, brev og andre dokumenter, vurderinger og uttalelser som er utarbeidet av en ekspert på anmodning fra utsteder, og som helt eller delvis inngår i eller som det vises til i registreringsdokumentet. Angivelse av nettstedet der dokumentene er tilgjengelige for innsyn.

VEDLEGG 7

REGISTRERINGSDO KUMENT FOR IKKE-AKSJERELATERTE VERDIPAPIRER FOR ENGRO SMARKEDET

AVSNITT 1	ANSVARLIGE PERSONER, TREDJEPARTSOPPLYSNINGER, EKSPERTRAPPORTER OG GODKJENNING FRA VEDKOMMENDE MYNDIGHET
Punkt 1.1	Identifiser alle personer som er ansvarlige for opplysningene i registreringsdokumentet eller deler av det, og eventuelt hvilke deler. For fysiske personer, herunder medlemmer av utsteders administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer, skal navn og stillingsbetegnelse angis. For juridiske personer skal navn og forretningskontor angis.
Punkt 1.2	En erklæring fra de ansvarlige for registreringsdokumentet om at opplysningene i registreringsdokumentet, så langt de kjenner til, er korrekte, og at registreringsdokumentet ikke utelater noe som kan endre dets innhold. Eventuelt en erklæring fra de ansvarlige for visse deler av registreringsdokumentet om at opplysningene i de delene av registreringsdokumentet som de er ansvarlige for, så langt de kjenner til, er korrekte, og at de aktuelle delene av registreringsdokumentet ikke utelater noe som kan endre deres innhold.
Punkt 1.3	Dersom en ekspertuttalelse eller -rapport inngår i registreringsdokumentet, skal følgende opplysninger gis om eksperten: a) Navn. b) Forretningsadresse. c) Kvalifikasjoner. d) Eventuelle vesentlige interesser i utsteder. Dersom uttalelsen eller rapporten er utarbeidet på anmodning fra utsteder, skal det angis at en slik uttalelse eller rapport inngår i registreringsdokumentet med samtykke fra personen som har godkjent innholdet i den aktuelle delen av registreringsdokumentet for prospektets formål.
Punkt 1.4	Dersom opplysningene har tredjepart som kilde, skal det framlegges en bekreftelse på at opplysningene er korrekt gjengitt, og at etter det utsteder kjenner til og kan kontrollere ut fra offentliggjorte opplysninger fra tredjepart, er det ikke utelatt fakta som kan medføre at de gjengitte opplysningene er unøyaktige eller villedende. I tillegg skal kilden(e) til opplysningene angis.
Punkt 1.5	En erklæring om at a) [registreringsdokumentet/prospektet] er godkjent av [navn på vedkommende myndighet], som vedkommende myndighet i henhold til forordning (EU) 2017/1129, b) [navn på vedkommende myndighet] bare godkjenner at dette [registreringsdokumentet/prospektet] oppfyller kravene til fullstendighet, forståelighet og sammenheng i henhold til forordning (EU) 2017/1129, c) godkjenningen ikke bør anses som en godkjenning av utstederen som er omfattet av dette [registreringsdokumentet/prospektet].
AVSNITT 2	REVISORER SOM FORETAR LOVFESTET REVISJON
Punkt 2.1	Navn og adresse til utstederens revisorer for perioden som omfattes av den historiske finansielle informasjonen (samt opplysning om vedkommendes medlemskap i en bransjeorganisasjon).
Punkt 2.2	Dersom revisorene har trukket seg, er fjernet eller ikke er gjenvalgt i løpet av perioden som omfattes av den historiske finansielle informasjonen, skal det gis nærmere opplysninger om dette dersom det er vesentlig.

AVSNITT 3	RISIKOFAKTORER
Punkt 3.1	<p>En beskrivelse av de vesentlige risikoene som er spesifikke for utstederen og kan påvirke utstederens evne til å utføre sine plikter i forbindelse med verdipapirene, inndelt i et begrenset antall kategorier, i et avsnitt kalt «Risikofaktorer».</p> <p>I hver kategori angis først de vesentligste risikoene ifølge den vurderingen som er utarbeidet av utstederen, tilbyderer eller personen som søker om opptak til handel på et regulert marked, idet det tas hensyn til de negative konsekvensene for utstederen og sannsynligheten for at de oppstår. Risikofaktorene skal bekrefte av innholdet i registreringsdokumentet.</p>
AVSNITT 4	OPPLYSNINGER OM UTSTEDEREN
Punkt 4.1	Utsteders historie og utvikling
Punkt 4.1.1	Utsteders juridiske navn og kommersielle betegnelse
Punkt 4.1.2	Utsteders registrerte forretningskontor, organisasjonsnummer og identifikator for juridisk person (LEI).
Punkt 4.1.3	Utsteders stiftelsesdato og varighet, unntatt når tidsrommet er ubegrenset.
Punkt 4.1.4	Utsteders domil og juridiske form, gjeldende lovgivning for utsteders virksomhet, stiftelsesstat, adresse og telefonnummer til utsteders forretningskontor (eller hovedkontor dersom dette er et annet enn forretningskontoret), og eventuelt utsteders nettsted, med en erklæring om at opplysningene på nettstedet ikke utgjør en del av prospektet, med mindre opplysningene er innlemmet i prospektet ved henvisning.
Punkt 4.1.5	Eventuelle hendelser knyttet til utstederen som nylig er inntruffet, og som i vesentlig grad er relevante ved vurderingen av utsteders solvens.
Punkt 4.1.6	Kredittvurderinger som en utsteder har fått, der utsteder har bestilt vurderingen eller samarbeidet i vurderingsprosessen.
AVSNITT 5	FORRETNINGSOVERSIKT
Punkt 5.1	Hovedvirksomhet
Punkt 5.1.1	Kort beskrivelse av utsteders hovedvirksomhet samt hovedkategorier av solgte produkter og/eller tjenesteytelser.
Punkt 5.1.2	Grunnlaget for eventuelle redegjørelser fra utsteder om dennes konkurransemessige stilling.
AVSNITT 6	ORGANISASJONSSTRUKTUR
Punkt 6.1	Dersom utsteder inngår i et konsern, en kort beskrivelse av konsernet og utsteders rolle i det. Denne kan gis i form av eller sammen med et diagram som viser organisasjonsstrukturen, dersom dette gjør strukturen klarere.
Punkt 6.2	Dersom utsteder er avhengig av andre foretak i konsernet, skal dette klart angis, og det skal redegjøres for denne avhengigheten.

AVSNITT 7	OPPLYSNINGER OM UTVIKLINGSTREKK
Punkt 7.1	<p>En beskrivelse av</p> <p>a) en eventuell vesentlig forverring i utstедers framtidssikter siden datoen for det sist offentliggjorte reviderte finansregnskapet, og</p> <p>b) eventuelle vesentlige endringer i konsernets økonomiske resultat i perioden fra utløpet av siste regnskapsperiode som det er offentliggjort finansiell informasjon for, til datoen for registreringsdokumentet.</p> <p>Dersom ingen av ovennevnte forhold foreligger, skal utstederen ta med en egnet erklæring om at ingen slike endringer har funnet sted.</p>
AVSNITT 8	RESULTATPROGNOSE ELLER RESULTATESTIMATER
Punkt 8.1	<p>Dersom en utsteder på frivillig grunnlag inntar en resultatprognose eller et resultatestimater, skal resultatprognosen eller -estimater være klar(t) og utvetydig og inneholde en redegjørelse for de viktigste antakelsene som ligger til grunn for utstедers prognose eller estimater.</p> <p>Prognosen eller estimater skal være i samsvar med følgende prinsipper:</p> <p>a) Det skal være et klart skille mellom antakelser om forhold som medlemmene av administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer kan ha innflytelse på, og antakelser om forhold som ligger utenfor deres innflytelse.</p> <p>b) Antakelsene skal dessuten være rimelige, lette å forstå for investorer, de skal være spesifikke og presise, og de skal ikke avhenge av at estimatene som ligger til grunn for prognosene, generelt sett er nøyaktige.</p> <p>c) Når det gjelder en prognose, skal antakelsene gjøre investorene oppmerksomme på usikre faktorer som i vesentlig grad kan endre utfallet av prognosen.</p>
Punkt 8.2	<p>Prospektet skal inneholde en erklæring om at resultatprognosen eller -estimater er sammenstilt og utarbeidet på et grunnlag som både</p> <p>a) kan sammenlignes med den historiske finansielle informasjonen og</p> <p>b) er i samsvar med utstедers regnskapsprinsipper.</p>
AVSNITT 9	ADMINISTRASJONS-, LEDELSES- OG KONTROLLORGANER
Punkt 9.1	<p>Navn, forretningsadresse og stilling hos utsteder for personer som nevnt nedenfor, med angivelse av deres viktigste aktiviteter utenfor utstедers virksomhet dersom disse aktivitetene er av vesentlig betydning for utsteder:</p> <p>a) Medlemmer av administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer.</p> <p>b) Komplementarer dersom det dreier seg om et kommandittaksjeselskap.</p>
Punkt 9.2	<p>Interessekonflikter i forbindelse med administrasjons-, ledelses- og kontrollorganer</p> <p>Dersom det finnes mulige interessekonflikter mellom de forpliktelsene som personene nevnt i punkt 9.1 har overfor utsteder, og deres private interesser og/eller andre forpliktelser, skal dette klart angis. Dersom slike konflikter ikke foreligger, skal det gis en bekreftelse på det.</p>
AVSNITT 10	STØRRE AKSJEIERE
Punkt 10.1	<p>I den grad utsteder har kjennskap til det, skal det angis om utsteder direkte eller indirekte eies eller kontrolleres av andre, eventuelt av hvem og hvordan denne kontrollen utøves, samt hvilke tiltak som er iverksatt for å hindre misbruk av slik kontroll.</p>

Punkt 10.2	En beskrivelse av alle avtaler som er kjent av utsteder, og som på et senere tidspunkt kan føre til en endring i kontrollen over utsteder.
AVSNITT 11	FINANSIELL INFORMASJON OM UTSTEDERSEIENDELER OG FORPLIKTELSE, FINANSIELLE STILLING OG RESULTAT
Punkt 11.1	Historisk finansiell informasjon
Punkt 11.1.1	Historisk finansiell informasjon for de to siste regnskapsårene (minst 24 måneder) eller den kortere perioden der utstederen har utøvd virksomhet, sammen med den tilhørende revisjonsberetningen for hvert år.
Punkt 11.1.2	Endring av balansedag Dersom utstederen har endret balansedagen i løpet av den perioden som det kreves historisk finansiell informasjon for, skal den reviderte historiske finansielle informasjonen dekke minst 24 måneder eller hele den perioden utstederen har utøvd virksomhet i, avhengig av hvilken periode som er kortest.
Punkt 11.1.3	Regnskapsstandarder Den finansielle informasjonen skal utarbeides i samsvar med de internasjonale standardene for finansiell rapportering som er godkjent i Unionen på grunnlag av forordning (EF) nr. 1606/2002. Dersom forordning (EF) nr. 1606/2002 ikke får anvendelse, skal finansregnskapet utarbeides i samsvar med a) en medlemsstats nasjonale regnskapsstandarder når det gjelder utstedere fra EØS, i henhold til direktiv 2013/34/EU, b) en tredjestats nasjonale regnskapsstandarder som er likeverdige med forordning (EF) nr. 1606/2002, når det gjelder utstedere fra tredjestater. I andre tilfeller skal registreringsdokumentet inneholde følgende opplysninger: a) En erklæring som klart angir at den finansielle informasjonen i registreringsdokumentet ikke er utarbeidet i samsvar med internasjonale standarder for finansiell rapportering som er godkjent i Unionen på grunnlag av forordning (EF) nr. 1606/2002, og at opplysningene kunne ha vært vesentlig forskjellige dersom forordning (EF) nr. 1606/2002 hadde vært anvendt på den historiske finansielle informasjonen. b) Umiddelbart etter den historiske finansielle informasjonen, en utdypende beskrivelse av forskjellene mellom forordning (EF) nr. 1606/2002, som vedtatt av Unionen, og de regnskapsprinsippene utsteder har anvendt ved utarbeidingen av sitt årsregnskap.
Punkt 11.1.4	Dersom den reviderte finansielle informasjonen er utarbeidet i samsvar med nasjonale regnskapsstandarder, skal den minst omfatte a) balansen, b) resultatregnskapet, c) regnskapsprinsipper og forklarende noter.
Punkt 11.1.5	Konsernregnskap Dersom utsteder utarbeider både ikke-konsoliderte og konsoliderte regnskaper, skal i det minste de konsoliderte regnskapene inntas i registreringsdokumentet.
Punkt 11.1.6	Alderen på den finansielle informasjonen Balansedagen for det siste årets reviderte finansielle informasjon skal ikke ha inntruffet tidligere enn 18 måneder før datoen for registreringsdokumentet.

Punkt 11.2	Revisjon av historisk finansiell informasjon
Punkt 11.2.1	<p>Den historiske finansielle informasjonen skal være revidert av en uavhengig revisor. Revisjonsberetningen skal utarbeides i samsvar med direktiv 2014/56/EU og forordning (EU) nr. 537/2014.</p> <p>Dersom direktiv 2014/56/EU og forordning (EU) nr. 537/2014 ikke får anvendelse, gjelder følgende:</p> <p>a) Den historiske finansielle informasjonen skal være revidert, eller det skal gis en vurdering av om den for registreringsdokumentets formål gir et rettviseende bilde i samsvar med gjeldende revisjonsstandarder i medlemsstaten eller en tilsvarende standard.</p> <p>I andre tilfeller skal registreringsdokumentet inneholde følgende opplysninger:</p> <p>i) En erklæring som klart angir hvilke revisjonsstandarder som er brukt.</p> <p>ii) En forklaring av eventuelle vesentlige avvik fra internasjonale standarder for revisjon.</p> <p>b) Dersom revisjonsberetninger om den historiske finansielle informasjonen inneholder forbehold, endringer av uttalelser, presiseringer eller opplysninger av særlig betydning, skal forbeholdene, endringene av uttalelser, presiseringene eller opplysningene av særlig betydning gjengis fullt ut med en forklaring.</p>
Punkt 11.2.2	Angivelse av øvrige opplysninger i registreringsdokumentet som er revidert av revisorene.
Punkt 11.2.3	Dersom finansiell informasjon i registreringsdokumentet ikke er hentet fra utsteders reviderte finansregnskap, skal kilden angis, og det skal presiseres at opplysningene ikke er revidert.
Punkt 11.3	Rettergang og voldgift
Punkt 11.3.1	Opplysninger om eventuelle forvaltningssaker, retterganger eller voldgiftssaker (herunder alle saker som er anlagt eller varslet, og som utsteder har kjennskap til), i løpet av en periode som omfatter minst de siste tolv månedene, som kan få eller som i den senere tid har hatt vesentlig innvirkning på utstederens og/eller konsernets finansielle stilling eller lønnsomhet, eller eventuelt en egnet negativ erklæring.
Punkt 11.4	Vesentlige endringer i utsteders finansielle stilling
Punkt 11.4.1	En beskrivelse av eventuelle vesentlige endringer i konsernets finansielle stilling som er oppstått siden utløpet av siste regnskapsperiode som det er offentliggjort enten revidert finansiell informasjon eller finansiell delårsinformasjon for, eller eventuelt en egnet negativ erklæring.
AVSNITT 12	VESENTLIGE KONTRAKTER
Punkt 12.1	Et kort sammendrag av alle vesentlige kontrakter som ikke inngår innenfor utsteders normale virksomhet, og som kan føre til at et konsernmedlem påtar seg forpliktelser eller erverver rettigheter som påvirker utsteders evne til å utføre sine plikter overfor innehaverne av de verdipapirene som utstedes.
AVSNITT 13	TILGJENGELIGE DOKUMENTER
Punkt 13.1	<p>En erklæring om at følgende dokumenter er tilgjengelige for eventuelt innsyn i hele registreringsdokumentets gyldighetstid:</p> <p>a) Utsteders oppdaterte stiftelsesdokument og vedtekter.</p> <p>b) Alle rapporter, brev og andre dokumenter, vurderinger og uttalelser som er utarbeidet av en ekspert på anmodning fra utsteder, og som helt eller delvis inngår i eller som det vises til i registreringsdokumentet.</p> <p>Angivelse av nettstedet der dokumentene er tilgjengelige for innsyn.</p>

VEDLEGG 8

REGISTRERINGSDOCUMENT FOR SEKUNDÆRUTSÆDELSE AV IKKE-AKSJERELATERTE VERDIPAPIRER

AVSNITT 1	ANSVARLIGE PERSONER, TREDJEPARTSOPPLYSNINGER, EKSPERTRAPPORTER OG GODKJENNING FRA VEDKOMMENDE MYNDIGHET
Punkt 1.1	Identifiser alle personer som er ansvarlige for opplysningene i registreringsdokumentet eller deler av det, og eventuelt hvilke deler. For fysiske personer, herunder medlemmer av utsteders administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer, skal navn og stillingsbetegnelse angis. For juridiske personer skal navn og forretningskontor angis.
Punkt 1.2	En erklæring fra de ansvarlige for registreringsdokumentet om at opplysningene i registreringsdokumentet, så langt de kjenner til, er korrekte, og at registreringsdokumentet ikke utelater noe som kan endre dets innhold. Eventuelt en erklæring fra de ansvarlige for visse deler av registreringsdokumentet om at opplysningene i de delene av registreringsdokumentet som de er ansvarlige for, så langt de kjenner til, er korrekte, og at de aktuelle delene av registreringsdokumentet ikke utelater noe som kan endre deres innhold.
Punkt 1.3	Dersom en ekspertuttalelse eller -rapport inngår i registreringsdokumentet, skal følgende opplysninger gis om eksperten: a) Navn. b) Forretningsadresse. c) Kvalifikasjoner. d) Eventuelle vesentlige interesser i utsteder. Dersom uttalelsen eller rapporten er utarbeidet på anmodning fra utsteder, skal det angis at en slik uttalelse eller rapport inngår i registreringsdokumentet med samtykke fra personen som har godkjent innholdet i den aktuelle delen av registreringsdokumentet for prospektets formål.
Punkt 1.4	Dersom opplysningene har tredjepart som kilde, skal det framlegges en bekreftelse på at opplysningene er korrekt gjengitt, og at etter det utsteder kjenner til og kan kontrollere ut fra offentliggjorte opplysninger fra tredjepart, er det ikke utelatt fakta som kan medføre at de gjengitte opplysningene er unøyaktige eller villedende. I tillegg skal kilden(e) til opplysningene angis.
Punkt 1.5	En erklæring om at a) [registreringsdokumentet/prospektet] er godkjent av [navn på vedkommende myndighet], som vedkommende myndighet i henhold til forordning (EU) 2017/1129, b) [navn på vedkommende myndighet] bare godkjenner at dette [registreringsdokumentet/prospektet] oppfyller kravene til fullstendighet, forståelighet og sammenheng i henhold til forordning (EU) 2017/1129, c) godkjenningen ikke skal anses som en godkjenning av utstederen som er omfattet av dette [registreringsdokumentet/prospektet], d) [registreringsdokumentet/prospektet] er utarbeidet som en del av et forenklet prospekt i samsvar med artikkel 14 i forordning (EU) 2017/1129.
AVSNITT 2	REVISORER SOM FORETAR LOVFESTET REVISION
Punkt 2.1	Navn på utstederens revisorer for perioden som omfattes av den historiske finansielle informasjonen (samt opplysning om vedkommendes medlemskap i en bransjeorganisasjon).

AVSNITT 3	RISIKOFAKTORER
Punkt 3.1	<p>En beskrivelse av de vesentlige risikoene som er spesifikke for utstederen og kan påvirke utstederens evne til å utføre sine plikter i forbindelse med verdipapirene, inndelt i et begrenset antall kategorier, i et avsnitt kalt «Risikofaktorer».</p> <p>I hver kategori angis først de vesentligste risikoene ifølge den vurderingen som er utarbeidet av utstederen, tilbyderer eller personen som søker om opptak til handel på et regulert marked, idet det tas hensyn til de negative konsekvensene for utstederen og sannsynligheten for at de oppstår. Risikofaktorene skal bekrefte av innholdet i registreringsdokumentet.</p>
AVSNITT 4	OPPLYSNINGER OM UTSTEDEREN
Punkt 4.1	Utsteders juridiske navn og kommersielle betegnelse.
Punkt 4.2	Utsteders domisil og juridiske form, identifikator for juridisk person (LEI), gjeldende lovgivning for utsteders virksomhet, stiftelsesstat, adresse og telefonnummer til utsteders forretningskontor (eller hovedkontor dersom dette er et annet enn forretningskontoret), og eventuelt utsteders nettsted, med en erklæring om at opplysningene på nettstedet ikke utgjør en del av prospektet, med mindre opplysningene er innlemmet i prospektet ved henvisning.
AVSNITT 5	FORRETNINGSOVERSIKT
Punkt 5.1	Kort beskrivelse av utsteders hovedvirksomhet samt hovedkategorier av solgte produkter og/eller tjenesteytelser.
AVSNITT 6	OPPLYSNINGER OM UTVIKLINGSTREKK
Punkt 6.1	<p>En beskrivelse av</p> <p>a) en eventuell vesentlig forverring i utsteders framtidsutsikter siden datoen for det sist offentliggjorte reviderte finansregnskapet,</p> <p>b) eventuelle vesentlige endringer i konsernets økonomiske resultat i perioden fra utløpet av siste regnskapsperiode som det er offentliggjort finansiell informasjon for, til datoen for registreringsdokumentet.</p> <p>Dersom verken bokstav a) eller b) får anvendelse, skal utstederen framlegge en egnet negativ erklæring.</p>
Punkt 6.2 (Bare for ikke-profesjonelle investorer)	Angi alle kjente utviklingstrekk, usikkerhetsfaktorer, krav, forpliktelse eller hendelser som sannsynligvis vil ha en vesentlig innvirkning på utsteders framtidsutsikter for minst innværende regnskapsår.
AVSNITT 7	RESULTATPROGNOSER ELLER RESULTATESTIMATER
Punkt 7.1	<p>Dersom en utsteder på frivillig grunnlag tar med en resultatprognose eller et resultatestimater (som fremdeles er utestående og gyldig) i registreringsdokumentet, skal prognosen eller estimatet inneholde opplysningene som angis i punkt 7.2 og 7.3. Dersom en resultatprognose eller et resultatestimater allerede er offentliggjort og fortsatt er utestående, men ikke lenger gyldig, skal det gis en uttalelse om dette og en forklaring på hvorfor resultatprognosen eller -estimater ikke lenger er gyldig. Slike ugyldige prognoser eller estimater omfattes ikke av kravene i punkt 7.2–7.3.</p> <p>Utstederen velger selv om resultatprognosen eller -estimater skal tas med. Dersom en slik prognose eller et slikt estimater tas med i registreringsdokumentet, skal det inneholde opplysningene angitt i punkt 7.2 og 7.3.</p>

Punkt 7.2	<p>Dersom en utsteder velger å innta en ny resultatprognose eller et nytt resultatestimert, eller dersom utstederen inntar en tidligere offentliggjort resultatprognose eller et tidligere offentliggjort resultatestimert i henhold til punkt 7.1, skal resultatprognosen eller -estimert være klar(t) og utvetydig og inneholde en redegjørelse for de viktigste antakelsene som ligger til grunn for utsteders prognose eller estimert.</p> <p>Prognosen eller estimert skal være i samsvar med følgende prinsipper:</p> <ol style="list-style-type: none"> Det skal være et klart skille mellom antakelser om forhold som medlemmene av administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer kan ha innflytelse på, og antakelser om forhold som ligger utenfor deres innflytelse. Antakelsene skal dessuten være rimelige, lette å forstå for investorer, de skal være spesifikke og presise, og de skal ikke avhenge av at estimertene som ligger til grunn for prognosene, generelt sett er nøyaktige. Når det gjelder en prognose, skal antakelsene gjøre investorene oppmerksomme på usikre faktorer som i vesentlig grad kan endre utfallet av prognosen.
Punkt 7.3	<p>Prospektet skal inneholde en erklæring om at resultatprognosen eller -estimert er sammenstilt og utarbeidet på et grunnlag som både</p> <ol style="list-style-type: none"> kan sammenlignes med den historiske finansielle informasjonen og er i samsvar med utsteders regnskapsprinsipper.
AVSNITT 8	ADMINISTRASJONS-, LEDELSES- OG KONTROLLORGANER SAMT ØVERSTE LEDELSE
Punkt 8.1	<p>Navn, forretningsadresse og stilling hos utsteder for personer som nevnt nedenfor, med angivelse av deres viktigste aktiviteter utenfor utsteders virksomhet dersom disse aktivitetene er av vesentlig betydning for utsteder:</p> <ol style="list-style-type: none"> Medlemmer av administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer. Komplementarer dersom det dreier seg om et kommandittaksjeselskap.
Punkt 8.2	<p>Dersom det finnes en mulig interessekonflikt mellom de oppgavene som personene nevnt i punkt 8.1 utfører på vegne av utsteder, og deres private interesser eller andre oppgaver, skal dette klart angis. Dersom slike konflikter ikke foreligger, skal det gis en bekreftelse på det.</p>
AVSNITT 9	STØRRE AKSJEIERE
Punkt 9.1	<p>I den grad utsteder har kjennskap til det, skal det angis om utsteder direkte eller indirekte eies eller kontrolleres av andre, eventuelt av hvem og hvordan denne kontrollen utøves, samt hvilke tiltak som er iverksatt for å hindre misbruk av slik kontroll.</p>
Punkt 9.2	<p>En beskrivelse av alle avtaler som er kjent av utsteder, og som på et senere tidspunkt kan føre til en endring i kontrollen over utsteder.</p>
AVSNITT 10	FINANSIELL INFORMASJON OM UTSTEDERSEIENDELER OG FORPLIKTELSER, FINANSIELLE STILLING OG RESULTAT
Punkt 10.1	<p>Finansregnskap</p> <p>Finansregnskap (års- og halvårsregnskap) skal offentliggjøres for en periode som dekker de tolv siste månedene før prospektet ble godkjent.</p> <p>Dersom både års- og halvårsregnskap er offentliggjort, stilles det bare krav om offentliggjøring av årsregnskap for den perioden som ikke er omfattet av halvårsregnskapet.</p>
Punkt 10.2	Revisjon av årlig finansiell informasjon

Punkt 10.2.1	<p>Revisjonsberetning</p> <p>Årsregnskapet skal være revidert av en uavhengig revisor. Revisjonsberetningen skal utarbeides i samsvar med direktiv 2014/56/EU og forordning (EU) nr. 537/2014.</p> <p>Dersom direktiv 2014/56/EU og forordning (EU) nr. 537/2014 ikke får anvendelse, gjelder følgende:</p> <p>a) Årsregnskapet skal være revidert, eller det skal gis en vurdering av om det for registreringsdokumentets formål gir et rettviseende bilde i samsvar med gjeldende revisjonsstandarder i medlemsstaten eller en tilsvarende standard. I andre tilfeller skal registreringsdokumentet inneholde følgende opplysninger:</p> <ul style="list-style-type: none"> i) En erklæring som klart angir hvilke revisjonsstandarder som er brukt. ii) En forklaring av eventuelle vesentlige avvik fra internasjonale standarder for revisjon. <p>b) Dersom revisjonsberetninger om årsregnskap inneholder forbehold, endringer av uttalelser, presiseringer eller opplysninger av særlig betydning, skal forbeholdene, endringene av uttalelser, presiseringene eller opplysningene av særlig betydning gjengis fullt ut med en forklaring.</p>
Punkt 10.2.2	Angivelse av øvrige opplysninger i registreringsdokumentet som er revidert av revisorene.
Punkt 10.2.3	Dersom finansiell informasjon i registreringsdokumentet ikke er hentet fra utsteders reviderte finansregnskap, skal kilden angis, og det skal opplyses om hvilke opplysninger som ikke er revidert.
Punkt 10.3	<p>Rettergang og voldgift</p> <p>Opplysninger om eventuelle forvaltningssaker, retterganger eller voldgiftssaker (herunder alle saker som er anlagt eller varslet, og som utsteder har kjennskap til), i løpet av en periode som omfatter minst de siste tolv månedene, som kan få eller som i den senere tid har hatt vesentlig innvirkning på utstederens og/eller konsernets finansielle stilling eller lønnsomhet, eller eventuelt en egnet negativ erklæring.</p>
Punkt 10.4	<p>Vesentlige endringer i utsteders finansielle stilling</p> <p>En beskrivelse av eventuelle vesentlige endringer i konsernets finansielle stilling som er oppstått siden utløpet av siste regnskapsperiode som det er offentliggjort enten revidert finansregnskap eller finansiell delårsinformasjon for, eller eventuelt en egnet negativ erklæring.</p>
AVSNITT 11	LOVFESTET OFFENTLIGGØRING
Punkt 11.1	<p>Et sammendrag av opplysningene som er offentliggjort i henhold til forordning (EU) nr. 596/2014 i løpet av de tolv siste månedene, og som er relevante på datoen for prospektet. Sammendraget skal framlegges i en kortfattet og lett forståelig form slik at det lett kan analyseres, og skal ikke bestå av en gjentakelse av opplysninger som allerede er offentliggjort i henhold til forordning (EU) nr. 596/2014.</p> <p>Sammendraget skal inndeles i et begrenset antall kategorier avhengig av emne.</p>
AVSNITT 12	VESENTLIGE KONTRAKTER
Punkt 12.1	Et kort sammendrag av alle vesentlige kontrakter som ikke inngår innenfor utsteders normale virksomhet, og som kan føre til at et konsernmedlem påtar seg forpliktelser eller erverver rettigheter som påvirker utsteders evne til å utføre sine plikter overfor innehaverne av de verdipapirene som utstedes.
AVSNITT 13	TILGJENGELIGE DOKUMENTER
Punkt 13.1	<p>En erklæring om at følgende dokumenter er tilgjengelige for eventuelt innsyn i hele registreringsdokumentets gyldighetstid:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Utsteders oppdaterte stiftelsesdokument og vedtekter. b) Alle rapporter, brev og andre dokumenter, vurderinger og uttalelser som er utarbeidet av en ekspert på anmodning fra utsteder, og som helt eller delvis inngår i eller som det vises til i registreringsdokumentet. <p>Angivelse av nettstedet der dokumentene er tilgjengelige for innsyn.</p>

VEDLEGG 9

REGISTRERINGSdokUMENT FOR VERDIPAPIRER MED SIKKERHET I EIENDELER

AVSNITT 1	ANSVARLIGE PERSONER, TREDJEPARTSOPPLYSNINGER, EKSPERTRAPPORTER OG GODKJENNING FRA VEDKOMMENDE MYNDIGHET
Punkt 1.1	Identifiser alle personer som er ansvarlige for opplysningene i registreringsdokumentet eller deler av det, og eventuelt hvilke deler. For fysiske personer, herunder medlemmer av utsteders administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer, skal navn og stillingsbetegnelse angis. For juridiske personer skal navn og forretningskontor angis.
Punkt 1.2	<p>En erklæring fra de ansvarlige for registreringsdokumentet om at opplysningene i registreringsdokumentet, så langt de kjenner til, er korrekte, og at registreringsdokumentet ikke utelater noe som kan endre dets innhold.</p> <p>Eventuelt en erklæring fra de ansvarlige for visse deler av registreringsdokumentet om at opplysningene i de delene av registreringsdokumentet som de er ansvarlige for, så langt de kjenner til, er korrekte, og at de aktuelle delene av registreringsdokumentet ikke utelater noe som kan endre deres innhold.</p>
Punkt 1.3	<p>Dersom en ekspertuttalelse eller -rapport inngår i registreringsdokumentet, skal følgende opplysninger gis om eksperten:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Navn. b) Forretningsadresse. c) Kvalifikasjoner. d) Eventuelle vesentlige interesser i utsteder. <p>Dersom uttalelsen eller rapporten er utarbeidet på anmodning fra utsteder, skal det angis at en slik uttalelse eller rapport inngår i registreringsdokumentet med samtykke fra personen som har godkjent innholdet i den aktuelle delen av registreringsdokumentet for prospektets formål.</p>
Punkt 1.4	Dersom opplysningene har tredjepart som kilde, skal det framlegges en bekreftelse på at opplysningene er korrekt gjengitt, og at etter det utsteder kjenner til og kan kontrollere ut fra offentliggjorte opplysninger fra tredjepart, er det ikke utelatt fakta som kan medføre at de gjengitte opplysningene er unøyaktige eller villedende. I tillegg skal utsteder angi kilden(e) til opplysningene.
Punkt 1.5	<p>En erklæring om at</p> <ul style="list-style-type: none"> a) [registreringsdokumentet/prospektet] er godkjent av [navn på vedkommende myndighet], som vedkommende myndighet i henhold til forordning (EU) 2017/1129, b) [navn på vedkommende myndighet] bare godkjenner at dette [registreringsdokumentet/prospektet] oppfyller kravene til fullstendighet, forståelighet og sammenheng i henhold til forordning (EU) 2017/1129, c) godkjenningen ikke bør anses som en godkjenning av utstederen som er omfattet av dette [registreringsdokumentet/prospektet].
AVSNITT 2	REVISORER SOM FORETAR LOVFESTET REVISION
Punkt 2.1	Navn og adresse til utstederens revisorer for perioden som omfattes av den historiske finansielle informasjonen (samt opplysning om vedkommendes eventuelle medlemskap i en bransjeorganisasjon).

AVSNITT 3	RISIKOFAKTORER
Punkt 3.1	<p>En beskrivelse av de vesentlige risikoene som er spesifikke for utstederen, inndelt i et begrenset antall kategorier, i et avsnitt kalt «Risikofaktorer».</p> <p>I hver kategori angis først de vesentligste risikoene ifølge den vurderingen som er utarbeidet av utstederen, tilbyderer eller personen som søker om opptak til handel på et regulert marked, idet det tas hensyn til de negative konsekvensene for utstederen og sannsynligheten for at de oppstår. Risikofaktorene skal bekreftes av innholdet i registreringsdokumentet.</p>
AVSNITT 4	OPPLYSNINGER OM UTSTEDEREN
Punkt 4.1	En erklæring om hvorvidt utsteder har opprettet et spesialforetak for verdipapirisering (SPV) eller et foretak med det formål å utstede verdipapirer med sikkerhet i eiendeler.
Punkt 4.2	Utsteders juridiske navn og kommersielle betegnelse samt identifikator for juridisk person (LEI).
Punkt 4.3	Utsteders registrerte forretningskontor og organisasjonsnummer.
Punkt 4.4	Utsteders stiftelsesdato og varighet, unntatt når tidsrommet er ubegrenset.
Punkt 4.5	Utsteders domisil og juridiske form, gjeldende lovgivning for utsteders virksomhet, stiftelsesstat, adresse og telefonnummer til utsteders forretningskontor (eller hovedkontor dersom dette er et annet enn forretningskontoret), og eventuelt utsteders nettsted eller en tredjeparts eller garantists nettsted, med en erklæring om at opplysningene på nettstedet ikke utgjør en del av prospektet, med mindre opplysningene er innlemmet i prospektet ved henvisning.
Punkt 4.6	Angivelse av omfanget av utsteders autoriserte og utstedte aksjekapital og av alle avtalte kapitalemisjoner, samt antall og klasser av verdipapirer som aksjekapitalen består av.
AVSNITT 5	FORRETNINGSOVERSIKT
Punkt 5.1	Kort beskrivelse av utsteders hovedvirksomhet.
AVSNITT 6	ADMINISTRASJONS-, LEDELSES- OG KONTROLLORGANER
Punkt 6.1	<p>Navn, forretningsadresse og stilling hos utsteder for personer som nevnt nedenfor, med angivelse av deres viktigste aktiviteter utenfor utsteders virksomhet dersom disse aktivitetene er av vesentlig betydning for utsteder:</p> <p>a) Medlemmer av administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer.</p> <p>b) Komplementarer dersom det dreier seg om et kommandittaksjeselskap.</p>
AVSNITT 7	STØRRE AKSJEIERE
Punkt 7.1	I den grad utsteder har kjennskap til det, skal det angis om utsteder direkte eller indirekte eies eller kontrolleres av andre, eventuelt av hvem og hvordan denne kontrollen utøves, samt hvilke tiltak som er iverksatt for å hindre misbruk av slik kontroll.
AVSNITT 8	FINANSIELL INFORMASJON OM UTSTEDERSEIENDELER OG FORPLIKTELSER, FINANSIELLE STILLING OG RESULTAT
Punkt 8.1	Dersom utsteder ikke har startet sin virksomhet etter stiftelsesdatoen eller etableringsdatoen, og det ikke er utarbeidet finansregnskap på datoen for registreringsdokumentet, skal registreringsdokumentet inneholde en erklæring om dette.

Punkt 8.2	<p>Historisk finansiell informasjon</p> <p>Dersom utsteder har startet sin virksomhet etter stiftelsesdatoen eller etableringsdatoen, og det er utarbeidet finansregnskap, skal registreringsdokumentet inneholde revidert historisk finansiell informasjon for de to siste regnskapsårene (minst 24 måneder eller den kortere perioden der utstederen har utøvd virksomhet) sammen med den tilhørende revisjonsberetningen for hvert år.</p>
Punkt 8.2.1	<p>Endring av balansedag</p> <p>Dersom utstederen har endret balansedagen i løpet av den perioden som det kreves historisk finansiell informasjon for, skal den historiske finansielle informasjonen dekke minst 24 måneder eller hele den perioden utstederen har utøvd virksomhet i, avhengig av hvilken periode som er kortest.</p>
Punkt 8.2.2	<p>Regnskapsstandarder</p> <p>Den finansielle informasjonen skal utarbeides i samsvar med de internasjonale standardene for finansiell rapportering som er godkjent i Unionen på grunnlag av forordning (EF) nr. 1606/2002.</p> <p>Dersom forordning (EF) nr. 1606/2002 ikke får anvendelse, skal finansregnskapet utarbeides i samsvar med</p> <ol style="list-style-type: none"> a) en medlemsstats nasjonale regnskapsstandarder når det gjelder utstedere fra EØS, i henhold til direktiv 2013/34/EU, b) en tredjestats nasjonale regnskapsstandarder som er likeverdige med forordning (EF) nr. 1606/2002, når det gjelder utstedere fra tredjestater. Dersom en tredjestats nasjonale regnskapsstandarder ikke er likeverdige med forordning (EF) nr. 1606/2002, skal finansregnskapet omarbeides i samsvar med forordning (EF) nr. 1606/2002.
Punkt 8.2.3	<p>Endring av regnskapsregelverk</p> <p>Det siste årets historiske finansielle informasjon, som inneholder sammenlignbare opplysninger for det foregående året, skal framlegges og utarbeides i en form som er i samsvar med det regnskapsregelverket som vil bli anvendt av utsteder ved offentliggjøring av neste årsregnskap når det gjelder regnskapsstandarder og -prinsipper og lovgivningen som gjelder for slike årsregnskaper.</p> <p>Endringer i utstederens eksisterende regnskapsregelverk medfører ikke at det reviderte finansregnskapet må omarbeides. Dersom utstederen har til hensikt å anvende et nytt regnskapsregelverk i sitt neste offentliggjorte finansregnskap, skal imidlertid minst ett fullstendig sett av finansregnskapet (som definert i IAS 1 – «Presentasjon av finansregnskap»), herunder sammenligningstall, framlegges i en form som er i samsvar med den som vil bli anvendt av utsteder ved offentliggjøring av neste årsregnskap når det gjelder regnskapsstandarder og -prinsipper og lovgivningen som gjelder for slike årsregnskaper.</p>
Punkt 8.2.4	<p>Dersom den reviderte finansielle informasjonen er utarbeidet i samsvar med nasjonale regnskapsstandarder, skal den finansielle informasjonen som kreves under dette avsnittet, minst omfatte</p> <ol style="list-style-type: none"> a) balansen, b) resultatregnskapet, c) regnskapsprinsipper og forklarende noter.
Punkt 8.2.a	<p><i>Dette nummeret (punkt 8.2.a, 8.2.a.1, 8.2.a.2 og 8.2.a.3) kan anvendes bare ved emisjon av verdipapirer med sikkerhet i eiendeler med en pålydende verdi per enhet på minst 100 000 euro, eller som skal handles bare på et regulert marked, og/eller en bestemt del av det som bare profesjonelle investorer har tilgang til med sikte på handel med verdipapirene.</i></p> <p>Historisk finansiell informasjon</p> <p>Dersom utsteder har startet sin virksomhet etter stiftelsesdatoen eller etableringsdatoen, og det er utarbeidet finansregnskap, skal registreringsdokumentet inneholde historisk finansiell informasjon for de to siste regnskapsårene (minst 24 måneder eller den kortere perioden der utstederen har utøvd virksomhet) sammen med den tilhørende revisjonsberetningen for hvert år.</p>

Punkt 8.2.a.1	<p>Regnskapsstandarder</p> <p>Den finansielle informasjonen skal utarbeides i samsvar med de internasjonale standardene for finansiell rapportering som Unionen har vedtatt på grunnlag av forordning (EF) nr. 1606/2002.</p> <p>Dersom forordning (EF) nr. 1606/2002 ikke får anvendelse, skal finansregnskapet utarbeides i samsvar med</p> <ol style="list-style-type: none">en medlemsstats nasjonale regnskapsstandarder når det gjelder utstedere fra EØS, i henhold til direktiv 2013/34/EU, elleren tredjestats nasjonale regnskapsstandarder som er likeverdige med forordning (EF) nr. 1606/2002, når det gjelder utstedere fra tredjestater. <p>I andre tilfeller skal registreringsdokumentet inneholde følgende opplysninger:</p> <ol style="list-style-type: none">En erklæring som klart angir at den finansielle informasjonen i registreringsdokumentet ikke er utarbeidet i samsvar med forordning (EF) nr. 1606/2002 som er vedtatt av Unionen, og at opplysningene kunne ha vært vesentlig forskjellige dersom forordning (EF) nr. 1606/2002 hadde vært anvendt på den historiske finansielle informasjonen.Umiddelbart etter den historiske finansielle informasjonen, en utdypende beskrivelse av forskjellene mellom forordning (EF) nr. 1606/2002, som vedtatt av Unionen, og de regnskapsprinsippene utsteder har anvendt ved utarbeidingen av sitt årsregnskap.
Punkt 8.2.a.2	<p>Dersom den reviderte finansielle informasjonen er utarbeidet i samsvar med nasjonale regnskapsstandarder, skal den minst omfatte</p> <ol style="list-style-type: none">balansen,resultatregnskapet,regnskapsprinsipper og forklarende noter.
Punkt 8.2.a.3	<p>Revisjonsberetning</p> <p>Den historiske finansielle informasjonen skal være revidert av en uavhengig revisor. Revisjonsberetningen skal utarbeides i samsvar med direktiv 2014/56/EU og forordning (EU) nr. 537/2014.</p> <p>Dersom direktiv 2014/56/EU og forordning (EU) nr. 537/2014 ikke får anvendelse, gjelder følgende:</p> <ol style="list-style-type: none">Den historiske finansielle informasjonen skal være revidert, eller det skal gis en vurdering av om den for registreringsdokumentets formål gir et rettviseende bilde i samsvar med gjeldende revisjonsstandarder i medlemsstaten eller en tilsvarende standard. I andre tilfeller skal registreringsdokumentet inneholde følgende opplysninger:<ol style="list-style-type: none">En erklæring som klart angir hvilke revisjonsstandarder som er brukt.En forklaring av eventuelle vesentlige avvik fra internasjonale standarder for revisjon.En erklæring om at den historiske finansielle informasjonen er revidert. Dersom revisorene som har foretatt lovfestet revisjon, har nektet å utarbeide en revisjonsberetning om den historiske finansielle informasjonen, eller dersom revisjonsberetningen inneholder forbehold, endringer av uttalelser, eller presiseringer eller opplysninger av særlig betydning, skal avslaget eller forbeholdene, eller endringene av uttalelser, presiseringene eller opplysningene av særlig betydning gjengis fullt ut med en forklaring.
Punkt 8.3	<p>Rettergang og voldgift</p> <p>Opplysninger om eventuelle forvaltningssaker, retterganger eller voldgiftssaker (herunder alle saker som er anlagt eller varslet, og som foretaket har kjennskap til), i løpet av en periode som omfatter minst de siste tolv månedene, som kan få eller som i den senere tid har hatt vesentlig innvirkning på utstederens og/eller konsernets finansielle stilling eller lønnsomhet, eller eventuelt en egnet negativ erklæring.</p>

Punkt 8.4	<p>Vesentlig forverring i utstедers finansielle stilling</p> <p>Dersom utsteder har utarbeidet finansregnskap, skal det gis en erklæring om at det ikke er skjedd en vesentlig forverring i utstедers finansielle stilling eller framtidsutsikter siden datoen for det sist offentliggjorte reviderte finansregnskapet. Dersom det er skjedd en vesentlig forverring, skal dette angis i registreringsdokumentet.</p>
AVSNITT 9	TILGJENGELIGE DOKUMENTER
Punkt 9.1	<p>En erklæring om at følgende dokumenter er tilgjengelige for eventuelt innsyn i hele registreringsdokumentets gyldighetstid:</p> <ul style="list-style-type: none">a) Utstедers stiftelsesdokument og oppdaterte vedtekter.b) Alle rapporter, brev og andre dokumenter, historisk finansiell informasjon, vurderinger og uttalelser som er utarbeidet av en ekspert på anmodning fra utsteder, og som helt eller delvis inngår i eller som det vises til i registreringsdokumentet. <p>Angivelse av nettstedet der dokumentene er tilgjengelige for innsyn.</p>

VEDLEGG 10

REGISTRERINGSDOKUMENT FOR IKKE-AKSJERELATERTE VERDIPAPIRER UTS TEDT AV TREDJESTATER OG DERES REGIONALE OG LOKALE MYNDIGHETER

AVSNITT 1	ANSVARLIGE PERSONER, TREDJEPARTSOPPLYSNINGER, EKSPERTRAPPORTER OG GODKJENNING FRA VEDKOMMENDE MYNDIGHET
Punkt 1.1	Identifiser alle personer som er ansvarlige for opplysningene i registreringsdokumentet eller deler av det, og eventuelt hvilke deler. For fysiske personer, herunder medlemmer av utsteders administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer, skal navn og stillingsbetegnelse angis. For juridiske personer skal navn og forretningskontor angis.
Punkt 1.2	<p>En erklæring fra de ansvarlige for registreringsdokumentet om at opplysningene i registreringsdokumentet, så langt de kjenner til, er korrekte, og at registreringsdokumentet ikke utelater noe som kan endre dets innhold.</p> <p>Eventuelt en erklæring fra de ansvarlige for visse deler av registreringsdokumentet om at opplysningene i de delene av registreringsdokumentet som de er ansvarlige for, så langt de kjenner til, er korrekte, og at de aktuelle delene av registreringsdokumentet ikke utelater noe som kan endre deres innhold.</p>
Punkt 1.3	<p>Dersom en ekspertuttalelse eller -rapport inngår i registreringsdokumentet, skal følgende opplysninger gis om eksperten:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Personens navn. b) Forretningsadresse. c) Kvalifikasjoner. d) Eventuelle vesentlige interesser i utsteder. <p>Dersom uttalelsen eller rapporten er utarbeidet på anmodning fra utsteder, skal det angis at en slik uttalelse eller rapport inngår i registreringsdokumentet med samtykke fra personen som har godkjent innholdet i den aktuelle delen av registreringsdokumentet for prospektets formål.</p> <p>I den grad utsteder har kjennskap til dette, skal det opplyses om eventuelle interesser en slik ekspert måtte ha, som kan påvirke ekspertens uavhengighet ved utarbeiding av rapporten.</p>
Punkt 1.4	<p>En erklæring om at</p> <ul style="list-style-type: none"> a) [registreringsdokumentet/prospektet] er godkjent av [navn på vedkommende myndighet], som vedkommende myndighet i henhold til forordning (EU) 2017/1129, b) [navn på vedkommende myndighet] bare godkjenner at dette [registreringsdokumentet/prospektet] oppfyller kravene til fullstendighet, forståelighet og sammenheng i henhold til forordning (EU) 2017/1129, c) godkjenningen ikke bør anses som en godkjenning av utstederen som er omfattet av dette [registreringsdokumentet/prospektet].
AVSNITT 2	RISIKOFAKTORER
Punkt 2.1	<p>En beskrivelse av de vesentlige risikoene som er spesifikke for utstederen, inndelt i et begrenset antall kategorier, i et avsnitt kalt «Risikofaktorer».</p> <p>I hver kategori angis først de vesentligste risikoene ifølge den vurderingen som er utarbeidet av utstederen, tilbyderer eller personen som søker om opptak til handel på et regulert marked, idet det tas hensyn til de negative konsekvensene for utstederen og sannsynligheten for at de oppstår.</p> <p>Risikofaktorene skal bekreftes av innholdet i registreringsdokumentet.</p>

AVSNITT 3	OPPLYSNINGER OM UTSTEDEREN
Punkt 3.1	Utsteders historie og utvikling Utsteders juridiske navn og en kort beskrivelse av utsteders stilling i den offentlige forvaltningen.
Punkt 3.2	Utsteders domisil, geografiske plassering og juridiske form, kontaktadresse, telefonnummer og eventuelt nettsted, med en erklæring om at opplysningene på nettstedet ikke utgjør en del av prospektet, med mindre opplysningene er innlemmet i prospektet ved henvisning.
Punkt 3.3	Eventuelle hendelser som nylig er inntruffet, og som er relevante ved vurderingen av utsteders solvens.
Punkt 3.4	En beskrivelse av utsteders økonomi, herunder a) økonomisk struktur, med nærmere opplysninger om de viktigste økonomiske sektorene, b) bruttonasjonalprodukt for de to siste budsjettårene, fordelt på utsteders økonomiske sektorer.
Punkt 3.5	En generell beskrivelse av utsteders politiske system og regjering, herunder nærmere opplysninger om utsteders styringsorgan.
Punkt 3.6	Kredittvurderinger som en utsteder har fått, der utsteder har bestilt vurderingen eller samarbeidet i vurderingsprosessen.
AVSNITT 4	OFFENTLIGE FINANSER OG HANDEL
Punkt 4.1	Følgende opplysninger for de to foregående budsjettårene regnet fra datoen for registreringsdokumentet: a) Skatte- og budsjettssystem. b) Brutto gjeld, herunder en oversikt over gjelden, forfallsstruktur for utestående gjeld (særlig angis gjeld med en resterende løpetid på under ett år), tilbakebetaling av gjeld, andeler av gjelden som er utstedt i utstederens nasjonale valuta, og den delen som er utstedt i utenlandsk valuta. c) Utenrikshandel og betalingsbalanse. d) Valutareserver, herunder potensielle heftelser knyttet til slike reserver i forbindelse med terminkontrakter eller derivater. e) Finansiell stilling og ressurser, herunder likvider i nasjonal valuta. f) Inntekter og kostnader. En beskrivelse av revisjonsmetoder eller uavhengig revisjon av utsteders regnskaper.
AVSNITT 5	VESENTLIGE ENDRINGER
Punkt 5.1	Nærmere opplysninger om eventuelle vesentlige endringer i de opplysningene som skal gis i punkt 4, og som er oppstått siden utgangen av siste budsjettår, eller eventuelt en egnet negativ erklæring.
AVSNITT 6	RETTERGANG OG VOLDGIFT
Punkt 6.1	Opplysninger om eventuelle forvaltningssaker, retterganger eller voldgiftssaker (herunder alle saker som er anlagt eller varslet, og som utsteder har kjennskap til), i løpet av en periode som omfatter minst de siste tolv månedene, som kan få eller som i den senere tid har hatt vesentlig innvirkning på utstederens finansielle stilling eller lønnsomhet, eller eventuelt en egnet negativ erklæring.
Punkt 6.2	Opplysninger om utsteders eventuelle immunitet mot rettergang.

AVSNITT 7	TILGJENGELIGE DOKUMENTER
Punkt 7.1	<p data-bbox="363 297 1417 353">En erklæring om at følgende dokumenter er tilgjengelige for eventuelt innsyn i hele registreringsdokumentets gyldighetstid:</p> <ul data-bbox="363 376 1417 517" style="list-style-type: none"><li data-bbox="363 376 1417 432">a) Utsteders regnskaper og revisjonsberetninger for de to siste budsjettårene og budsjettet for inneværende budsjettår.<li data-bbox="363 454 1417 517">b) Alle rapporter, brev og andre dokumenter, vurderinger og uttalelser som er utarbeidet av en ekspert på anmodning fra utsteder, og som helt eller delvis inngår i eller som det vises til i registreringsdokumentet. <p data-bbox="363 539 1417 575">Angivelse av nettstedet der dokumentene er tilgjengelige for innsyn.</p>

VEDLEGG 11

VERDIPAPIRDOKUMENT FOR EGENKAPITALINSTRUMENTER ELLER ANDELER UTSTEDT AV INNREININGER FOR KOLLEKTIV INVESTERING AV LUKKET TYPE

AVSNITT 1	ANSVARLIGE PERSONER, TREDJEPARTSOPPLYSNINGER, EKSPERTRAPPORTER OG GODKJENNING FRA VEDKOMMENDE MYNDIGHET
Punkt 1.1	Identifiser alle personer som er ansvarlige for opplysningene i verdipapirdokumentet eller deler av det, og eventuelt hvilke deler. For fysiske personer, herunder medlemmer av utsteders administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer, skal navn og stillingsbetegnelse angis. For juridiske personer skal navn og forretningskontor angis.
Punkt 1.2	<p>En erklæring fra de ansvarlige for verdipapirdokumentet om at opplysningene i verdipapirdokumentet, så langt de kjenner til, er korrekte, og at verdipapirdokumentet ikke utelater noe som kan endre dets innhold.</p> <p>Eventuelt en erklæring fra de ansvarlige for visse deler av verdipapirdokumentet om at opplysningene i de delene av verdipapirdokumentet som de er ansvarlige for, så langt de kjenner til, er korrekte, og at de aktuelle delene av verdipapirdokumentet ikke utelater noe som kan endre deres innhold.</p>
Punkt 1.3	<p>Dersom en ekspertuttalelse eller -rapport inngår i verdipapirdokumentet, skal følgende opplysninger gis om eksperten:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Navn. b) Forretningsadresse. c) Kvalifikasjoner. d) Eventuelle vesentlige interesser i utsteder. <p>Dersom uttalelsen eller rapporten er utarbeidet på anmodning fra utsteder, skal det angis at en slik uttalelse eller rapport inngår i verdipapirdokumentet med samtykke fra personen som har godkjent innholdet i den aktuelle delen av verdipapirdokumentet for prospektets formål.</p>
Punkt 1.4	Dersom opplysningene har tredjepart som kilde, skal det framlegges en bekreftelse på at opplysningene er korrekt gjengitt, og at etter det utsteder kjenner til og kan kontrollere ut fra offentliggjorte opplysninger fra tredjepart, er det ikke utelatt fakta som kan medføre at de gjengitte opplysningene er unøyaktige eller villedende. I tillegg skal kilden(e) til opplysningene angis.
Punkt 1.5	<p>En erklæring om at</p> <ul style="list-style-type: none"> a) dette [verdipapirdokumentet/prospektet] er godkjent av [navnet på vedkommende myndighet], som vedkommende myndighet i henhold til forordning (EU) 2017/1129, b) [navn på vedkommende myndighet] bare godkjenner at dette [verdipapirdokumentet/prospektet] oppfyller kravene til fullstendighet, forståelighet og sammenheng i henhold til forordning (EU) 2017/1129, c) godkjenningen ikke bør anses som en godkjenning av kvaliteten på verdipapirene som er omfattet av dette [verdipapirdokumentet/prospektet], d) investorene selv bør foreta en vurdering av om investeringen i verdipapirene er egnet for dem.
AVSNITT 2	RISIKOFAKTORER
Punkt 2.1	En beskrivelse av de vesentlige risikoene som er spesifikke for verdipapirene som tilbys og/eller opptas til handel, inndelt i et begrenset antall kategorier, i et avsnitt kalt «Risikofaktorer».

	I hver kategori angis først de vesentligste risikoene ifølge den vurderingen som er utarbeidet av utstederen, tilbyderer eller personen som søker om opptak til handel på et regulert marked, idet det tas hensyn til de negative konsekvensene for utstederen og verdipapirene og sannsynligheten for at de oppstår. Risikoene skal bekrefte av innholdet i verdipapirdokumentet.
AVSNITT 3	VESENTLIGE OPPLYSNINGER
Punkt 3.1	Erklæring om arbeidskapital En erklæring fra utsteder om at arbeidskapitalen etter utsteders vurdering anses tilstrekkelig til å dekke utsteders nåværende behov, eventuelt opplysning om hvordan utsteder planlegger å framskaffe nødvendig arbeidskapital.
Punkt 3.2	Kapitalisering og gjeldsforpliktelse En erklæring om kapitalisering og gjeldsforpliktelse (med skille mellom garanterte og ikke-garanterte, sikrede og usikrede gjeldsforpliktelse) på en dato som ikke skal være tidligere enn 90 dager før dokumentdatoen. Begrepet «gjeldsforpliktelse» omfatter også indirekte og betingede gjeldsforpliktelse. Dersom utsteders stilling med hensyn til kapitalisering og gjeldsforpliktelse endres vesentlig i løpet av 90-dagersperioden, skal tilleggsopplysninger gis i form av en utdypende beskrivelse av endringene eller en oppdatering av tallene.
Punkt 3.3	Fysiske og juridiske personers interesser i emisjonen/tilbudet En beskrivelse av eventuelle interesser, herunder en eventuell interessekonflikt som er av vesentlig betydning for emisjonen/tilbudet, med nærmere angivelse av de berørte personene og interessens art.
Punkt 3.4	Formål med tilbudet og anvendelse av provenyet Formålet med tilbudet og eventuelt anslått nettoproveny fordelt på planlagte hovedformål i prioritert rekkefølge. Dersom utsteder er klar over at det forventede provenyet ikke vil være tilstrekkelig til å dekke alle planlagte formål, angis beløpet og kildene for andre nødvendige midler. Det skal også gis nærmere opplysninger om anvendelsen av provenyet, særlig der det anvendes til erverv av eiendeler, med mindre dette skjer som ledd i den normale virksomheten, til å finansiere varslede overtakelser av andre virksomheter eller til å kjøpe tilbake, redusere eller innløse gjeldsforpliktelse.
AVSNITT 4	OPPLYSNINGER OM VERDIPAPIRENE SOM TILBYS / OPPTAS TIL HANDEL
Punkt 4.1	En beskrivelse av type og klasse verdipapirer som tilbys og/eller opptas til handel, herunder ISIN (International Security Identification Number).
Punkt 4.2	Gjeldende lovgivning for utferdigelse av verdipapirene.
Punkt 4.3	Angivelse av om verdipapirene er registrerte verdipapirer eller ihendehaververdipapirer og om de er fysiske eller elektroniske. I det siste tilfellet angis navn og adresse til enheten som har ansvar for å føre registeret.
Punkt 4.4	Valuta brukt i verdipapiremisjonen.
Punkt 4.5	En beskrivelse av rettighetene som er knyttet til verdipapirene, herunder eventuelle begrensninger i slike rettigheter, og framgangsmåten for utøvelse av disse rettighetene: a) Rett til utbytte: i) Fastsatt dato da retten til utbytte oppstår. ii) Frist for når retten til utbytte bortfaller og angivelse av hvem utbyttet tilfaller etter slikt bortfall. iii) Utbytterestriksjoner og prosedyrer for aksjeeiere som er bosatt i annen stat. iv) Utbyttets størrelse eller beregningsmetode, periodisitet og kumulativ eller ikke-kumulativ betalingsmåte.

	<p>b) Stemmerett.</p> <p>c) Fortrinnsrett til tegning av verdipapirer av samme klasse.</p> <p>d) Rett til deling av utsteders overskudd.</p> <p>e) Rett til deling av eventuelt overskudd i forbindelse med avvikling.</p> <p>f) Innløsningsbestemmelser.</p> <p>g) Konverteringsbestemmelser.</p>
Punkt 4.6	Ved nyemisjoner skal de vedtakene, tillatelsene og godkjenningene som ligger til grunn for utferdigelsen og/eller emisjonen av verdipapirene, angis.
Punkt 4.7	Ved nyemisjoner skal forventet emisjonsdato for verdipapirene angis.
Punkt 4.8	Opplysninger om eventuelle begrensninger i verdipapirenes omsettelighet.
Punkt 4.9	<p>Opplysning om en eventuell nasjonal lovgivning om overtakelser som får anvendelse på utstederen og kan hindre slike overtakelser.</p> <p>En kort beskrivelse av aksjeeiernes rettigheter og forpliktelser ved pliktige overtakelsestilbud og/eller eventuelle regler for tvangsinnløsning eller tvangsutløsning knyttet til verdipapirene.</p>
Punkt 4.10	Opplysninger om offentlige overtakelsestilbud som gjelder utsteders aksjer, som er framsatt av tredjepart i løpet av siste og inneværende regnskapsår. Prisen eller bytteforholdet i slike tilbud samt resultatet skal opplyses.
Punkt 4.11	<p>En advarsel om at skattelovgivningen i investors medlemsstat og i utsteders stiftelsesstat kan påvirke inntektene fra verdipapirene.</p> <p>Opplysninger om den skattemessige behandlingen av verdipapirene når den foreslåtte investeringen er knyttet til en særskilt skatteordning som gjelder for investeringer av denne typen.</p>
Punkt 4.12	Dersom det er relevant, den mulige innvirkningen på investeringen ved krisehåndtering i henhold til europaparlaments- og rådsdirektiv 2014/59/EU ⁽¹⁾ .
Punkt 4.13	Dersom vedkommende ikke er utstederen, angis identiteten og kontaktopplysningene til tilbyderer av verdipapirene og/eller personen som søker om opptak til handel, herunder identifikator for juridisk person (LEI) dersom tilbyderer har status som juridisk person.
AVSNITT 5	VILKÅR FOR DET OFFENTLIGE TILBUDET OM VERDIPAPIRER
Punkt 5.1	Vilkår, tilbudsstatistikk, forventet tidsplan og framgangsmåte for tegning.
Punkt 5.1.1	Vilkår for tilbudet.
Punkt 5.1.2	<p>Samlet beløp for emisjonen/tilbudet, der det skilles mellom verdipapirer som tilbys for salg, og verdipapirer som legges ut til tegning; dersom beløpet ikke er fastsatt, angis det største antallet verdipapirer som skal tilbys (dersom det er tilgjengelig), og hvordan og på hvilket tidspunkt det endelige beløpet for tilbudet skal offentliggjøres.</p> <p>Dersom det største antallet verdipapirer ikke kan angis i prospektet, skal det i prospektet angis at aksept av kjøp eller tegning av verdipapirer kan tilbakekalles i minst to virkedager etter at antall verdipapirer som skal tilbys offentliggjøres, er inngitt.</p>

⁽¹⁾ Europaparlaments- og rådsdirektiv 2014/59/EU av 15. mai 2014 om fastsettelse av en ramme for gjenoppbygging og krisehåndtering av kredittinstitusjoner og verdipapirforetak og om endring av rådsdirektiv 82/891/EØF, europaparlaments- og rådsdirektiv 2001/24/EF, 2002/47/EF, 2004/25/EF, 2005/56/EF, 2007/36/EF, 2011/35/EU, 2012/30/EU og 2013/36/EU og europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1093/2010 og (EU) nr. 648/2012 (EUT L 173 av 12.6.2014, s. 190).

Punkt 5.1.3	Tegningsperioden, med eventuelle endringer, og en beskrivelse av framgangsmåten for tegning.
Punkt 5.1.4	Angivelse av når og på hvilke vilkår tilbudet kan kalles tilbake eller oppheves, og om tilbakekallingen kan skje etter at handelen er påbegynt.
Punkt 5.1.5	Angivelse av en eventuell mulighet til å redusere antall tegninger og framgangsmåten for tilbakebetaling av overskytende beløp betalt av tegnerne.
Punkt 5.1.6	Nærmere opplysninger om høyeste og/eller laveste tegningsbeløp (uttrykt i antall verdipapirer eller samlet investeringsbeløp).
Punkt 5.1.7	Angivelse av fristen for å trekke tilbake en tegning, forutsatt at investorene har tillatelse til å trekke tilbake tegningen.
Punkt 5.1.8	Framgangsmåte og frist for betaling og levering av verdipapirene.
Punkt 5.1.9	Fullstendig beskrivelse av framgangsmåten og datoen for offentliggjøring av resultatet av tilbudet.
Punkt 5.1.10	Framgangsmåte for utøvelse av fortrinnsrett til tegning, tegningsretters omsettelighet og behandling av ikke benyttede tegningsretter.
Punkt 5.2	Fordelingsplan og tildeling.
Punkt 5.2.1	Kategorier av mulige investorer som mottar tilbudet om verdipapirene. Dersom tilbudet framsettes samtidig på markedene i to eller flere stater, og dersom en transje er eller vil bli forbeholdt enkelte av disse markedene, skal de aktuelle transjene angis.
Punkt 5.2.2	I den grad utsteder har kjennskap til dette, opplysning om større aksjeeiere eller medlemmer av utstедers administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer har til hensikt å delta i tegningen, eller om noen personer har til hensikt å tegne andeler som tilsvarer mer enn fem prosent av tilbudet.
Punkt 5.2.3	<p>Opplysninger før tildelingen:</p> <ol style="list-style-type: none"> Tilbudets inndeling i transjer, herunder transjer forbeholdt institusjonelle investorer, ikke-profesjonelle investorer og utstедers ansatte samt eventuelle andre transjer. Vilkårene for retten til å overføre aksjer til andre, omfanget av denne retten og eventuelle minsteprioriteter for enkelttransjer. Tildelingsmetode(n) som skal anvendes for transjen for ikke-profesjonelle investorer og utstедers ansatte ved en eventuell overtegning av disse transjene. Angivelse av eventuell forhåndsbestemt prioritering av visse kategorier av investorer eller visse tilknyttede grupper (herunder programmer for venner og familiemedlemmer) ved tildelingen, prosentdelen av tilbudet som er forbeholdt slik prioritet, og kriteriene for å inngå i slike kategorier eller grupper. Angivelse av om tegning eller ordre om tegning kan behandles ulikt ved tildelingen avhengig av hvilket foretak som har lagt inn eller formidlet slik tegning eller ordre. Eventuelle minstetildelinger innenfor transjen for ikke-profesjonelle investorer. Vilkårene for avslutning av tilbudet samt den tidligste datoen for avslutning av tilbudet. Om det er tillatt å foreta flere tegninger, og dersom dette ikke er tillatt, hvordan slike tegninger skal behandles.
Punkt 5.2.4	Framgangsmåten for å underrette tegnerne om antallet som er tildelt, og opplysning om hvorvidt handelen kan innledes før underretning er gitt.
Punkt 5.3	Kursfastsettelse

Punkt 5.3.1	<p>Angivelse av den kursen verdipapirene vil bli tilbudt til og størrelsen på alle utgifter og avgifter som pålegges tegner eller kjøper.</p> <p>Dersom kursen ikke er kjent, angis i henhold til artikkel 17 i forordning (EU) 2017/1129 enten</p> <p>a) den høyeste kursen dersom en slik er tilgjengelig, eller</p> <p>b) verdsettelsesmetodene og kriteriene og/eller vilkårene for verdsetting som er blitt eller vil bli anvendt ved fastsettelsen av den endelige salgskursen, og en forklaring av anvendte verdsettelsesmetoder.</p> <p>Dersom verken bokstav a) eller b) kan angis i verdipapirdokumentet, skal det i verdipapirdokumentet angis at aksept av kjøp eller tegning av verdipapirer kan tilbakekalles inntil to virkedager etter at endelig salgskurs for verdipapirer som skal tilbys offentligheten, er inngitt.</p>
Punkt 5.3.2	Framgangsmåte for offentliggjøring av salgskurs.
Punkt 5.3.3	Dersom utsteders aksjeeiere har fortrinnsrett til kjøp og denne retten begrenses eller trekkes tilbake, angis grunnlaget for emisjonskursen dersom emisjonen skjer mot kontant betaling, samt årsakene til begrensningen eller tilbaketrekkingen og hvem som drar fordel av dette.
Punkt 5.3.4	Dersom det foreligger eller kan foreligge vesentlig avvik mellom den offentlige salgskursen og den faktiske kontantkostnaden for medlemmer av administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer eller øverste ledelse eller tilknyttede personer, for verdipapirer som de har ervervet i løpet av det siste året, eller som de har rett til å erverve, skal det foretas en sammenligning mellom kursen på det foreslåtte offentlige tilbudet og den faktiske kontantinnbetalingen fra nevnte personer.
Punkt 5.4	Plassering og fulltegningsgaranti
Punkt 5.4.1	Navn og adresse til den eller dem som tilrettelegger det samlede tilbudet og de enkelte delene av det, samt i den grad utsteder eller tilbyder har kjennskap til dette, til den eller dem som plasserer verdipapirene i de enkelte statene der tilbudet finner sted.
Punkt 5.4.2	Navn og adresse til eventuelle betalingsagenter og depotmottakere i den enkelte staten.
Punkt 5.4.3	Navn og adresse til foretak som har inngått fulltegningsgarantiavtale, og navn og adresse til foretak som skal plassere emisjonen uten fulltegningsgaranti eller på grunnlag av en avtale om «best mulig» plassering. Angivelse av vesentlige bestemmelser i avtalene, herunder kvoter. Dersom fulltegningsgarantien ikke omfatter hele emisjonen, angis hvilken andel som ikke er omfattet. Angivelse av samlet beløp for plasseringsprovisjon og fulltegningsgarantiprovisjon.
Punkt 5.4.4	Angivelse av når fulltegningsgarantiavtalen er eller vil bli inngått.
AVSNITT 6	OPPTAK TIL HANDEL OG HANDELSORDNINGER
Punkt 6.1	Angivelse av om verdipapirene som tilbys, er eller vil bli omfattet av en søknad om opptak til handel, med sikte på at de skal fordeles på et regulert marked eller tredjestatsmarked, et vekstmarked for SMB-er eller i en MHF, og med angivelse av de aktuelle markedene. Disse opplysningene skal angis uten at det gis inntrykk av at opptaket til handel nødvendigvis vil bli godkjent. De tidligste datoene for opptak til handel av verdipapirene skal angis dersom de er kjent.
Punkt 6.2	Alle regulerte markeder, tredjestatsmarkeder, vekstmarkeder for SMB-er eller MHF-er der verdipapirer av samme klasse som verdipapirene som skal tilbys eller opptas til handel, allerede er opptatt til handel, i den grad utsteder har kjennskap til dette.
Punkt 6.3	Dersom det samtidig eller nesten samtidig med at verdipapirene søkes opptatt til handel på et regulert marked, foretas tegning eller rettet emisjon av verdipapirer av samme klasse, eller dersom verdipapirer av andre klasser utferdiges med henblikk på offentlig eller rettet emisjon, angis disse transaksjonenes art og de aktuelle verdipapirenes antall, særtrekk og kurs.

Punkt 6.4	Dersom det gjelder opptak til handel på et regulert marked, gis nærmere opplysninger om foretak som har gitt bindende tilsagn om å fungere som mellomledd i annenhåndsomsetning, og som skaper likviditet gjennom å stille kjøps- og salgskurser, samt en beskrivelse av hovedvilkårene i deres forpliktelse.
Punkt 6.5	Nærmere opplysninger om en eventuell stabilisering i samsvar med punkt 6.5.1–6.6 i forbindelse med opptak til handel på et regulert marked, et tredjestatsmarked, et vekstmarked for SMB-er eller i en MHF, dersom en utsteder eller en selgende aksjeeier har utstedt en overtildelingsopsjon, eller det på annen måte foreslås at det kan utføres kursstabilisering i forbindelse med et tilbud:
Punkt 6.5.1	Den kjensgjerningen at stabilisering kan bli gjennomført, at det ikke finnes noen garanti for at den vil bli gjennomført, og at den kan stanses på et hvilket som helst tidspunkt.
Punkt 6.5.1.1	Den kjensgjerningen at stabiliseringstransaksjoner har som mål å støtte markedskursen for verdipapirene i stabiliseringsperioden.
Punkt 6.5.2	Begynnelsen og slutten på den perioden stabilisering kan finne sted i.
Punkt 6.5.3	Identiteten til den ansvarlige for stabiliseringen for hver relevant jurisdiksjon, med mindre dette ikke er kjent på tidspunktet for offentliggjøringen.
Punkt 6.5.4	Den kjensgjerningen at stabiliseringstransaksjoner kan føre til at markedskursen blir høyere enn den ellers ville ha vært.
Punkt 6.5.5	Stedet der stabilisering kan bli gjennomført, herunder, dersom det er relevant, navnet på handelsplassen(e).
Punkt 6.6	Overtidelingsbestemmelse og overtidelingsopsjon: Når det gjelder opptak til handel på et regulert marked, et vekstmarked for SMB-er eller i en MHF, angis følgende: a) Omfanget av en eventuell overtidelingsbestemmelse og/eller overtidelingsopsjon. b) Overtidelingsbestemmelsens og/eller overtidelingsopsjonens varighet. c) Vilkår for overtidelingsbestemmelsen eller overtidelingsopsjonen.
AVSNITT 7	VERDIPAPIRINNEHAVERE SOM ØNSKER Å SELGE
Punkt 7.1	Navn og forretningsadresse til personen eller foretaket som tilbyr å selge verdipapirene, eventuell stilling hos eller annen vesentlig forbindelse som personer som ønsker å selge, har hatt med utsteder eller noen av utsteders forgjengere eller tilknyttede foretak, i løpet av de tre siste årene.
Punkt 7.2	Antall verdipapirer og klasse som tilbys av hver selgende verdipapirinnehaver.
Punkt 7.3	Dersom en større aksjeeier selger verdipapirene, angis omfanget av dennes aksjeholdning både før og umiddelbart etter utstedelsen.
Punkt 7.4	I forbindelse med bindingsavtaler gis nærmere opplysninger om følgende: a) Berørte parter. b) Avtalens innhold og unntak. c) Bindingsperioden.
AVSNITT 8	KOSTNADER VED EMISJONEN/TILBUDET
Punkt 8.1	Angivelse av samlet nettoproveny og anslag over de samlede kostnadene ved emisjonen/tilbudet.

AVSNITT 9	UTVANNING
Punkt 9.1	<p>En sammenligning av</p> <p>a) eksisterende aksjeeieres andeler i aksjekapital og stemmeretter før og etter kapitalforhøyelsen som følger av det offentlige tilbudet, idet det forutsettes at eksisterende aksjeeiere ikke tegner de nye aksjene, og</p> <p>b) netto andelsverdi per aksje på den siste balansedagen før det offentlige tilbudet (salgstilbud og/eller kapitalforhøyelse) og salgskurs per aksje i forbindelse med det offentlige tilbudet.</p>
Punkt 9.2	<p>I tilfeller der de eksisterende aksjeeiernes andel utvannes uavhengig av om de benytter seg av tegningsretten, fordi en del av den aktuelle aksjeemisjonen er forbeholdt visse investorer (f.eks. plassering i institusjoner kombinert med et tilbud til aksjeeierne), gis også opplysninger om den utvanningen eksisterende aksjeeiere vil oppleve dersom de benytter seg av tegningsretten (i tillegg til situasjonen i punkt 9.1, når de ikke gjør det).</p>
AVSNITT 10	TILLEGGSPPLYSNINGER
Punkt 10.1	<p>Dersom det i verdipapirdokumentet er angitt rådgivere i forbindelse med en emisjon, skal det opplyses om hvilken funksjon disse har hatt.</p>
Punkt 10.2	<p>Angivelse av øvrige opplysninger i verdipapirdokumentet som er revidert eller gjennomgått av revisor, og der revisor har utarbeidet en beretning. Gjengivelse av beretningen eller et sammendrag av den dersom vedkommende myndigheter tillater det.</p>

VEDLEGG 12

**VERDIPAPIRDOKUMENT FOR SEKUNDÆRUTSTEDELSER AV EGENKAPITALINSTRUMENTER ELLER AV ANDELER
UTSTEDT AV INNRETNINGER FOR KOLLEKTIV INVESTERING AV LUKKET TYPE**

AVSNITT 1	ANSVARLIGE PERSONER, TREDJEPARTSOPPLYSNINGER, EKSPERTRAPPORTER OG GODKJENNING FRA VEDKOMMENDE MYNDIGHET
Punkt 1.1	Identifiser alle personer som er ansvarlige for opplysningene i verdipapirdokumentet eller deler av det, og eventuelt hvilke deler. For fysiske personer, herunder medlemmer av utsteders administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer, skal navn og stillingsbetegnelse angis. For juridiske personer skal navn og forretningskontor angis.
Punkt 1.2	<p>En erklæring fra de ansvarlige for verdipapirdokumentet om at opplysningene i verdipapirdokumentet, så langt de kjenner til, er korrekte, og at verdipapirdokumentet ikke utelater noe som kan endre dets innhold.</p> <p>Eventuelt en erklæring fra de ansvarlige for visse deler av verdipapirdokumentet om at opplysningene i de delene av verdipapirdokumentet som de er ansvarlige for, så langt de kjenner til, er korrekte, og at de aktuelle delene av verdipapirdokumentet ikke utelater noe som kan endre deres innhold.</p>
Punkt 1.3	<p>Dersom en ekspertuttalelse eller -rapport inngår i verdipapirdokumentet, skal følgende opplysninger gis om eksperten:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Navn. b) Forretningsadresse. c) Kvalifikasjoner. d) Eventuelle vesentlige interesser i utsteder. <p>Dersom uttalelsen eller rapporten er utarbeidet på anmodning fra utsteder, skal det angis at en slik uttalelse eller rapport inngår i verdipapirdokumentet med samtykke fra personen som har godkjent innholdet i den aktuelle delen av verdipapirdokumentet for prospektets formål.</p>
Punkt 1.4	Dersom opplysningene har tredjepart som kilde, skal det framlegges en bekreftelse på at opplysningene er korrekt gjengitt, og at etter det utsteder kjenner til og kan kontrollere ut fra offentliggjorte opplysninger fra tredjepart, er det ikke utelatt fakta som kan medføre at de gjengitte opplysningene er unøyaktige eller villedende. I tillegg skal kilden(e) til opplysningene angis.
Punkt 1.5	<p>En erklæring om at</p> <ul style="list-style-type: none"> a) dette [verdipapirdokumentet/prospektet] er godkjent av [navnet på vedkommende myndighet], som vedkommende myndighet i henhold til forordning (EU) 2017/1129, b) [navn på vedkommende myndighet] bare godkjenner at dette [verdipapirdokumentet/prospektet] oppfyller kravene til fullstendighet, forståelighet og sammenheng i henhold til forordning (EU) 2017/1129, c) godkjenningen ikke bør anses som en godkjenning av kvaliteten på verdipapirene som er omfattet av dette [verdipapirdokumentet/prospektet], d) investorene selv bør foreta en vurdering av om investeringen i verdipapirene er egnet for dem, e) [verdipapirdokumentet/prospektet] er utarbeidet som en del av et forenklet prospekt i samsvar med artikkel 14 i forordning (EU) 2017/1129.

AVSNITT 2	RISIKOFAKTORER
Punkt 2.1	<p>En beskrivelse av de vesentlige risikoene som er spesifikke for verdipapirene som tilbys og/eller opptas til handel, inndelt i et begrenset antall kategorier, i et avsnitt kalt «Risikofaktorer».</p> <p>I hver kategori angis først de vesentligste risikoene ifølge den vurderingen som er utarbeidet av utstederen, tilbyderer eller personen som søker om opptak til handel på et regulert marked, idet det tas hensyn til de negative konsekvensene for utstederen og verdipapirene og sannsynligheten for at de oppstår. Risikoene skal bekrefte av innholdet i verdipapirdokumentet.</p>
AVSNITT 3	VESENTLIGE OPPLYSNINGER
Punkt 3.1	<p>Fysiske og juridiske personers interesser i emisjonen/tilbudet</p> <p>En beskrivelse av eventuelle interesser, herunder en eventuell interessekonflikt som er av vesentlig betydning for emisjonen/tilbudet, med nærmere angivelse av de berørte personene og interessens art.</p>
Punkt 3.2	<p>Formål med tilbudet og anvendelse av provenyet</p> <p>Formålet med tilbudet og eventuelt anslått nettoproveny fordelt på planlagte hovedformål i prioritert rekkefølge. Dersom utsteder er klar over at det forventede provenyet ikke vil være tilstrekkelig til å dekke alle planlagte formål, angis beløpet og kildene for andre nødvendige midler. Det skal også gis nærmere opplysninger om anvendelsen av provenyet, særlig der det anvendes til erverv av eiendeler, med mindre dette skjer som ledd i den normale virksomheten, til å finansiere varslede overtakelser av andre virksomheter eller til å kjøpe tilbake, redusere eller innløse gjeldsforpliktelse.</p>
Punkt 3.3	<p>Erklæring om arbeidskapital</p> <p>En erklæring fra utsteder om at arbeidskapitalen etter utsteders vurdering anses tilstrekkelig til å dekke utsteders nåværende behov, eventuelt opplysning om hvordan utsteder planlegger å framskaffe nødvendig arbeidskapital.</p>
Punkt 3.4	<p>Kapitalisering og gjeldsforpliktelse</p> <p>En erklæring om kapitalisering og gjeldsforpliktelse (med skille mellom garanterte og ikke-garanterte, sikrede og usikrede gjeldsforpliktelse) på en dato som ikke skal være tidligere enn 90 dager før dokumentdatoen. Begrepet «gjeldsforpliktelse» omfatter også indirekte og betingede gjeldsforpliktelse.</p> <p>Dersom utsteders stilling med hensyn til kapitalisering og gjeldsforpliktelse endres vesentlig i løpet av 90-dagersperioden, skal tilleggsopplysninger gis i form av en utdypende beskrivelse av endringene eller en oppdatering av tallene.</p>
AVSNITT 4	OPPLYSNINGER OM VERDIPAPIRENE SOM TILBYS / OPPTAS TIL HANDEL
Punkt 4.1	En beskrivelse av type, klasse og antall verdipapirer som tilbys og/eller opptas til handel, herunder ISIN (International Security Identification Number).
Punkt 4.2	Valuta brukt i verdipapiremisjonen.
Punkt 4.3	Ved nyemisjoner skal de vedtakene, tillatelsene og godkjenningene som ligger til grunn for utferdigelsen og/eller emisjonen av verdipapirene, angis.
Punkt 4.4	Opplysninger om eventuelle begrensninger i verdipapirenes omsettelighet.
Punkt 4.5	<p>En advarsel om at skattelovgivningen i investors medlemsstat og i utsteders stiftelsesstat kan påvirke inntektene fra verdipapirene.</p> <p>Opplysninger om den skattemessige behandlingen av verdipapirene når den foreslåtte investeringen er knyttet til en særskilt skatteordning som gjelder for investeringer av denne typen.</p>

Punkt 4.6	Dersom vedkommende ikke er utstederen, angis identiteten og kontaktopplysningene til tilbyderens av verdipapirene og/eller personen som søker om opptak til handel, herunder identifikator for juridisk person (LEI) dersom tilbyderens har status som juridisk person.
Punkt 4.7	<p>En beskrivelse av rettighetene som er knyttet til verdipapirene, herunder eventuelle begrensninger i slike rettigheter, og framgangsmåten for utøvelse av disse rettighetene:</p> <ul style="list-style-type: none">a) Rett til utbytte:<ul style="list-style-type: none">i) Fastsatt dato da retten til utbytte oppstår.ii) Frist for når retten til utbytte bortfaller og angivelse av hvem utbyttet tilfaller etter slikt bortfall.iii) Utbytterestriksjoner og prosedyrer for aksjeeiere som er bosatt i annen stat.iv) Utbyttets størrelse eller beregningsmetode, periodisitet og kumulativ eller ikke-kumulativ betalingsmåte.b) Stemmerett.c) Fortrinnsrett til tegning av verdipapirer av samme klasse.d) Rett til deling av utsteders overskudd.e) Rett til deling av eventuelt overskudd i forbindelse med avvikling.f) Innløsningsbestemmelser.g) Konverteringsbestemmelser.
Punkt 4.8	En erklæring om en eventuell nasjonal lovgivning om overtakelser som får anvendelse på utstederen og kan hindre en slik overtakelse.
Punkt 4.9	Opplysninger om offentlige overtakelsestilbud som gjelder utsteders aksjer, som er framsatt av tredjepart i løpet av siste og inneværende regnskapsår. Prisen eller bytteforholdet i slike tilbud samt resultatet skal opplyses.
AVSNITT 5	VILKÅR FOR TILBUDET
Punkt 5.1	Vilkår, tilbudsstatistikk, forventet tidsplan og framgangsmåte for tegning
Punkt 5.1.1	Vilkår for tilbudet.
Punkt 5.1.2	Tegningsperioden, med eventuelle endringer, og en beskrivelse av framgangsmåten for tegning samt emisjonsdatoen for nye verdipapirer.
Punkt 5.1.3	Angivelse av en eventuell mulighet til å redusere antall tegninger og framgangsmåten for tilbakebetaling av overskytende beløp betalt av tegnerne.
Punkt 5.1.4	Nærmere opplysninger om høyeste og/eller laveste tegningsbeløp (uttrykt i antall verdipapirer eller samlet investeringsbeløp).
Punkt 5.1.5	Framgangsmåte og frist for betaling og levering av verdipapirene.
Punkt 5.1.6	Fullstendig beskrivelse av framgangsmåten og datoen for offentliggjøring av resultatet av tilbudet.

Punkt 5.1.7	Framgangsmåte for utøvelse av fortrinnsrett til tegning, tegningsretters omsettelighet og behandling av ikke benyttede tegningsretter.
Punkt 5.1.8	<p>Samlet beløp for emisjonen/tilbudet, der det skilles mellom verdipapirer som tilbys for salg, og verdipapirer som legges ut til tegning; dersom beløpet ikke er fastsatt, angis det antallet verdipapirer som skal tilbys (dersom det er tilgjengelig), og hvordan og på hvilket tidspunkt det endelige beløpet for tilbudet skal offentliggjøres.</p> <p>Dersom det største antallet verdipapirer som skal tilbys, ikke kan angis i verdipapirdokumentet, skal det i verdipapirdokumentet angis at aksept av kjøp eller tegning av verdipapirer kan tilbakekalles inntil to virkedager etter at antall verdipapirer som skal tilbys offentliggjøres, er inngitt.</p>
Punkt 5.1.9	Angivelse av når og på hvilke vilkår tilbudet kan kalles tilbake eller oppheves, og om tilbakekallingen kan skje etter at handelen er påbegynt.
Punkt 5.1.10	Angivelse av fristen for å trekke tilbake en tegning, forutsatt at investorene har tillatelse til å trekke tilbake tegningen.
Punkt 5.2	Fordelingsplan og tildeling
Punkt 5.2.1	Framgangsmåten for å underrette tegnerne om antallet som er tildelt, og opplysning om hvorvidt handelen kan innledes før underretning er gitt.
Punkt 5.2.2	I den grad utsteder har kjennskap til dette, opplysning om større aksjeeiere eller medlemmer av utstedeas administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer har til hensikt å delta i tegningen, eller om noen personer har til hensikt å tegne andeler som tilsvarer mer enn fem prosent av tilbudet.
Punkt 5.3	Kursfastsettelse
Punkt 5.3.1	<p>Angivelse av den kursen verdipapirene vil bli tilbudt til og størrelsen på alle utgifter og avgifter som pålegges tegner eller kjøper.</p> <p>Dersom kursen ikke er kjent, angis i henhold til artikkel 17 i forordning (EU) 2017/1129 enten</p> <ul style="list-style-type: none">a) den høyeste kursen for verdipapirene, dersom den er tilgjengelig, ellerb) verdsettingsmetodene og kriteriene og/eller vilkårene for verdsetting, som skal ligge til grunn når den endelige salgskursen fastsettes, og en forklaring av anvendte verdsettingsmetoder. <p>Dersom verken bokstav a) eller b) kan angis i verdipapirdokumentet, skal det i verdipapirdokumentet angis at aksept av kjøp eller tegning av verdipapirer kan tilbakekalles inntil to virkedager etter at endelig salgskurs for verdipapirer som skal tilbys offentliggjøres, er inngitt.</p>
Punkt 5.3.2	Framgangsmåte for offentliggjøring av salgskurs.
Punkt 5.3.3	Dersom utstedeas aksjeeiere har fortrinnsrett til kjøp og denne retten begrenses eller trekkes tilbake, angis grunnlaget for emisjonskursen dersom emisjonen skjer mot kontant betaling, samt årsakene til begrensningen eller tilbaketrekkingen og hvem som drar fordel av dette.
Punkt 5.4	Plassering og fulltegningsgaranti
Punkt 5.4.1	Navn og adresse til den eller dem som tilrettelegger det samlede tilbudet og de enkelte delene av det, samt i den grad utsteder eller tilbyder har kjennskap til dette, til den eller dem som plasserer verdipapirene i de enkelte statene der tilbudet finner sted.

Punkt 5.4.2	Navn og adresse til eventuelle betalingsagenter og depotmottakere i den enkelte staten.
Punkt 5.4.3	Navn og adresse til foretak som har inngått fulltegningsgarantiavtale, og navn og adresse til foretak som skal plassere emisjonen uten fulltegningsgaranti eller på grunnlag av en avtale om «best mulig» plassering. Angivelse av vesentlige bestemmelser i avtalene, herunder kvoter. Dersom fulltegningsgarantien ikke omfatter hele emisjonen, angis hvilken andel som ikke er omfattet. Angivelse av samlet beløp for plasseringsprovisjon og fulltegningsgarantiprovisjon.
Punkt 5.4.4	Angivelse av når fulltegningsgarantiavtalen er eller vil bli inngått.
AVSNITT 6	OPPTAK TIL HANDEL OG HANDELSORDNINGER
Punkt 6.1	Angivelse av om verdipapirene som tilbys, er eller vil bli omfattet av en søknad om opptak til handel, med sikte på at de skal fordeles på et regulert marked, andre likeverdige tredjestatsmarkeder eller et vekstmarked for SMB-er, og med angivelse av de aktuelle markedene. Disse opplysningene skal angis uten at det gis inntrykk av at opptaket til handel nødvendigvis vil bli godkjent. De tidligste datoene for opptak til handel av verdipapirene skal angis dersom de er kjent.
Punkt 6.2	Alle regulerte markeder, likeverdige tredjestatsmarkeder eller vekstmarkeder for SMB-er der verdipapirer av samme klasse som verdipapirene som skal tilbys eller opptas til handel, allerede er opptatt til handel, i den grad utsteder har kjennskap til dette.
Punkt 6.3	Dersom det samtidig eller nesten samtidig med at verdipapirene søkes opptatt til handel på et regulert marked, foretas tegning eller rettet emisjon av verdipapirer av samme klasse, eller dersom verdipapirer av andre klasser utferdiges med henblikk på offentlig eller rettet emisjon, angis disse transaksjonenes art og de aktuelle verdipapirenes antall, særtrekk og kurs.
Punkt 6.4	Nærmere opplysninger om foretak som har gitt bindende tilsagn om å fungere som mellomledd i annenhåndsomsetning, og som skaper likviditet gjennom å stille kjøps- og salgskurser, samt en beskrivelse av hovedvilkårene i deres forpliktelse.
AVSNITT 7	VERDIPAPIRINNEHAVERE SOM ØNSKER Å SELGE
Punkt 7.1	Bindingsavtaler I forbindelse med bindingsavtaler gis nærmere opplysninger om følgende: a) Berørte parter. b) Avtalens innhold og unntak. c) Bindingsperioden.
AVSNITT 8	KOSTNADER VED EMISJONEN/TILBUDET
Punkt 8.1	Angivelse av samlet nettoproveny og anslag over de samlede kostnadene ved emisjonen/tilbudet.
AVSNITT 9	UTVANNING
Punkt 9.1	En sammenligning av a) eksisterende aksjeeieres andeler i aksjekapital og stemmeretter før og etter kapitalforhøyelsen som følger av det offentlige tilbudet, idet det forutsettes at eksisterende aksjeeiere ikke tegner de nye aksjene, og b) netto andelsverdi per aksje på den siste balansedagen før det offentlige tilbudet (salgstilbud og/eller kapitalforhøyelse) og salgskurs per aksje i forbindelse med det offentlige tilbudet.

Punkt 9.2	I tilfeller der de eksisterende aksjeeiernes andel utvannes uavhengig av om de benytter seg av tegningsretten, fordi en del av den aktuelle aksjeemisjonen er forbeholdt visse investorer (f.eks. plassering i institusjoner kombinert med et tilbud til aksjeeierne), gis også opplysninger om den utvanningen eksisterende aksjeeiere vil oppleve dersom de benytter seg av tegningsretten (i tillegg til situasjonen når de ikke gjør det).
AVSNITT 10	TILLEGGSOPPLYSNINGER
Punkt 10.1	Dersom det i verdipapirdokumentet er angitt rådgivere i forbindelse med en emisjon, skal det opplyses om hvilken funksjon disse har hatt.
Punkt 10.2	Angivelse av øvrige opplysninger i verdipapirdokumentet som er revidert eller gjennomgått av revisor, og der revisor har utarbeidet en beretning. Gjengivelse av beretningen eller et sammendrag av den dersom vedkommende myndigheter tillater det.

VEDLEGG 13

VERDIPAPIRDO KUMENT FOR DEPO TBEVIS SOM UTSTEDES FOR AKSJER

AVSNITT 1	VESENTLIGE OPPLYSNINGER	Primær- utstedelse	Sekundær- utstedelser
Punkt 1.1	Erklæring om arbeidskapital En erklæring fra utstederen av de underliggende verdipapirene om at arbeidskapitalen etter utstedeers vurdering anses tilstrekkelig til å dekke utstedeers nåværende behov, eventuelt opplysning om hvordan utsteder planlegger å framskaffe nødvendig arbeidskapital.	√	√
Punkt 1.2	Kapitalisering og gjeldsforpliktelser En erklæring om kapitalisering og gjeldsforpliktelser for utstederen av de underliggende verdipapirene (med skille mellom garanterte og ikke-garanterte, sikrede og usikrede gjeldsforpliktelser) på en dato som ikke skal være tidligere enn 90 dager før dokumentdatoen. Begrepet «gjeldsforpliktelser» omfatter også indirekte og betingede gjeldsforpliktelser. Dersom utstedeers stilling med hensyn til kapitalisering og gjeldsforpliktelser endres vesentlig i løpet av 90-dagersperioden, skal tilleggsopplysninger gis i form av en utdypende beskrivelse av endringene eller en oppdatering av tallene.	√	√
Punkt 1.3	En beskrivelse av de underliggende aksjenes type og klasse, herunder ISIN (International Security Identification Number).	√	√
Punkt 1.4	Gjeldende lovgivning for utferdigelse av verdipapirene.	√	√
Punkt 1.5	Angivelse av om de underliggende aksjene er registrerte verdipapirer eller ihendehaververdipapirer og om de underliggende aksjene er fysiske eller elektroniske. I det siste tilfellet angis navn og adresse til enheten som har ansvar for å føre registeret.	√	√
Punkt 1.6	De underliggende aksjenes valuta.	√	√
Punkt 1.7	En beskrivelse av rettighetene knyttet til de underliggende aksjene, herunder eventuelle begrensninger i slike rettigheter, og framgangsmåten for utøvelse av disse rettighetene.	√	√
Punkt 1.8	Rett til utbytte: a) Fastsatt dato da retten til utbytte oppstår. b) Frist for når retten til utbytte bortfaller og angivelse av hvem utbyttet tilfaller etter slikt bortfall. c) Utbytterestriksjoner og prosedyrer for aksjeeiere som er bosatt i annen stat. d) Utbyttets størrelse eller beregningsmetode, periodisitet og kumulativ eller ikke-kumulativ betalingsmåte.	√	√
Punkt 1.9	Stemmerett. Fortrinnsrett til tegning av verdipapirer av samme klasse. Rett til deling av utstedeers overskudd. Rett til deling av eventuelt overskudd i forbindelse med avvikling. Innløsningsbestemmelser. Konverteringsbestemmelser.	√	√

Punkt 1.10	Angivelse av emisjonsdatoen for underliggende aksjer dersom det utferdiges nye underliggende aksjer i forbindelse med emisjonen av depotbevis, og disse ikke finnes på tidspunktet for emisjonen av depotbevis.	√	√
Punkt 1.11	Dersom det utferdiges nye underliggende aksjer i forbindelse med emisjonen av depotbevis, skal de vedtakene, tillatelsene og godkjenningene som de nye underliggende aksjene er eller vil bli utferdiget eller utstedt i henhold til, angis.	√	√
Punkt 1.12	Opplysninger om eventuelle begrensninger i de underliggende aksjenes omsettelighet.	√	√
Punkt 1.13	En advarsel om at skattelovgivningen i investors medlemsstat og i utsteders stiftelsesstat kan påvirke inntektene fra verdipapirene. Opplysninger om den skattemessige behandlingen av verdipapirene når den foreslåtte investeringen er knyttet til en særskilt skatteordning som gjelder for investeringer av denne typen.	√	√
Punkt 1.14	a) Opplysning om en eventuell nasjonal lovgivning om overtakelser som får anvendelse på utstederen og kan hindre slike overtakelser. b) En kort beskrivelse av aksjeeiernes rettigheter og forpliktelser ved pliktige overtakelsestilbud og/eller eventuelle regler for tvangsinnløsning eller tvangsutløsning knyttet til verdipapirene.	√ √	√
Punkt 1.15	Opplysninger om offentlige overtakelsestilbud som gjelder utsteders aksjer, som er framsatt av tredjepart i løpet av siste og inneværende regnskapsår. Prisen eller bytteforholdet i slike tilbud samt resultatet skal opplyses.	√	√
Punkt 1.16	Dersom det er relevant, den mulige innvirkningen på investeringen ved krisehåndtering i henhold til direktiv 2014/59/EU.	√	
Punkt 1.17	Bindingsavtaler a) Berørte parter. b) Avtalens innhold og unntak. c) Bindingsperioden.	√	√
Punkt 1.18	Opplysninger om eventuelle selgende aksjeeiere	√	√
Punkt 1.18.1	Navn og forretningsadresse til personen eller foretaket som tilbyr å selge de underliggende aksjene, eventuell stilling hos eller annen vesentlig forbindelse som personer som ønsker å selge, har hatt med utsteder eller noen av utsteders forgjengere eller tilknyttede foretak, i løpet av de tre siste årene.	√	√
Punkt 1.19	Utvanning		
Punkt 1.19.1	En sammenligning av a) eksisterende aksjeeieres andeler i aksjekapital og stemmeretter før og etter kapitalforhøyelsen som følger av det offentlige tilbudet, idet det forutsettes at eksisterende aksjeeiere ikke tegner de nye aksjene, og b) netto andelsverdi per aksje på den siste balansedagen før det offentlige tilbudet (salgstilbud og/eller kapitalforhøyelse) og salgskurs per aksje i forbindelse med det offentlige tilbudet.	√	√

Punkt 1.19.2	I tilfeller der de eksisterende aksjeeiernes andel utvannes uavhengig av om de benytter seg av tegningsretten, fordi en del av den aktuelle aksjeemisjonen er forbeholdt visse investorer (f.eks. plassering i institusjoner kombinert med et tilbud til aksjeeierne), gis også opplysninger om den utvanningen eksisterende aksjeeiere vil oppleve dersom de benytter seg av tegningsretten (i tillegg til situasjonen i punkt 1.19.1, når de ikke gjør det).	√	√
Punkt 1.20	Tilleggsopplysninger dersom det samtidig eller nesten samtidig foreligger et tilbud eller opptak til handel av underliggende aksjer av samme klasse som de underliggende aksjene som depotbevisene utstedes for.	√	√
Punkt 1.20.1	Dersom det samtidig eller nesten samtidig med utferdigelsen av depotbevis som søkes opptatt til handel på et regulert marked, foretas tegning eller rettet emisjon av underliggende aksjer av samme klasse som de aksjene som depotbevisene utstedes for, angis disse transaksjonenes art og de aktuelle underliggende aksjenes type og antall.	√	√
Punkt 1.20.2	Opplysning om alle regulerte markeder eller tilsvarende markeder der underliggende aksjer av samme klasse som de aksjene som depotbevisene utstedes for, tilbys eller er opptatt til handel, i den grad utsteder av depotbevisene har kjennskap til dette.	√	√
Punkt 1.20.3	I den grad utsteder av depotbevisene har kjennskap til dette, opplysning om større aksjeeiere eller medlemmer av utstaders administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer har til hensikt å delta i tegningen, eller om noen personer har til hensikt å tegne andeler som tilsvarer mer enn fem prosent av tilbudet.	√	√
AVSNITT 2	OPPLYSNINGER OM DEPOTBEVISENE	Primær- utstedelse	Sekundær- utstedelser
Punkt 2.1	Angi hvor mange aksjer hvert depotbevis representerer	√	√
Punkt 2.2	En beskrivelse av type og klasse depotbevis som tilbys og/eller opptas til handel.	√	√
Punkt 2.3	Gjeldende lovgivning for utferdigelse av depotbevisene.	√	√
Punkt 2.4	Angivelse av om depotbevisene er registrerte depotbevis eller ihen- dehaverdepotbevis og om depotbevisene er fysiske eller elektroniske. I det siste tilfellet angis navn og adresse til enheten som har ansvar for å føre registeret.	√	√
Punkt 2.5	Valuta brukt i emisjonen av depotbevis	√	√
Punkt 2.6	En beskrivelse av rettighetene knyttet til depotbevisene, herunder eventuelle begrensninger i slike rettigheter, og framgangsmåten for utøvelse av disse rettighetene.	√	√
Punkt 2.7	Dersom retten til utbytte for depotbevisene skiller seg fra retten til utbytte angitt for de underliggende aksjene, skal følgende opplysninger om retten til utbytte gis: a) Fastsatt dato da retten til utbytte oppstår. b) Frist for når retten til utbytte bortfaller og angivelse av hvem utbyttet tilfaller etter slikt bortfall.	√	√

	<p>c) Utbytterestriksjoner og prosedyrer for aksjeeiere som er bosatt i annen stat.</p> <p>d) Utbyttets størrelse eller beregningsmetode, periodisitet og kumulativ eller ikke-kumulativ betalingsmåte.</p>		
Punkt 2.8	<p>Dersom stemmeretten knyttet til depotbevisene skiller seg fra stemmeretten for de underliggende aksjene, skal følgende opplysninger om stemmeretten angis:</p> <p>a) Stemmerett.</p> <p>b) Fortrinnsrett til tegning av verdipapirer av samme klasse.</p> <p>c) Rett til deling av utsteders overskudd.</p> <p>d) Rett til deling av eventuelt overskudd i forbindelse med avvikling.</p> <p>e) Innløsningsbestemmelser.</p> <p>f) Konverteringsbestemmelser.</p>	√	√
Punkt 2.9	<p>En beskrivelse av utøvelsen og omfanget av rettigheter som er knyttet til de underliggende aksjene, særlig stemmeretten, vilkårene for depotbevisutsteders utøvelse av slike rettigheter, planlagte tiltak for å få instruksjoner fra depotbevisinnehaverne samt retten til andel i utbyttet og eventuelle overskudd ved avvikling som ikke overføres til depotbevisinnehaveren.</p>	√	√
Punkt 2.10	<p>Angivelse av forventet emisjonsdato for depotbevisene.</p>	√	√
Punkt 2.11	<p>Opplysninger om eventuelle begrensninger i depotbevisets omsettelighet.</p>	√	√
Punkt 2.12	<p>En advarsel om at skattelovgivningen i investors medlemsstat og i utsteders stiftelsesstat kan påvirke inntektene fra verdipapirene.</p> <p>Opplysninger om den skattemessige behandlingen av depotbevisene når den foreslåtte investeringen er knyttet til en særskilt skatteordning som gjelder for investeringer av denne typen.</p>	√	√
Punkt 2.13	<p>Bankgarantier eller andre garantier knyttet til depotbevisene for å sikre en god oppfyllelse av utsteders forpliktelser.</p>	√	√
Punkt 2.14	<p>Mulighet for konvertering av depotbevisene til de opprinnelige aksjene og framgangsmåten for slik konvertering.</p>	√	√
AVSNITT 3	<p>OPPLYSNINGER OM VILKÅRENE FOR TILBUDET OM DEPOTBEVIS</p>	Primær- utstedelse	Sekundær- utstedelser
Punkt 3.1	<p>Vilkår, tilbudsstatistikk, forventet tidsplan og framgangsmåte for tegning</p>		
Punkt 3.1.1	<p>Samlet beløp for emisjonen/tilbudet, der det skilles mellom verdipapirer som tilbys for salg, og verdipapirer som legges ut til tegning; dersom beløpet ikke er fastsatt, angis det største antallet verdipapirer som skal tilbys (dersom det er tilgjengelig), og hvordan og på hvilket tidspunkt det endelige beløpet for tilbudet skal offentliggjøres.</p> <p>Dersom det største antallet verdipapirer som skal tilbys, ikke kan angis i prospektet, skal det i prospektet angis at aksept av kjøp eller tegning av verdipapirer kan tilbakekalles i minst to virkedager etter at antall verdipapirer som skal tilbys offentliggjøres, er inngitt.</p>	√	√

Punkt 3.1.2	Tegningsperioden, med eventuelle endringer, og en beskrivelse av framgangsmåten for tegning.	√	√
Punkt 3.1.3	Angivelse av når og på hvilke vilkår tilbudet kan kalles tilbake eller oppheves, og om tilbakekallingen kan skje etter at handelen er påbegynt.	√	√
Punkt 3.1.4	Angivelse av muligheten til å redusere antall tegninger og framgangsmåten for tilbakebetaling av overskytende beløp betalt av tegnerne.	√	√
Punkt 3.1.5	Nærmere opplysninger om høyeste og/eller laveste tegningsbeløp (uttrykt i antall verdipapirer eller samlet investeringsbeløp).	√	√
Punkt 3.1.6	Angivelse av fristen for å trekke tilbake en tegning, forutsatt at investorene har tillatelse til å trekke tilbake tegningen.	√	√
Punkt 3.1.7	Framgangsmåte og frist for betaling og levering av verdipapirene.	√	√
Punkt 3.1.8	Fullstendig beskrivelse av framgangsmåten og datoen for offentliggjøring av resultatet av tilbudet.	√	√
Punkt 3.1.9	Framgangsmåte for utøvelse av fortrinnsrett til tegning, tegningsretters omsettelighet og behandling av ikke benyttede tegningsretter.	√	√
Punkt 3.2	Fordelingsplan og tildeling		
Punkt 3.2.1	Kategorier av mulige investorer som mottar tilbudet om verdipapirene. Dersom tilbudet framsettes samtidig på markedene i to eller flere stater, og dersom en transje er eller vil bli forbeholdt enkelte av disse markedene, skal de aktuelle transjene angis.	√	√
Punkt 3.2.2	I den grad utsteder har kjennskap til dette, opplysning om større aksjeeiere eller medlemmer av utsteders administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer har til hensikt å delta i tegningen, eller om noen personer har til hensikt å tegne andeler som tilsvarer mer enn fem prosent av tilbudet.	√	√
Punkt 3.2.3	Opplysninger før tildelingen: <ul style="list-style-type: none"> a) Tilbudets inndeling i transjer, herunder transjer forbeholdt institusjonelle investorer, ikke-profesjonelle investorer og utsteders ansatte samt eventuelle andre transjer. b) Vilkårene for retten til å overføre aksjer til andre, omfanget av denne retten og eventuelle minstestørrelser for enkelttransjer. c) Tildelingsmetode(e) som skal anvendes for transjen for ikke-profesjonelle investorer og utsteders ansatte ved en eventuell overtegning av disse transjene. d) Angivelse av eventuell forhåndsbestemt prioritering av visse kategorier av investorer eller visse tilknyttede grupper (herunder programmer for venner og familiemedlemmer) ved tildelingen, prosentdelen av tilbudet som er forbeholdt slik prioritet, og kriteriene for å inngå i slike kategorier eller grupper. e) Angivelse av om tegning eller ordre om tegning kan behandles ulikt ved tildelingen avhengig av hvilket foretak som har lagt inn eller formidlet slik tegning eller ordre. 	√	√

	<p>f) Eventuelle minstetildelinger innenfor transjen for ikke-profesjonelle investorer.</p> <p>g) Vilkårene for avslutning av tilbudet samt den tidligste datoen for avslutning av tilbudet.</p> <p>h) Om det er tillatt å foreta flere tegninger, og dersom dette ikke er tillatt, hvordan slike tegninger skal behandles.</p>		
Punkt 3.2.4	Framgangsmåten for å underrette tegnerne om antallet som er tildelt, og opplysning om hvorvidt handelen kan innledes før underretning er gitt.	√	√
Punkt 3.3	Kursfastsettelse		
Punkt 3.3.1	<p>Angivelse av den kursen verdipapirene vil bli tilbudt til og størrelsen på alle utgifter og avgifter som pålegges tegner eller kjøper.</p> <p>Dersom kursen ikke er kjent, angis i henhold til artikkel 17 i forordning (EU) 2017/1129 enten</p> <p>a) den høyeste kursen for verdipapirene, dersom den er tilgjengelig, eller</p> <p>b) verdsettelsesmetodene og kriteriene og/eller vilkårene for verdsettelse som er blitt eller vil bli anvendt ved fastsettelsen av den endelige salgskursen, og en forklaring av anvendte verdsettelsesmetoder.</p> <p>Dersom verken bokstav a) eller b) kan angis i prospektet, skal det i prospektet angis at aksept av kjøp eller tegning av verdipapirer kan tilbakekalles i minst to virkedager etter at endelig salgskurs for verdipapirer som skal tilbys offentligheten, er inngitt.</p>	√	√
Punkt 3.3.2	Framgangsmåte for offentliggjøring av salgskurs.	√	√
Punkt 3.3.3	Dersom det foreligger eller kan foreligge vesentlig avvik mellom den offentlige salgskursen og den faktiske kontantkostnaden for medlemmer av administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer, øverste ledelse eller tilknyttede personer, for verdipapirer som de har ervervet i løpet av det siste året, eller som de har rett til å erverve, skal det foretas en sammenligning mellom kursen på det foreslåtte offentlige tilbudet og den faktiske kontantinnbetalingen fra nevnte personer.	√	√
Punkt 3.4	Plassering og fulltegningsgaranti		
Punkt 3.4.1	Navn og adresse til den eller dem som tilrettelegger det samlede tilbudet og de enkelte delene av det, samt i den grad utsteder eller tilbyder har kjennskap til dette, til den eller dem som plasserer verdipapirene i de enkelte statene der tilbudet finner sted.	√	√
Punkt 3.4.2	Navn og adresse til eventuelle betalingsagenter og depotmottakere i den enkelte staten.	√	√
Punkt 3.4.3	Navn og adresse til foretak som har inngått fulltegningsgarantiavtale, og navn og adresse til foretak som skal plassere emisjonen uten fulltegningsgaranti eller på grunnlag av en avtale om «best mulig» plassering. Angivelse av vesentlige bestemmelser i avtalene, herunder kvoter. Dersom fulltegningsgarantien ikke omfatter hele emisjonen, angis hvilken andel som ikke er omfattet. Angivelse av samlet beløp for plasseringsprovisjon og fulltegningsgarantiprovisjon.	√	√
Punkt 3.4.4	Angivelse av når fulltegningsgarantiavtalen er eller vil bli inngått.	√	√

AVSNITT 4	OPPTAK TIL HANDEL OG HANDELSORDNINGER FOR DEPOTBEVIS	Primær- utstedelse	Sekundær- utstedelser
Punkt 4.1	Angivelse av om verdipapirene som tilbys, er eller vil bli omfattet av en søknad om opptak til handel, med sikte på at de skal fordeles på et regulert marked eller et likeverdig tredjestatsmarked, et vekstmarked for SMB-er eller i en MHF, og med angivelse av de aktuelle markedene. Disse opplysningene skal angis uten at det gis inntrykk av at opptaket til handel nødvendigvis vil bli godkjent. De tidligste datoene for opptak til handel av verdipapirene skal angis dersom de er kjent.	√	√
Punkt 4.2	Alle regulerte markeder eller likeverdige tredjestatsmarkeder, vekstmarkeder for SMB-er eller MHF-er der verdipapirer av samme klasse som verdipapirene som skal tilbys eller opptas til handel, allerede er opptatt til handel, i den grad utsteder har kjennskap til dette.	√	√
Punkt 4.3	Dersom det samtidig eller nesten samtidig med utferdigelsen av verdipapirene som søkes opptatt til handel på et regulert marked, foretas tegning eller rettet emisjon av verdipapirer av samme klasse, eller dersom verdipapirer av andre klasser utferdiges med henblikk på offentlig eller rettet emisjon, angis disse transaksjonenes art og de aktuelle verdipapirenes type og antall.	√	√
	Dersom det gjelder opptak til handel på et regulert marked, gis nærmere opplysninger om foretak som har gitt bindende tilsagn om å fungere som mellomledd i annenhåndsomsetning, og som skaper likviditet gjennom å stille kjøps- og salgskurser, samt en beskrivelse av hovedvilkårene i deres forpliktelse.	√	√
Punkt 4.4	Verdipapirenes emisjonskurs	√	√
	Opplysninger om stabilisering: Dersom en utsteder eller en selgende aksjeeier har utstedt en overtildelingsopsjon, eller det på annen måte foreslås at det kan utføres kursstabilisering i forbindelse med et tilbud, skal følgende angis:	√	√
	Den kjensgjerningen at stabilisering kan bli gjennomført, at det ikke finnes noen garanti for at den vil bli gjennomført, og at den kan stanses på et hvilket som helst tidspunkt.	√	
Punkt 4.5	Den kjensgjerningen at stabiliseringstransaksjoner har som mål å støtte markedskursen for verdipapirene i stabiliseringsperioden.	√	
	Begynnelsen og slutten på den perioden stabilisering kan finne sted i.	√	
	Identiteten til den ansvarlige for stabiliseringen for hver relevant jurisdiksjon, med mindre dette ikke er kjent på tidspunktet for offentliggjøringen.	√	
	Den kjensgjerningen at stabiliseringstransaksjoner kan føre til at markedskursen blir høyere enn den ellers ville ha vært.	√	
Punkt 4.6	Stedet der stabilisering kan bli gjennomført, herunder, dersom det er relevant, navnet på handelsplassen(e).	√	√
	Overtildelingsbestemmelse og overtildelingsopsjon:	√	
	Når det gjelder opptak til handel på et regulert marked: a) Omfanget av en eventuell overtildelingsbestemmelse og/eller overtildelingsopsjon. b) Overtildelingsbestemmelsens og/eller overtildelingsopsjonens varighet. c) Vilkår for overtildelingsbestemmelsen eller overtildelingsopsjonen.		

AVSNITT 5	VESENTLIGE OPPLYSNINGER OM EMISJON AV DEPOTBEVIS	Primær- utstedelse	Sekundær- utstedelser
Punkt 5.1	Formål med tilbudet og anvendelse av provenyet		
Punkt 5.1.1	Formålet med tilbudet og eventuelt anslått nettoproveny fordelt på planlagte hovedformål i prioritert rekkefølge. Dersom utsteder er klar over at det forventede provenyet ikke vil være tilstrekkelig til å dekke alle planlagte formål, angis beløpet og kildene for andre nødvendige midler. Det skal også gis nærmere opplysninger om anvendelsen av provenyet, særlig der det anvendes til erverv av eiendeler, med mindre dette skjer som ledd i den normale virksomheten, til å finansiere varslede overtakelser av andre virksomheter eller til å kjøpe tilbake, redusere eller innløse gjeldsforpliktelser.	√	√
Punkt 5.2	Fysiske og juridiske personers interesser i emisjonen/tilbudet		
Punkt 5.2.1	En beskrivelse av eventuelle interesser, herunder en eventuell interessekonflikt som er av vesentlig betydning for emisjonen/tilbudet, med nærmere angivelse av de berørte personene og interessens art.	√	√
Punkt 5.3	Risikofaktorer		
Punkt 5.3.1	En beskrivelse av de vesentlige risikoene som er spesifikke for verdipapirene som tilbys og/eller opptas til handel, inndelt i et begrenset antall kategorier, i et avsnitt kalt «Risikofaktorer». I hver kategori angis først de vesentligste risikoene ifølge den vurderingen som er utarbeidet av utstederen, tilbydereren eller personen som søker om opptak til handel på et regulert marked, idet det tas hensyn til de negative konsekvensene for utstederen og verdipapirene og sannsynligheten for at de oppstår. Risikoene skal bekreftes av innholdet i prospektet.	√	√
AVSNITT 6	KOSTNADER VED EMISJONEN AV / TILBUDET OM DEPOTBEVIS	Primær- utstedelse	Sekundær- utstedelser
Punkt 6.1	Angivelse av samlet nettoproveny og anslag over de samlede kostnadene ved emisjonen/tilbudet.	√	√

VEDLEGG 14

VERDIPAPIRDOKUMENT FOR IKKE-AKSJERELATERTE VERDIPAPIRER FOR IKKE-PROFESJONELLE INVESTORER

AVSNITT 1	ANSVARLIGE PERSONER, TREDJEPARTSOPPLYSNINGER, EKSPERTRAPPORTER OG GODKJENNING FRA VEDKOMMENDE MYNDIGHET	
Punkt 1.1	Identifiser alle personer som er ansvarlige for opplysningene i verdipapirdokumentet eller deler av det, og eventuelt hvilke deler. For fysiske personer, herunder medlemmer av utsteders administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer, skal navn og stillingsbetegnelse angis. For juridiske personer skal navn og forretningskontor angis.	Kategori A
Punkt 1.2	<p>En erklæring fra de ansvarlige for verdipapirdokumentet om at opplysningene i verdipapirdokumentet, så langt de kjenner til, er korrekte, og at verdipapirdokumentet ikke utelater noe som kan endre dets innhold.</p> <p>Eventuelt en erklæring fra de ansvarlige for visse deler av verdipapirdokumentet om at opplysningene i de delene av verdipapirdokumentet som de er ansvarlige for, så langt de kjenner til, er korrekte, og at de aktuelle delene av verdipapirdokumentet ikke utelater noe som kan endre deres innhold.</p>	Kategori A
Punkt 1.3	<p>Dersom en ekspertuttalelse eller -rapport inngår i verdipapirdokumentet, skal følgende opplysninger gis om eksperten:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Navn. b) Forretningsadresse. c) Kvalifikasjoner. d) Eventuelle vesentlige interesser i utsteder. <p>Dersom uttalelsen eller rapporten er utarbeidet på anmodning fra utsteder, skal det angis at en slik uttalelse eller rapport inngår i verdipapirdokumentet med samtykke fra personen som har godkjent innholdet i den aktuelle delen av verdipapirdokumentet for prospektets formål.</p>	Kategori A
Punkt 1.4	Dersom opplysningene har tredjepart som kilde, skal det framlegges en bekreftelse på at opplysningene er korrekt gjengitt, og at etter det utsteder kjenner til og kan kontrollere ut fra offentliggjorte opplysninger fra tredjepart, er det ikke utelatt fakta som kan medføre at de gjengitte opplysningene er unøyaktige eller villedende. I tillegg skal kilden(e) til opplysningene angis.	Kategori C
Punkt 1.5	<p>En erklæring om at</p> <ul style="list-style-type: none"> a) dette [verdipapirdokumentet/prospektet] er godkjent av [navnet på vedkommende myndighet], som vedkommende myndighet i henhold til forordning (EU) 2017/1129, b) [navn på vedkommende myndighet] bare godkjenner at dette [verdipapirdokumentet/prospektet] oppfyller kravene til fullstendighet, forståelighet og sammenheng i henhold til forordning (EU) 2017/1129, c) godkjenningen ikke bør anses som en godkjenning av kvaliteten på verdipapirene som er omfattet av dette [verdipapirdokumentet/prospektet], d) investorene selv bør foreta en vurdering av om investeringen i verdipapirene er egnet for dem. 	Kategori A

AVSNITT 2	RISIKOFAKTORER	
Punkt 2.1	<p>En beskrivelse av de vesentlige risikoene som er spesifikke for verdipapirene som tilbys og/eller opptas til handel, inndelt i et begrenset antall kategorier, i et avsnitt kalt «Risikofaktorer».</p> <p>Risikoene som skal offentliggjøres, skal omfatte</p> <p>a) risikoer som følger av et verdipapirs underordningsnivå og innvirkningen på den forventede størrelsen på eller tidsplanen for betalinger til innehavere av verdipapirer ved en eventuell konkurs, eller lignende framgangsmåte, herunder, dersom det er relevant, en kredittinstitusjons insolvens eller dens krisehåndtering eller omstrukturering i samsvar med direktiv 2014/59/EU,</p> <p>b) i tilfeller der verdipapirene er garantert, de spesifikke og vesentlige risikoene som er knyttet til garantisten, i den grad de er relevante for dennes evne til å oppfylle sine forpliktelser i henhold til garantien.</p> <p>I hver kategori angis først de vesentligste risikoene ifølge den vurderingen som er utarbeidet av utstederen, tilbydereren eller personen som søker om opptak til handel på et regulert marked, idet det tas hensyn til de negative konsekvensene for utstederen og verdipapirene og sannsynligheten for at de oppstår. Risikoene skal bekreftes av innholdet i verdipapirdokumentet.</p>	Kategori A
AVSNITT 3	VESENTLIGE OPPLYSNINGER	
Punkt 3.1	<p>Fysiske og juridiske personers interesser i emisjonen/tilbudet</p> <p>En beskrivelse av eventuelle interesser, herunder en eventuell interessekonflikt som er av vesentlig betydning for emisjonen/tilbudet, med nærmere angivelse av de berørte personene og interessens art.</p>	Kategori C
Punkt 3.2	<p>Formål med tilbudet og anvendelse av provenyet</p> <p>Formålet med det offentlige tilbudet eller opptaket til handel. Dersom det er relevant, skal det opplyses om anslåtte samlede kostnader ved emisjonen/tilbudet og anslått nettopproveny. Kostnadene og provenyet skal fordeles på planlagte hovedformål i prioritert rekkefølge. Dersom utsteder er klar over at det forventede provenyet ikke vil være tilstrekkelig til å dekke alle planlagte formål, angis beløpet og kildene for andre nødvendige midler.</p>	Kategori C
AVSNITT 4	OPPLYSNINGER OM VERDIPAPIRENE SOM TILBYS OFFENTLIGHETEN / OPPTAS TIL HANDEL	
Punkt 4.1	<p>a) En beskrivelse av type og klasse verdipapirer som tilbys offentligheten og/eller opptas til handel</p> <p>b) ISIN (International Security Identification Number) for de klassene av verdipapirer som er nevnt i bokstav a).</p>	<p>Kategori B</p> <p>Kategori C</p>
Punkt 4.2	Gjeldende lovgivning for utferdigelse av verdipapirene.	Kategori A
Punkt 4.3	<p>a) Angivelse av om verdipapirene er registrerte verdipapirer eller ihendehaververdipapirer og om de er fysiske eller elektroniske.</p> <p>b) Dersom verdipapirene er registrert elektronisk, angis navn og adresse til enheten som har ansvar for å føre registeret.</p>	<p>Kategori A</p> <p>Kategori C</p>

Punkt 4.4	<p>Samlet antall verdipapirer som tilbys offentligheten / opptas til handel. Dersom beløpet ikke er fastsatt, angis det største antallet verdipapirer som skal tilbys (dersom det er tilgjengelig), og hvordan og på hvilket tidspunkt det endelige beløpet for tilbudet skal offentliggjøres.</p> <p>Dersom det største antallet verdipapirer som skal tilbys, ikke kan angis i verdipapirdokumentet, skal det i verdipapirdokumentet angis at aksept av kjøp eller tegning av verdipapirer kan tilbakekalles inntil to virkedager etter at antall verdipapirer som skal tilbys offentligheten, er inngitt.</p>	Kategori C
Punkt 4.5	Valuta brukt i verdipapiremisjonen.	Kategori C
Punkt 4.6	Verdipapirenes rang i utstederens kapitalstruktur i tilfelle av insolvens, herunder eventuelt opplysninger om verdipapirenes underordningsnivå og den mulige innvirkningen på investeringen ved en krisehåndtering i henhold til direktiv 2014/59/EU.	Kategori A
Punkt 4.7	En beskrivelse av rettighetene som er knyttet til verdipapirene, herunder eventuelle begrensninger i slike rettigheter, og framgangsmåten for utøvelse av disse rettighetene.	Kategori B
Punkt 4.8	<p>a) Nominell rente.</p> <p>b) Bestemmelser om rentebetaling.</p> <p>c) Datoen da renten begynner å løpe.</p> <p>d) Renteterminer.</p> <p>e) Foreldelsesfrist for rentekrav og krav om tilbakebetaling av hovedstol.</p> <p>Dersom renten ikke er fast:</p> <p>a) En redegjørelse for det underliggende instrumentets art.</p> <p>b) En beskrivelse av det underliggende instrumentet som renten er basert på.</p> <p>c) Metoden som skal anvendes for å forbinde renten og det underliggende instrumentet.</p> <p>d) En angivelse av hvor det er mulig å få opplysninger i elektronisk form om det underliggende instrumentets historiske og framtidige kursutvikling og dets volatilitet, og om opplysningene kan fås kostnadsfritt.</p> <p>e) Beskrivelse av eventuelle markeds- eller oppgjørsforstyrrelser som påvirker det underliggende instrumentet.</p> <p>f) Eventuelle justeringsregler for å ta hensyn til hendelser som påvirker det underliggende instrumentet.</p> <p>g) Navn på beregningsagenten.</p> <p>h) Dersom rentebetalingen på verdipapiret er knyttet til et finansielt derivat, skal det gis en klar og fullstendig forklaring slik at investorene kan forstå hvordan verdien av deres investeringer påvirkes av verdien på det eller de underliggende instrumentene, særlig under de omstendigheter der risikoen er mest åpenbar.</p>	<p>Kategori C</p> <p>Kategori B</p> <p>Kategori C</p> <p>Kategori C</p> <p>Kategori B</p> <p>Kategori A</p> <p>Kategori C</p> <p>Kategori B</p> <p>Kategori C</p> <p>Kategori C</p> <p>Kategori B</p> <p>Kategori C</p> <p>Kategori B</p>
Punkt 4.9	<p>a) Forfallsdato.</p> <p>b) Nærmere opplysninger om ordninger for nedbetaling av lånet, herunder hvordan det skal innfris. Dersom det er planer om førtidig nedbetaling på utsteders eller verdipapirinnhavers initiativ, skal det gjøres rede for nedbetalingsfrister og vilkår.</p>	<p>Kategori C</p> <p>Kategori B</p>

Punkt 4.10	a) En angivelse av effektiv rente. b) Kort beskrivelse av framgangsmåten for beregning av den effektive renten angitt i bokstav a).	Kategori C Kategori B
Punkt 4.11	En angivelse av hvordan innehavere av ikke-aksjerelaterte verdipapirer er representert, herunder angivelse av organisasjonen som representerer investorene, og bestemmelser om slik representasjon. Angivelse av nettstedet der offentligheten kan få fri tilgang til tekstene til avtalene som gjelder for disse formene for representasjon.	Kategori B
Punkt 4.12	Ved nyemisjoner skal de vedtakene, tillatelsene og godkjenningene som ligger til grunn for utferdigelsen og/eller emisjonen av verdipapirene, angis.	Kategori C
Punkt 4.13	Emisjonsdato eller, ved nyemisjoner, forventet emisjonsdato for verdipapirene.	Kategori C
Punkt 4.14	Opplysninger om eventuelle begrensninger i verdipapirenes omsettelighet.	Kategori A
Punkt 4.15	En advarsel om at skattelovgivningen i investors medlemsstat og i utsteders stiftelsesstat kan påvirke inntektene fra verdipapirene. Opplysninger om den skattemessige behandlingen av verdipapirene når den foreslåtte investeringen er knyttet til en særskilt skatteordning som gjelder for investeringer av denne typen.	Kategori A
Punkt 4.16	Dersom vedkommende ikke er utstederen, angis identiteten og kontaktopplysningene til tilbydereren av verdipapirene og/eller personen som søker om opptak til handel, herunder identifikator for juridisk person (LEI) dersom tilbydereren har status som juridisk person.	Kategori C
AVSNITT 5	VILKÅR FOR DET OFFENTLIGE TILBUDET OM VERDIPAPIRER	
Punkt 5.1	Vilkår, tilbudsstatistikk, forventet tidsplan og framgangsmåte for tegning.	
Punkt 5.1.1	Vilkår for tilbudet.	Kategori C
Punkt 5.1.2	Tegningsperioden, med eventuelle endringer. Beskrivelse av framgangsmåten for tegning.	Kategori C
Punkt 5.1.3	Angivelse av muligheten til å redusere antall tegninger og framgangsmåten for tilbakebetaling av overskytende beløp betalt av tegnerne.	Kategori C
Punkt 5.1.4	Nærmere opplysninger om høyeste og/eller laveste tegningsbeløp (uttrykt i antall verdipapirer eller samlet investeringsbeløp).	Kategori C
Punkt 5.1.5	Framgangsmåte og frist for betaling og levering av verdipapirene.	Kategori C
Punkt 5.1.6	Fullstendig beskrivelse av framgangsmåten og datoen for offentliggjøring av resultatet av tilbudet.	Kategori C
Punkt 5.1.7	Framgangsmåte for utøvelse av fortrinnsrett til tegning, tegningsretters omsettelighet og behandling av ikke benyttede tegningsretter.	Kategori C

Punkt 5.2	Fordelingsplan og tildeling.	
Punkt 5.2.1	Kategorier av mulige investorer som mottar tilbudet om verdipapirene. Dersom tilbudet framsettes samtidig på markedene i to eller flere stater, og dersom en transje er eller vil bli forbeholdt enkelte av disse markedene, skal de aktuelle transjene angis.	Kategori C
Punkt 5.2.2	Framgangsmåten for å underrette tegnerne om antallet som er tildelt, og opplysning om hvorvidt handelen kan innledes før underretning er gitt.	Kategori C
Punkt 5.3	Kursfastsettelse	
Punkt 5.3.1	a) Angivelse av den forventede kursen verdipapirene vil bli tilbudt til. b) Dersom den forventede kursen ikke kan angis, beskrives framgangsmåten for fastsettelse av kursen, i henhold til artikkel 17 i forordning (EU) 2017/1129, og for offentliggjøring av den. c) Angivelse av størrelsen på alle utgifter og avgifter som pålegges tegner eller kjøper. Dersom utstederen er omfattet av forordning (EU) nr. 1286/2014 eller direktiv 2014/65/EU, og i det omfang de er kjent, angis de utgiftene som inngår i kursen.	Kategori C Kategori B Kategori C
Punkt 5.4	Plassering og fulltegningsgaranti	
Punkt 5.4.1	Navn og adresse til den eller dem som tilrettelegger det samlede tilbudet og de enkelte delene av det, samt i den grad utsteder eller tilbyder har kjennskap til dette, til den eller dem som plasserer verdipapirene i de enkelte statene der tilbudet finner sted.	Kategori C
Punkt 5.4.2	Navn og adresse til eventuelle betalingsagenter og depotmottakere i den enkelte staten.	Kategori C
Punkt 5.4.3	Navn og adresse til foretak som har inngått fulltegningsgarantiavtale, og navn og adresse til foretak som skal plassere emisjonen uten fulltegningsgaranti eller på grunnlag av en avtale om «best mulig» plassering. Angivelse av vesentlige bestemmelser i avtalene, herunder kvoter. Dersom fulltegningsgarantien ikke omfatter hele emisjonen, angis hvilken andel som ikke er omfattet. Angivelse av samlet beløp for plasseringsprovisjon og fulltegningsgarantiprovisjon.	Kategori C
Punkt 5.4.4	Angivelse av når fulltegningsgarantiavtalen er eller vil bli inngått.	Kategori C
AVSNITT 6	OPPTAK TIL HANDEL OG HANDELSORDNINGER	
Punkt 6.1	a) Angivelse av om verdipapirene som tilbys, er eller vil bli omfattet av en søknad om opptak til handel, med sikte på at de skal fordeles på et regulert marked, andre tredjestatsmarkeder, et vekstmarked for SMB-er eller i en MHF, og med angivelse av de aktuelle markedene. Disse opplysningene skal angis uten at det gis inntrykk av at opptaket til handel nødvendigvis vil bli godkjent. b) De tidligste datoene for opptak til handel av verdipapirene skal angis dersom de er kjent.	Kategori B Kategori C
Punkt 6.2	Alle regulerte markeder eller tredjestatsmarkeder, vekstmarkeder for SMB-er eller MHF-er der verdipapirer av samme klasse som verdipapirene som skal tilbys offentligheten eller opptas til handel, allerede er opptatt til handel, i den grad utsteder har kjennskap til dette.	Kategori C

Punkt 6.3	Dersom det gjelder opptak til handel på et regulert marked, angis navn og adresse til foretak som har gitt bindende tilsagn om å fungere som mellomledd i annenhåndsomsetning, og som skaper likviditet gjennom å stille kjøps- og salgskurser, samt en beskrivelse av hovedvilkårene i deres forpliktelse.	Kategori C
Punkt 6.4	Verdipapirenes emisjonskurs.	Kategori C
AVSNITT 7	TILLEGGSOPPLYSNINGER	
Punkt 7.1	Dersom det i verdipapirdokumentet er angitt rådgivere i forbindelse med en emisjon, skal det opplyses om hvilken funksjon disse har hatt.	Kategori C
Punkt 7.2	Angivelse av øvrige opplysninger i verdipapirdokumentet som er revidert eller gjennomgått av revisor, og der revisor har utarbeidet en beretning. Gjengivelse av beretningen eller et sammendrag av den dersom vedkommende myndigheter tillater det.	Kategori A
Punkt 7.3	Kredittvurderinger som verdipapirene har fått, der utsteder har bestilt vurderingen eller samarbeidet i vurderingsprosessen. En kort redegjørelse for kredittvurderingens betydning dersom kredittvurderingsbyrået tidligere har offentliggjort en slik.	Kategori C
Punkt 7.4	Dersom sammendraget delvis erstattes med opplysningene angitt i artikkel 8 nr. 3 bokstav c)–i) i forordning (EU) nr. 1286/2014, skal alle slike opplysninger gis dersom de ikke allerede er gitt andre steder i verdipapirdokumentet.	Kategori C

VEDLEGG 15

VERDIPAPIRDO KUMENT FOR IKKE-AKSJERELATERTE VERDIPAPIRER FOR ENGROSMARKEDET

AVSNITT 1	ANSVARLIGE PERSONER, TREDJEPARTSOPPLYSNINGER, EKSPERTRAPPORTER OG GODKJENNING FRA VEDKOMMENDE MYNDIGHET	
Punkt 1.1	Identifiser alle personer som er ansvarlige for opplysningene i verdipapirdokumentet eller deler av det, og eventuelt hvilke deler. For fysiske personer, herunder medlemmer av utsteders administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer, skal navn og stillingsbetegnelse angis. For juridiske personer skal navn og forretningskontor angis.	Kategori A
Punkt 1.2	<p>En erklæring fra de ansvarlige for verdipapirdokumentet om at opplysningene i verdipapirdokumentet, så langt de kjenner til, er korrekte, og at verdipapirdokumentet ikke utelater noe som kan endre dets innhold.</p> <p>Eventuelt en erklæring fra de ansvarlige for visse deler av verdipapirdokumentet om at opplysningene i de delene av verdipapirdokumentet som de er ansvarlige for, så langt de kjenner til, er korrekte, og at de aktuelle delene av verdipapirdokumentet ikke utelater noe som kan endre deres innhold.</p>	Kategori A
Punkt 1.3	<p>Dersom en ekspertuttalelse eller -rapport inngår i verdipapirdokumentet, skal følgende opplysninger gis om eksperten:</p> <p>a) Navn.</p> <p>b) Forretningsadresse.</p> <p>c) Kvalifikasjoner.</p> <p>d) Eventuelle vesentlige interesser i utsteder.</p> <p>Dersom uttalelsen eller rapporten er utarbeidet på anmodning fra utsteder, skal det angis at en slik uttalelse eller rapport inngår i verdipapirdokumentet med samtykke fra personen som har godkjent innholdet i den aktuelle delen av verdipapirdokumentet for prospektets formål.</p>	Kategori A
Punkt 1.4	Dersom opplysningene har tredjepart som kilde, skal det framlegges en bekreftelse på at opplysningene er korrekt gjengitt, og at etter det utsteder kjenner til og kan kontrollere ut fra offentliggjorte opplysninger fra tredjepart, er det ikke utelatt fakta som kan medføre at de gjengitte opplysningene er unøyaktige eller villedende. I tillegg skal kilden(e) til opplysningene angis.	Kategori C
Punkt 1.5	<p>En erklæring om at</p> <p>a) dette [verdipapirdokumentet/prospektet] er godkjent av [navnet på vedkommende myndighet], som vedkommende myndighet i henhold til forordning (EU) 2017/1129,</p> <p>b) [navn på vedkommende myndighet] bare godkjenner at dette [verdipapirdokumentet/prospektet] oppfyller kravene til fullstendighet, forståelighet og sammenheng i henhold til forordning (EU) 2017/1129,</p> <p>c) godkjenningen ikke bør anses som en godkjenning av kvaliteten på verdipapirene som er omfattet av dette [verdipapirdokumentet/prospektet], og</p> <p>d) investorene selv bør foreta en vurdering av om investeringen i verdipapirene er egnet for dem.</p>	Kategori A

AVSNITT 2	RISIKOFAKTORER	
Punkt 2.1	<p>En beskrivelse av de vesentlige risikoene som er spesifikke for verdipapirene som tilbys og/eller opptas til handel, inndelt i et begrenset antall kategorier, i et avsnitt kalt «Risikofaktorer».</p> <p>Risikoene som skal offentliggjøres, skal omfatte</p> <p>a) risikoer som følger av et verdipapirs underordningsnivå og innvirkningen på den forventede størrelsen på eller tidsplanen for betalinger til innehavere av verdipapirer ved en eventuell konkurs, eller lignende framgangsmåte, herunder, dersom det er relevant, en kredittinstitusjons insolvens eller dens krisehåndtering eller omstrukturering i samsvar med direktiv 2014/59/EU,</p> <p>b) i tilfeller der verdipapirene er garantert, de spesifikke og vesentlige risikoene som er knyttet til garantisten, i den grad de er relevante for dennes evne til å oppfylle sine forpliktelser i henhold til garantien.</p> <p>I hver kategori angis først de vesentligste risikoene ifølge den vurderingen som er utarbeidet av utstederen, tilbyderer eller personen som søker om opptak til handel på et regulert marked, idet det tas hensyn til de negative konsekvensene for utstederen og verdipapirene og sannsynligheten for at de oppstår. Risikoene skal bekrefte av innholdet i verdipapirdokumentet.</p>	Kategori A
AVSNITT 3	VESENTLIGE OPPLYSNINGER	
Punkt 3.1	<p>Fysiske og juridiske personers interesser i emisjonen.</p> <p>En beskrivelse av eventuelle interesser, herunder en eventuell interessekonflikt som er av vesentlig betydning for emisjonen, med nærmere angivelse av de berørte personene og interessens art.</p>	Kategori C
Punkt 3.2	Anslått nettoproveny og anvendelsen av det.	Kategori C
AVSNITT 4	OPPLYSNINGER OM VERDIPAPIRER SOM OPPTAS TIL HANDEL	
Punkt 4.1	Samlet antall verdipapirer som opptas til handel.	Kategori C
Punkt 4.2	<p>a) En beskrivelse av type og klasse verdipapirer som opptas til handel.</p> <p>b) ISIN (International Security Identification Number).</p>	<p>Kategori B</p> <p>Kategori C</p>
Punkt 4.3	Gjeldende lovgivning for utferdigelse av verdipapirene.	Kategori A
Punkt 4.4	<p>a) Angivelse av om verdipapirene er registrerte verdipapirer eller ihendehaververdipapirer og om verdipapirene er fysiske eller elektroniske.</p> <p>b) Dersom verdipapirene er registrert elektronisk, angis navn og adresse til enheten som har ansvar for å føre registeret.</p>	<p>Kategori A</p> <p>Kategori C</p>
Punkt 4.5	Valuta brukt i verdipapiremisjonen.	Kategori C
Punkt 4.6	Verdipapirenes rang i utstederens kapitalstruktur i tilfelle av insolvens, herunder eventuelt opplysninger om verdipapirenes underordningsnivå og den mulige innvirkningen på investeringen ved en krisehåndtering i henhold til direktiv 2014/59/EU.	Kategori A

Punkt 4.7	En beskrivelse av hvilke rettigheter som er knyttet til verdipapirene, herunder eventuelle begrensninger i slike rettigheter, og framgangsmåten for utøvelse av disse rettighetene.	Kategori B
Punkt 4.8	<p>a) Nominell rente.</p> <p>b) Bestemmelser om rentebetaling.</p> <p>c) Datoen da renten begynner å løpe.</p> <p>d) Renteterminer.</p> <p>e) Foreldelsesfrist for rentekrav og krav om tilbakebetaling av hovedstol.</p> <p>Dersom renten ikke er fast:</p> <p>a) En redegjørelse for det underliggende instrumentets art.</p> <p>b) En beskrivelse av det underliggende instrumentet som renten er basert på.</p> <p>c) Metoden som skal anvendes for å forbinde renten og det underliggende instrumentet.</p> <p>d) Beskrivelse av eventuelle markeds- eller oppgjørsforstyrrelser som påvirker det underliggende instrumentet.</p> <p>e) Eventuelle justeringsregler for å ta hensyn til hendelser som påvirker det underliggende instrumentet.</p> <p>f) Navn på beregningsagenten.</p>	<p>Kategori C</p> <p>Kategori B</p> <p>Kategori C</p> <p>Kategori C</p> <p>Kategori B</p> <p>Kategori A</p> <p>Kategori C</p> <p>Kategori B</p> <p>Kategori B</p> <p>Kategori C</p> <p>Kategori C</p>
Punkt 4.9	<p>a) Forfallsdato.</p> <p>b) Nærmere opplysninger om ordninger for nedbetaling av lånet, herunder hvordan det skal innfris. Dersom det er planer om førtidig nedbetaling på utsteders eller verdipapirinnhavers initiativ, skal det gjøres rede for nedbetalingsfrister og vilkår.</p>	<p>Kategori C</p> <p>Kategori B</p>
Punkt 4.10	En angivelse av effektiv rente.	Kategori C
Punkt 4.11	En angivelse av hvordan obligasjonseiere er representert, herunder angivelse av organisasjonen som representerer investorene, og bestemmelser om slik representasjon. Angivelse av nettstedet der investorene kan få fri tilgang til avtalene som gjelder for disse formene for representasjon.	Kategori B
Punkt 4.12	En redegjørelse med angivelse av de vedtakene, tillatelsene og godkjenningene som ligger til grunn for utferdigelsen og/eller emisjonen av verdipapirene.	Kategori C
Punkt 4.13	Verdipapirenes emisjonsdato.	Kategori C
Punkt 4.14	Opplysninger om eventuelle begrensninger i verdipapirenes omsettelighet.	Kategori A
Punkt 4.15	Dersom vedkommende ikke er utstederen, angis identiteten og kontaktopplysningene til tilbydereren av verdipapirene og/eller personen som søker om opptak til handel, herunder identifikator for juridisk person (LEI) dersom tilbydereren har status som juridisk person.	Kategori C
AVSNITT 5	OPPTAK TIL HANDEL OG HANDELSORDNINGER	
Punkt 5.1	<p>a) En angivelse av det regulerte markedet, eller det andre tredjestatsmarkedet, vekstmarkedet for SMB-er eller MHF-en der verdipapirene vil bli handlet, og som prospektet er offentliggjort for.</p> <p>b) De tidligste datoene for opptak til handel av verdipapirene skal angis dersom de er kjent.</p>	<p>Kategori B</p> <p>Kategori C</p>

Punkt 5.2	Navn og adresse til eventuelle betalingsagenter og depotmottakere i den enkelte staten.	Kategori C
AVSNITT 6	KOSTNADER VED OPPTAK TIL HANDEL	
Punkt 6.1	Anslag over de samlede kostnadene i forbindelse med opptaket til handel.	Kategori C
AVSNITT 7	TILLEGGSPPLYSNINGER	
Punkt 7.1	Dersom det i verdipapirdokumentet er angitt rådgivere, skal det opplyses om hvilken funksjon disse har hatt.	Kategori C
Punkt 7.2	Angivelse av øvrige opplysninger i verdipapirdokumentet som er revidert eller gjennomgått av revisor, og der revisor har utarbeidet en beretning. Gjengivelse av beretningen eller et sammendrag av den dersom vedkommende myndigheter tillater det.	Kategori A
Punkt 7.3	Kredittvurderinger som verdipapirene har fått, der utsteder har bestilt vurderingen eller samarbeidet i vurderingsprosessen. En kort redegjørelse for kredittvurderingens betydning dersom kredittvurderingsbyrået tidligere har offentliggjort en slik.	Kategori C

VEDLEGG 16

VERDIPAPIRDOKUMENT FOR SEKUNDÆRUTSTEDELSE AV IKKE-AKSJERELATERTE VERDIPAPIRER

AVSNITT 1	ANSVARLIGE PERSONER, TREDJEPARTSOPPLYSNINGER, EKSPERTRAPPORTER OG GODKJENNING FRA VEDKOMMENDE MYNDIGHET	
Punkt 1.1	Identifiser alle personer som er ansvarlige for opplysningene i verdipapirdokumentet eller deler av det, og eventuelt hvilke deler. For fysiske personer, herunder medlemmer av utsteders administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer, skal navn og stillingsbetegnelse angis. For juridiske personer skal navn og forretningskontor angis.	Kategori A
Punkt 1.2	En erklæring fra de ansvarlige for verdipapirdokumentet om at opplysningene i verdipapirdokumentet, så langt de kjenner til, er korrekte, og at verdipapirdokumentet ikke utelater noe som kan endre dets innhold. Eventuelt en erklæring fra de ansvarlige for visse deler av verdipapirdokumentet om at opplysningene i de delene av verdipapirdokumentet som de er ansvarlige for, så langt de kjenner til, er korrekte, og at de aktuelle delene av verdipapirdokumentet ikke utelater noe som kan endre deres innhold.	Kategori A
Punkt 1.3	Dersom en ekspertuttalelse eller -rapport inngår i verdipapirdokumentet, skal følgende opplysninger gis om eksperten: a) Navn. b) Forretningsadresse. c) Kvalifikasjoner. d) Eventuelle vesentlige interesser i utsteder. Dersom uttalelsen eller rapporten er utarbeidet på anmodning fra utsteder, skal det angis at en slik uttalelse eller rapport inngår i verdipapirdokumentet med samtykke fra personen som har godkjent innholdet i den aktuelle delen av verdipapirdokumentet for prospektets formål.	Kategori A
Punkt 1.4	Dersom opplysningene har tredjepart som kilde, skal det framlegges en bekreftelse på at opplysningene er korrekt gjengitt, og at etter det utsteder kjenner til og kan kontrollere ut fra offentliggjorte opplysninger fra tredjepart, er det ikke utelatt fakta som kan medføre at de gjengitte opplysningene er unøyaktige eller villedende. I tillegg skal kilden(e) til opplysningene angis.	Kategori C
Punkt 1.5	En erklæring om at a) dette [verdipapirdokumentet/prospektet] er godkjent av [navnet på vedkommende myndighet], som vedkommende myndighet i henhold til forordning (EU) 2017/1129, b) [navn på vedkommende myndighet] bare godkjenner at dette [verdipapirdokumentet/prospektet] oppfyller kravene til fullstendighet, forståelighet og sammenheng i henhold til forordning (EU) 2017/1129, c) godkjenningen ikke bør anses som en godkjenning av kvaliteten på verdipapirene som er omfattet av dette [verdipapirdokumentet/prospektet], d) investorene selv bør foreta en vurdering av om investeringen i verdipapirene er egnet for dem, og e) at [verdipapirdokumentet/prospektet] er utarbeidet som et forenklet prospekt i samsvar med artikkel 14 i forordning (EU) 2017/1129.	Kategori A

AVSNITT 2	RISIKOFAKTORER	
Punkt 2.1	<p>En beskrivelse av de vesentlige risikoene som er spesifikke for verdipapirene som tilbys og/eller opptas til handel, inndelt i et begrenset antall kategorier, i et avsnitt kalt «Risikofaktorer».</p> <p>Risikoene som skal offentliggjøres, skal omfatte</p> <p>a) risikoer som følger av et verdipapirs underordningsnivå og innvirkningen på den forventede størrelsen på eller tidsplanen for betalinger til innehavere av verdipapirer ved en eventuell konkurs, eller lignende framgangsmåte, herunder, dersom det er relevant, en kredittinstitusjons insolvens eller dens krisehåndtering eller omstrukturering i samsvar med direktiv 2014/59/EU,</p> <p>b) i tilfeller der verdipapirene er garantert, de spesifikke og vesentlige risikoene som er knyttet til garantisten, i den grad de er relevante for dennes evne til å oppfylle sine forpliktelser i henhold til garantien.</p> <p>I hver kategori angis først de vesentligste risikoene ifølge den vurderingen som er utarbeidet av utstederen, tilbydereren eller personen som søker om opptak til handel på et regulert marked, idet det tas hensyn til de negative konsekvensene for utstederen og verdipapirene og sannsynligheten for at de oppstår. Risikoene skal bekreftes av innholdet i verdipapirdokumentet.</p>	Kategori A
AVSNITT 3	VESENTLIGE OPPLYSNINGER	
Punkt 3.1	<p>Fysiske og juridiske personers interesser i emisjonen/tilbudet</p> <p>En beskrivelse av eventuelle interesser, herunder en eventuell interessekonflikt som er av vesentlig betydning for emisjonen/tilbudet, med nærmere angivelse av de berørte personene og interessens art.</p>	Kategori C
Punkt 3.2 (Bare for ikke-profesjonelle investorer)	<p>Formålet med det offentlige tilbudet eller opptaket til handel dersom det ikke dreier seg om profitt og/eller beskyttelse mot visse risikoer. Dersom det gjelder et offentlig tilbud, skal det opplyses om anslåtte samlede kostnader ved emisjonen/tilbudet og anslått nettoproveny. Kostnadene og provenyet skal fordeles på planlagte hovedformål i prioritert rekkefølge. Dersom utsteder er klar over at det forventede provenyet ikke vil være tilstrekkelig til å dekke alle planlagte formål, angis beløpet og kildene for andre nødvendige midler.</p>	Kategori C
Punkt 3.3 (Bare for investorer i engros-markedet)	<p>Formålet med emisjonen dersom det ikke dreier seg om profitt og/eller beskyttelse mot visse risikoer.</p>	Kategori C
AVSNITT 4	OPPLYSNINGER OM VERDIPAPIRENE SOM TILBYS / OPPTAS TIL HANDEL	
Punkt 4.1	<p>a) En beskrivelse av type, klasse og antall verdipapirer som tilbys og/eller opptas til handel.</p> <p>b) ISIN (International Security Identification Number) for verdipapirene som tilbys og/eller opptas til handel.</p>	<p>Kategori A</p> <p>Kategori C</p>
Punkt 4.2	<p>Valuta brukt i verdipapiremisjonen.</p>	Kategori C
Punkt 4.3	<p>Ved nyemisjoner skal de vedtakene, tillatelsene og godkjenningene som ligger til grunn for utferdigelsen og/eller emisjonen av verdipapirene, angis.</p>	Kategori C
Punkt 4.4	<p>Opplysninger om eventuelle begrensninger i verdipapirenes omsettelighet.</p>	Kategori B

Punkt 4.5 (Bare for ikke-profesjonelle investorer)	En advarsel om at skattelovgivningen i investors medlemsstat og i utstедers stiftelsesstat kan påvirke inntektene fra verdipapirene. Opplysninger om den skattemessige behandlingen av verdipapirene når den foreslåtte investeringen er knyttet til en særskilt skatteordning som gjelder for investeringer av denne typen.	Kategori A
Punkt 4.6	Dersom vedkommende ikke er utstederen, angis identiteten og kontaktopplysningene til tilbyderer av verdipapirene og/eller personen som søker om opptak til handel, herunder identifikator for juridisk person (LEI) dersom tilbyderer har status som juridisk person.	Kategori C
Punkt 4.7	Verdipapirenes rang i utstederens kapitalstruktur i tilfelle av insolvens, herunder eventuelt opplysninger om verdipapirenes underordningsnivå og den mulige innvirkningen på investeringen ved en krisehåndtering i henhold til direktiv 2014/59/EU.	Kategori A
Punkt 4.8	En beskrivelse av rettighetene som er knyttet til verdipapirene, herunder eventuelle begrensninger i slike rettigheter.	Kategori B
Punkt 4.9	<p>a) Nominell rente.</p> <p>b) Bestemmelser om rentebetaling.</p> <p>c) Datoen da renten begynner å løpe, samt renteterminer.</p> <p>d) Foreldelsesfrist for rentekrav og krav om tilbakebetaling av hovedstol.</p> <p>Dersom renten ikke er fast:</p> <p>a) En redegjørelse for det underliggende instrumentets art.</p> <p>b) En beskrivelse av det underliggende instrumentet som renten er basert på, og av metoden som skal anvendes for å forbinde renten og det underliggende instrumentet.</p> <p>c) Når det gjelder ikke-aksjerelaterte verdipapirer for ikke-profesjonelle investorer, en angivelse av hvor det er mulig å få opplysninger om det underliggende instrumentets historiske og framtidige kursutvikling og dets volatilitet.</p> <p>d) Beskrivelse av eventuelle markeds- eller oppgjørsforstyrrelser som påvirker det underliggende instrumentet.</p> <p>e) Eventuelle justeringsregler for å ta hensyn til hendelser som påvirker det underliggende instrumentet.</p> <p>f) Navn på beregningsagenten.</p> <p>g) Når det gjelder ikke-aksjerelaterte verdipapirer for ikke-profesjonelle investorer, og dersom rentebetalingen på verdipapiret er knyttet til et finansielt derivat, skal det gis en klar og fullstendig forklaring slik at investorene kan forstå hvordan verdien av deres investeringer påvirkes av verdien på det eller de underliggende instrumentene, særlig under de omstendigheter der risikoen er mest åpenbar.</p>	<p>Kategori C</p> <p>Kategori B</p> <p>Kategori C</p> <p>Kategori B</p> <p>Kategori A</p> <p>Kategori C</p> <p>Kategori C</p> <p>Kategori B</p> <p>Kategori B</p> <p>Kategori C</p> <p>Kategori B</p>
Punkt 4.10	<p>a) Forfallsdato.</p> <p>b) Nærmere opplysninger om ordninger for nedbetaling av lånet, herunder hvordan det skal innfris.</p> <p>Dersom det er planer om førtidig nedbetaling på utstедers eller verdipapir-innehavers initiativ, skal det gjøres rede for nedbetalingsfrister og vilkår.</p>	<p>Kategori C</p> <p>Kategori B</p>
Punkt 4.11	<p>a) En angivelse av effektiv rente.</p> <p>b) Når det gjelder ikke-aksjerelaterte verdipapirer for ikke-profesjonelle investorer, gis en kort beskrivelse av framgangsmåten for beregning av den effektive renten.</p>	<p>Kategori C</p> <p>Kategori B</p>

Punkt 4.15	En angivelse av hvordan obligasjonseiere er representert, herunder angivelse av organisasjonen som representerer investorene, og bestemmelser om slik representasjon. Angivelse av nettstedet der offentligheten kan få fri tilgang til tekstene til avtalene som gjelder for disse formene for representasjon.	Kategori B
Punkt 4.16	Dersom det ikke foreligger et tilbud, angis emisjonsdatoen for verdipapirene.	Kategori C
AVSNITT 5	VILKÅR FOR TILBUDET (BARE FOR IKKE-PROFESJONELLE INVESTORER)	
Punkt 5.1	Vilkår, tilbudsstatistikk, forventet tidsplan og framgangsmåte for tegning	
Punkt 5.1.1	Vilkår for tilbudet.	Kategori C
Punkt 5.1.2	Tegningsperioden, med eventuelle endringer, og en beskrivelse av framgangsmåten for tegning samt emisjonsdatoen for nye verdipapirer.	Kategori C
Punkt 5.1.3	Angivelse av muligheten til å redusere antall tegninger og framgangsmåten for tilbakebetaling av overskytende beløp betalt av tegnerne.	Kategori C
Punkt 5.1.4	Nærmere opplysninger om høyeste og/eller laveste tegningsbeløp (uttrykt i antall verdipapirer eller samlet investeringsbeløp).	Kategori C
Punkt 5.1.5	Framgangsmåte og frist for betaling og levering av verdipapirene.	Kategori C
Punkt 5.1.6	Fullstendig beskrivelse av framgangsmåten og datoen for offentliggjøring av resultatet av tilbudet.	Kategori C
Punkt 5.1.7	Framgangsmåte for utøvelse av fortrinnsrett til tegning, tegningsretters omsettelighet og behandling av ikke benyttede tegningsretter.	Kategori C
Punkt 5.1.8	Samlet beløp for emisjonen/tilbudet; dersom beløpet ikke er fastsatt, angis antall verdipapirer som skal tilbys (dersom det er tilgjengelig), og hvordan og på hvilket tidspunkt det endelige beløpet for tilbudet skal offentliggjøres. Dersom det største antallet verdipapirer som skal tilbys, ikke kan angis i prospektet, skal det i prospektet angis at aksept av kjøp eller tegning av verdipapirer kan tilbakekalles i minst to virkedager etter at antall verdipapirer som skal tilbys offentligheten, er inngitt.	Kategori C
Punkt 5.2	Fordelingsplan og tildeling	
Punkt 5.2.1	Framgangsmåten for å underrette tegnerne om beløpet som er tildelt, og opplysning om hvorvidt handelen kan innledes før underretning er gitt.	Kategori C
Punkt 5.3	Kursfastsettelse	
Punkt 5.3.1	a) Angivelse av kursen verdipapirene vil bli tilbudt til, eller b) beskrivelse av framgangsmåten for fastsettelse av kursen og for offentliggjøring av den. c) Angivelse av størrelsen på alle utgifter og avgifter som pålegges tegner eller kjøper. Dersom utstederen er omfattet av forordning (EU) nr. 1286/2014 eller direktiv 2014/65/EU, og i det omfang de er kjent, angis de utgiftene som inngår i kursen.	Kategori C Kategori B Kategori C

Punkt 5.4	Plassering og fulltegningsgaranti	
Punkt 5.4.1	Navn og adresse til den eller dem som tilrettelegger det samlede tilbudet og de enkelte delene av det, samt i den grad utsteder eller tilbyder har kjennskap til dette, til den eller dem som plasserer verdipapirene i de enkelte statene der tilbudet finner sted.	Kategori C
Punkt 5.4.2	Navn og adresse til eventuelle betalingsagenter og depotmottakere i den enkelte staten.	Kategori C
Punkt 5.4.3	Navn og adresse til foretak som har inngått fulltegningsgarantiavtale, og navn og adresse til foretak som skal plassere emisjonen uten fulltegningsgaranti eller på grunnlag av en avtale om «best mulig» plassering. Angivelse av vesentlige bestemmelser i avtalene, herunder kvoter. Dersom fulltegningsgarantien ikke omfatter hele emisjonen, angis hvilken andel som ikke er omfattet. Angivelse av samlet beløp for plasseringsprovisjon og fulltegningsgarantiprovisjon.	Kategori C
Punkt 5.4.4	Angivelse av når fulltegningsgarantiavtalen er eller vil bli inngått.	Kategori C
AVSNITT 6	OPPTAK TIL HANDEL OG HANDELSORDNINGER	
Punkt 6.1	Angivelse av om verdipapirene som tilbys, er eller vil bli omfattet av en søknad om opptak til handel, med sikte på at de skal fordeles på et regulert marked, andre likeverdige tredjestatsmarkeder eller et vekstmarked for SMB-er, og med angivelse av de aktuelle markedene. Disse opplysningene skal angis uten at det gis inntrykk av at opptaket til handel nødvendigvis vil bli godkjent. De tidligste datoene for opptak til handel av verdipapirene skal angis dersom de er kjent.	Kategori B
Punkt 6.2 (Bare for ikke-profesjonelle investorer)	Alle regulerte markeder, likeverdige tredjestatsmarkeder eller vekstmarkeder for SMB-er der verdipapirer av samme klasse som verdipapirene som skal tilbys eller opptas til handel, allerede er opptatt til handel, i den grad utsteder har kjennskap til dette.	Kategori C
Punkt 6.3 (Bare for ikke-profesjonelle investorer)	Verdipapirenes emisjonskurs.	Kategori C
Punkt 6.4 (Bare for investorer i engros-markedet)	Anslag over de samlede kostnadene i forbindelse med opptaket til handel.	Kategori C
Punkt 6.5	Navn og adresse til eventuelle betalingsagenter og depotmottakere i den enkelte staten.	Kategori C
AVSNITT 7	TILLEGGSPPLYSNINGER	
Punkt 7.1	Dersom det i verdipapirdokumentet er angitt rådgivere i forbindelse med en emisjon, skal det opplyses om hvilken funksjon disse har hatt.	Kategori C
Punkt 7.2	Angivelse av øvrige opplysninger i verdipapirdokumentet som er revidert eller gjennomgått av revisor, og der revisor har utarbeidet en beretning. Gjengivelse av beretningen eller et sammendrag av den dersom vedkommende myndigheter tillater det.	Kategori A
Punkt 7.3 (Bare for ikke-profesjonelle investorer)	Kredittvurderinger som verdipapirene har fått, der utsteder har bestilt vurderingen eller samarbeidet i vurderingsprosessen. En kort redegjørelse for kredittvurderingens betydning dersom kredittvurderingsbyrået tidligere har offentliggjort en slik.	Kategori C
Punkt 7.4 (Bare for investorer i engros-markedet)	Anslag over de samlede kostnadene i forbindelse med opptaket til handel.	Kategori C
Punkt 7.5 (Bare for investorer i engros-markedet)	Kredittvurderinger som verdipapirene har fått, der utsteder har bestilt vurderingen eller samarbeidet i vurderingsprosessen.	Kategori C

VEDLEGG 17

VERDIPAPIRER SOM MEDFØRER BETALINGS- ELLER LEVERINGSFORPLIKTELSER KNYTTET TIL EN UNDERLIGGENDE EIENDEL

AVSNITT 1	RISIKOFAKTORER	
Punkt 1.1	Et avsnitt kalt «Risikofaktorer» der det klart redegjøres for vesentlige risikofaktorer for verdipapirene som omfattes av tilbudet og/eller opptas til handel, med henblikk på å vurdere markedsrisikoen i tilknytning til verdipapirene. Dersom det er relevant, skal dette omfatte en advarsel om at investorer kan tape hele verdien av investeringen eller deler av den, alt etter omstendighetene, og, dersom investorens ansvar ikke er begrenset til verdien av investeringen, en angivelse av dette faktumet sammen med en beskrivelse av når slikt ansvar oppstår og sannsynlige økonomiske følger.	Kategori A
AVSNITT 2	OPPLYSNINGER OM VERDIPAPIRENE SOM TILBYS / OPPTAS TIL HANDEL	
Punkt 2.1	Opplysninger om verdipapirene	
Punkt 2.1.1	En klar og fullstendig forklaring slik at investorene kan forstå hvordan verdien av deres investeringer påvirkes av verdien på det eller de underliggende instrumentene, særlig under de omstendigheter der risikoen er mest åpenbar, med mindre verdipapirene har en pålydende verdi per enhet på minst 100 000 euro, eller bare kan erverves for minst 100 000 euro per verdipapir, eller skal handles på et regulert marked eller et særskilt segment av et regulert marked der bare profesjonelle investorer kan få adgang.	Kategori B
Punkt 2.1.2	De finansielle derivatenes utløpsdato eller forfallsdato og deres innløsningsdato eller siste referansedato.	Kategori C
Punkt 2.1.3	En beskrivelse av oppgjørsmetoden for de finansielle derivatene.	Kategori B
Punkt 2.1.4	En beskrivelse av <ul style="list-style-type: none"> a) hvordan en eventuell avkastning fra finansielle derivater utbetales, b) utbetalings- eller leveringsdato, c) beregningsmetode. 	Kategori B Kategori C Kategori B
Punkt 2.2	Opplysninger om det underliggende instrumentet	
Punkt 2.2.1	Innløsningskurs eller endelig referansekurs for det underliggende instrumentet.	Kategori C
Punkt 2.2.2	En redegjørelse for det underliggende instrumentets art. Nærmere opplysninger om hvor det er mulig å få opplysninger om det underliggende instrumentet, herunder en angivelse av hvor det er mulig å få opplysninger i elektronisk form om det underliggende instrumentets historiske og framtidige kursutvikling og dets volatilitet, og om opplysningene kan fås kostnadsfritt. Dersom det underliggende instrumentet er et verdipapir: <ul style="list-style-type: none"> a) Utsteders navn. b) ISIN (International Security Identification Number). Dersom det underliggende instrumentet er en referanseenhed eller en referanseforpliktelse (for kredittilknyttede verdipapirer): <ul style="list-style-type: none"> a) Dersom referanseenheden eller referanseforpliktelsen utgjøres av én enkelt enhet eller forpliktelse, eller når det gjelder en samling av underliggende instrumenter der én enkelt referanseenhed eller referanseforpliktelse tilsvarer minst 20 % av samlingen: 	Kategori A Kategori C Kategori C Kategori C

	<p>i) Dersom referanseenheden (eller utstederen av referanseforpliktelsen) ikke har noen verdipapirer som er opptatt til handel på et regulert marked, et likeverdig tredjestatsmarked eller et vekstmarked for SMB-er, og etter det utsteder kjenner til og/eller kan kontrollere ut fra opplysninger som referanseenheden (eller utstederen av referanseforpliktelsen) har offentliggjort, gis opplysninger om referanseenheden (eller utstederen av referanseforpliktelsen) som om vedkommende var utstederen (i samsvar med registreringsdokumentet for ikke-aksjerelaterte verdipapirer for engrosmarkedet).</p>	Kategori A
	<p>ii) Dersom referanseenheden (eller utstederen av referanseforpliktelsen) allerede har verdipapirer som er opptatt til handel på et regulert marked, et likeverdig tredjestatsmarked eller et vekstmarked for SMB-er, og etter det utsteder kjenner til og/eller kan kontrollere ut fra opplysninger som referanseenheden (eller utstederen av referanseforpliktelsen) har offentliggjort, angis dennes navn, ISIN, adresse, stiftelsesstat, bransje(r) som referanseenheden (eller utstederen av referanseforpliktelsen) utøver virksomhet i, og navnet på markedet der verdipapirene er opptatt til handel.</p>	Kategori C
	<p>b) Når det gjelder en samling av underliggende instrumenter der én enkelt referanse-enhet eller referanseforpliktelse tilsvarer minst 20 % av samlingen:</p>	
	<p>i) Navnene på referanseenhedene eller utstederne av referanseforpliktelsen, og</p>	Kategori C
	<p>ii) ISIN.</p>	Kategori C
	<p>Dersom det underliggende instrumentet er en indeks:</p>	
	<p>a) Indeksens navn.</p>	Kategori C
	<p>b) En beskrivelse av indeksen dersom den er satt sammen av utstederen eller en juridisk person som tilhører samme konsern.</p>	Kategori A
	<p>c) En beskrivelse av indeksen gitt av en juridisk eller en fysisk person som opptret sammen med eller på vegne av utstederen, med mindre prospektet inneholder følgende erklæringer:</p>	Kategori B
	<p>i) De samlede reglene for indeksen og opplysninger om indeksens resultater er fritt tilgjengelige på nettstedet til utstederen eller den som leverer indeksen.</p>	
	<p>ii) Reglene (herunder indeksens metode for utvelgelse og omstrukturering av indeksens komponenter, beskrivelse av tilfeller av markedsforstyrrelser og justeringsregler) bygger på forhåndsdefinerte og objektive kriterier.</p>	
	<p>Bokstav b) og c) får ikke anvendelse dersom administratoren av indeksen inngår i det offentlige registeret som føres av ESMA i henhold til artikkel 36 i forordning (EU) 2016/1011⁽¹⁾.</p>	
	<p>d) Dersom indeksen ikke er satt sammen av utsteder, en angivelse av hvor det er mulig å få opplysninger om indeksen.</p>	Kategori C
	<p>Dersom det underliggende instrumentet er en rentesats, en beskrivelse av rentesatsen.</p>	Kategori C
	<p>Dersom det underliggende instrumentet ikke inngår i ovennevnte kategorier, skal verdipapirdokumentet inneholde tilsvarende opplysninger.</p>	Kategori C
	<p>Dersom det underliggende instrumentet er en kurv av underliggende instrumenter, gis opplysninger om hvert underliggende instrument som beskrevet ovenfor, og opplysninger om den relevante vektningen av hvert underliggende instrument i kurven.</p>	Kategori C
Punkt 2.2.3	<p>Beskrivelse av eventuelle markeds- eller oppgjørforstyrrelser eller kreditthendelser som påvirker det underliggende instrumentet.</p>	Kategori B

⁽¹⁾ Europaparlaments- og rådsforordning (EU) 2016/1011 av 8. juni 2016 om indekser som brukes som referanseverdier for finansielle instrumenter og finansielle kontrakter eller for å måle investeringsfonds resultater, og om endring av direktiv 2008/48/EF og 2014/17/EU og forordning (EU) nr. 596/2014 (EUT L 171 av 29.6.2016, s. 1).

Punkt 2.2.4	Justeringsregler for å ta hensyn til hendelser som påvirker det underliggende instrumentet.	Kategori B
AVSNITT 3	TILLEGGSPPLYSNINGER	
Punkt 3.1	I prospektet skal det angis om utstederen har til hensikt å gi opplysninger etter emisjonen. Dersom utsteder har angitt at han har til hensikt å offentliggjøre slike opplysninger, skal det angis i prospektet hvilke opplysninger som vil bli gitt, og hvor slike opplysninger kan innhentes.	Kategori C

VEDLEGG 18

UNDERLIGGENDE AKSJE

AVSNITT 1	BESKRIVELSE AV DEN UNDERLIGGENDE AKSJEN	
Punkt 1.1	En beskrivelse av aksjenes type og klasse.	Kategori A
Punkt 1.2	Gjeldende lovgivning for utferdigelse av aksjene.	Kategori A
Punkt 1.3	a) Angivelse av om verdipapirene er registrerte verdipapirer eller ihendehaververdipapirer og om verdipapirene er fysiske eller elektroniske. b) Dersom verdipapirene er registrert elektronisk, angis navn og adresse til enheten som har ansvar for å føre registeret.	Kategori A Kategori C
Punkt 1.4	Angivelse av valutaen brukt i aksjeemisjonen.	Kategori A
Punkt 1.5	En beskrivelse av rettighetene som er knyttet til verdipapirene, herunder eventuelle begrensninger i slike rettigheter, og framgangsmåten for utøvelse av disse rettighetene: a) Rett til utbytte: <ul style="list-style-type: none"> i) Fastsatt dato da retten til utbytte oppstår. ii) Frist for når retten til utbytte bortfaller og angivelse av hvem utbyttet tilfaller etter slikt bortfall. iii) Utbytterestriksjoner og prosedyrer for aksjeeiere som er bosatt i annen stat. iv) Utbyttets størrelse eller beregningsmetode, periodisitet og kumulativ eller ikke-kumulativ betalingsmåte. b) Stemmerett. c) Fortrinnsrett til tegning av verdipapirer av samme klasse. d) Rett til deling av utsteders overskudd. e) Rett til deling av eventuelt overskudd i forbindelse med avvikling. f) Innløsningsbestemmelser. g) Konverteringsbestemmelser.	Kategori A
Punkt 1.6	Ved nyemisjoner skal de vedtakene, tillatelsene og godkjenningene som ligger til grunn for utferdigelsen og/eller emisjonen av aksjene, angis sammen med emisjonsdatoen.	Kategori C
Punkt 1.7	Angivelse av hvor og når aksjene vil bli eller er blitt opptatt til handel.	Kategori C
Punkt 1.8	Opplysninger om eventuelle begrensninger i aksjenes omsettelighet.	Kategori A
Punkt 1.9	Opplysning om en eventuell nasjonal lovgivning om overtakelser som får anvendelse på utstederen og kan hindre slike overtakelser. Kort beskrivelse av aksjeeiernes rettigheter og forpliktelser ved pliktige overtakelsestilbud, tvangsinnløsning eller tvangsutløsning.	Kategori A

Punkt 1.10	Opplysninger om offentlige overtakelsestilbud som gjelder utsteders aksjer, som er framsatt av tredjepart i løpet av siste og inneværende regnskapsår. Prisen eller bytteforholdet i slike tilbud samt resultatet skal opplyses.	Kategori C
Punkt 1.11	En sammenligning av a) eksisterende aksjeeieres andeler i aksjekapital og stemmeretter før og etter kapitalforhøyelsen som følger av det offentlige tilbudet, idet det forutsettes at eksisterende aksjeeiere ikke tegner de nye aksjene, og b) netto andelsverdi per aksje på den siste balansedagen før det offentlige tilbudet (salgstilbud og/eller kapitalforhøyelse) og salgskurs per aksje i forbindelse med det offentlige tilbudet.	Kategori C Kategori C
AVSNITT 2	OPPLYSNINGER SOM SKAL GIS DERSOM UTSTEDEREN AV DET UNDERLIGGENDE INSTRUMENTENE ER ET FORETAK I DET SAMME KONSERNET	Kategori C
Punkt 2.1	Dersom utstederen av det underliggende instrumentet er et foretak i det samme konsernet, skal opplysningene om utsteder være de samme som i registreringsdokumentet for egenkapitalinstrumenter eller eventuelt registreringsdokumentet for sekundærutstedelser av egenkapitalinstrumenter eller registreringsdokumentet for EU-vekstprospekt i forbindelse med egenkapitalinstrumenter.	Kategori A

VEDLEGG 19

VERDIPAPIRER MED SIKKERHET I EIENDELER

AVSNITT 1	VERDIPAPIRER	
Punkt 1.1	En erklæring om at en melding er blitt eller skal bli formidlet til ESMA om oppfyllelsen av kravet om enkle, gjennomsiktede og standardiserte verdipapiriseringer (STS-verdipapiriseringer), dersom det er relevant. Denne bør ledsages av en redegjørelse for meldingens betydning sammen med en henvisning eller en hyperlenke til ESMA's database og opplysning om at STS-meldingen ved behov kan lastes ned derfra.	Kategori A
Punkt 1.2	Dersom prospektet inneholder en erklæring om at transaksjonen oppfyller STS-kravene, gis en advarsel om at transaksjonens STS-status kan bli endret, og at investorene bør verifisere transaksjonens nåværende status på ESMA's nettsted.	Kategori B
Punkt 1.3	Minste pålydende verdi for en emisjon.	Kategori C
Punkt 1.4	Dersom det gis opplysninger om et foretak / en debitor som ikke deltar i emisjonen, skal det bekreftes at opplysningene om foretaket/debitoren stemmer med opplysningene som foretaket/debitoren selv har offentliggjort. Etter det utsteder kjenner til og kan kontrollere ut fra opplysninger som foretaket/debitoren selv har offentliggjort, er det ikke utelatt fakta som kan medføre at de gjengitte opplysningene er villedende. I tillegg angis kilden(e) for opplysningene i verdipapirdokumentet som er gjengitt fra opplysninger som foretaket/debitoren selv har offentliggjort.	Kategori C
AVSNITT 2	DE UNDERLIGGENDE EIENDELENE	
Punkt 2.1	Bekreftelse på at verdipapiriserte eiendeler som ligger til grunn for emisjonen, har egenskaper som gjør dem i stand til å framskaffe midler til å betjene alle forfalte betalinger på verdipapirene.	Kategori A
Punkt 2.2	Når emisjonen garanteres av en samling av bestemte eiendeler som ligger til grunn for emisjonen, skal følgende angis:	
Punkt 2.2.1	Den lovgivningen som styrer samlingen av eiendeler.	Kategori C
Punkt 2.2.2	a) Ved et mindre antall lett identifiserbare debitorer, en generell beskrivelse av hver debitor. b) I alle andre tilfeller, en beskrivelse av debitorenes alminnelige egenskaper og det økonomiske miljøet. c) For debitorer nevnt i bokstav b), eventuelle samlede statistiske data for de verdipapiriserte eiendelene.	Kategori C Kategori B Kategori C
Punkt 2.2.3	Eiendelenes rettslige status.	Kategori C
Punkt 2.2.4	Eiendelenes utløps- eller forfallsdato.	Kategori C
Punkt 2.2.5	Eiendelenes verdi.	Kategori C
Punkt 2.2.6	Forholdet mellom lån og verdi eller nivået på sikkerheten.	Kategori B
Punkt 2.2.7	Metoden for framskaffelse eller utferdigelse av eiendelene og, når det gjelder lån og kredittavtaler, vesentlige lånekriterier og angivelse av eventuelle lån som ikke oppfyller disse kriteriene, samt eventuelle rettigheter eller plikter til å betale ytterligere forskudd.	Kategori B
Punkt 2.2.8	En angivelse av vesentlige opplysninger og sikkerhet som er gitt til utsteder i forbindelse med eiendelene.	Kategori C

Punkt 2.2.9	Eventuelle rettigheter til å erstatte eiendelene og en beskrivelse av metoden samt hvilken type eiendeler som kan erstattes på denne måten. Dersom det er mulighet til å erstatte eiendeler med eiendeler av en annen klasse eller kvalitet, skal det gis en erklæring om dette sammen med en beskrivelse av konsekvensene av en slik erstatning.	Kategori B
Punkt 2.2.10	Eventuelle relevante forsikringsavtaler i tilknytning til eiendelene. Det skal opplyses om eventuell konsentrasjon hos én enkelt forsikringsgiver dersom konsentrasjonen er viktig for transaksjonen.	Kategori B
Punkt 2.2.11	Dersom eiendelene omfatter obligasjoner fra høyst fem debitorer som er juridiske personer, eller garanteres av høyst fem juridiske personer, eller dersom en debitor eller enhet som garanterer forpliktelsene, står for 20 % eller mer av eiendelene, eller dersom 20 % eller mer av eiendelene garanteres av én garantist, etter det utsteder kjenner til og/eller kan kontrollere ut fra opplysninger som er offentliggjort av debitor(e) eller garantist(e), skal følgende framlegges: a) Opplysninger om hver debitor eller garantist på samme måte som for en utsteder som utarbeider et registreringsdokument for ikke-aksjerelaterte verdipapirer som har en pålydende verdi per enhet på minst 100 000 euro, og/eller skal handles bare på et regulert marked eller et særskilt segment av det, der bare profesjonelle investorer kan få adgang for å handle med slike verdipapirer. b) Dersom en debitor eller garantist har verdipapirer som allerede er opptatt til handel på et regulert marked, et likeverdig tredjestatsmarked eller et vekstmarked for SMB-er, angis navn, adresse, stiftelsesstat, vesentlig forretningsvirksomhet / investeringspolitikk og navnet på markedet der verdipapirene er opptatt til handel.	Kategori A Kategori C
Punkt 2.2.12	Dersom det finnes en forbindelse mellom utsteder, garantist og debitor som er vesentlig for emisjonen, nærmere opplysninger om de viktigste vilkårene i denne forbindelsen.	Kategori C
Punkt 2.2.13	Dersom eiendelene omfatter obligasjoner som handles på et regulert marked, et likeverdig tredjestatsmarked eller et vekstmarked for SMB-er, gis en kort beskrivelse av verdipapirene og markedet samt en elektronisk lenke til dokumentasjon om forpliktelsene på det regulerte markedet, det likeverdige tredjestatsmarkedet eller vekstmarkedet for SMB-er.	Kategori C
Punkt 2.2.14	Dersom eiendelene omfatter obligasjoner som ikke handles på et regulert marked, et likeverdig tredjestatsmarked eller et vekstmarked for SMB-er, beskrives de viktigste vilkårene og reglene for disse obligasjonene.	Kategori B
Punkt 2.2.15	Dersom eiendelene omfatter egenkapitalinstrumenter som handles på et regulert marked, et likeverdig tredjestatsmarked eller et vekstmarked for SMB-er, skal følgende angis: a) En beskrivelse av verdipapirene. b) En beskrivelse av markedet de handles på, herunder opprettedato, hvordan kursopplysninger offentliggjøres, en angivelse av daglig handelsvolum, opplysninger om markedets status i hjemstaten, navn på reguleringsmyndigheten for markedet og en elektronisk lenke til dokumentasjon om verdipapirene på det regulerte markedet, det likeverdige tredjestatsmarkedet eller vekstmarkedet for SMB-er. c) Hvor ofte kursen på de aktuelle verdipapirene offentliggjøres.	Kategori C Kategori C Kategori C
Punkt 2.2.16	Dersom mer enn 10 % av eiendelene omfatter egenkapitalinstrumenter som ikke handles på et regulert marked, et likeverdig tredjestatsmarked eller et vekstmarked for SMB-er, en beskrivelse av disse egenkapitalinstrumentene og opplysninger tilsvarende opplysningene i registreringsdokumentet for egenkapitalinstrumenter eller eventuelt registreringsdokumentet for verdipapirer utstedt av innretninger for kollektiv investering av lukket type, for hver utsteder av disse verdipapirene.	Kategori A

Punkt 2.2.17	Dersom en vesentlig andel av eiendelene er garantert eller sikret av fast eiendom, en vurderingsrapport for eiendommen med en vurdering både av verdien på eiendommen og av kontantstrømmer/inntektsstrømmer. Dette kravet får ikke anvendelse dersom emisjonen gjelder verdipapirer som dekkes av pantelån med sikkerhet i eiendom, der det ikke er foretatt en ny vurdering av eiendommene med henblikk på emisjonen, og der det klart angis at vurderingene er foretatt på datoen for det opprinnelige pantelånet.	Kategori A
Punkt 2.3	Når emisjonen garanteres av en samling av underliggende eiendeler som styres aktivt, skal følgende angis:	
Punkt 2.3.1	Opplysninger tilsvarende opplysningene i punkt 2.1 og 2.2 for å gjøre det mulig å vurdere type, kvalitet, tilstrekkelighet og likviditet for de typene eiendeler i porteføljen som ligger til grunn for emisjonen.	Se punkt 2.1 og 2.2.
Punkt 2.3.2	Parametrene som investeringene kan foretas innenfor, navn på og beskrivelse av foretaket som har ansvar for forvaltningen, herunder en beskrivelse av det aktuelle foretakets ekspertise og erfaring, et sammendrag av gjeldende bestemmelser for å avslutte samarbeidet med foretaket og oppnevne et alternativt forvaltningsforetak samt en beskrivelse av foretakets tilknytning til andre parter i emisjonen.	Kategori A
Punkt 2.4	Dersom en utsteder foreslår å utstede ytterligere verdipapirer med sikkerhet i de samme eiendelene, en erklæring som klart angir dette og, med mindre slike ytterligere verdipapirer kan erstattes med eller er underordnet slike klasser av eksisterende gjeld, en beskrivelse av hvordan innehaverne av denne klassen vil bli underrettet.	Kategori C
AVSNITT 3	STRUKTUR OG KONTANTSTRØM	
Punkt 3.1	En beskrivelse av transaksjonens struktur som inneholder en oversikt over transaksjonen og kontantstrømmen, herunder et strukturdiagram.	Kategori A
Punkt 3.2	En beskrivelse av foretak som deltar i emisjonen, og av funksjonene de skal utføre, i tillegg til opplysninger om direkte og indirekte eierskap eller kontroll mellom disse foretakene.	Kategori A
Punkt 3.3	En beskrivelse av framgangsmåte og dato for salg, overføring, novasjon eller overdragelse til utsteder av eiendelene eller av eventuelle rettigheter og/eller plikter knyttet til nevnte eiendeler, eller, dersom det er aktuelt, på hvilken måte og på hvilket tidspunkt provenyet fra emisjonen kommer til å bli fullstendig investert av utsteder.	Kategori B
Punkt 3.4	En forklaring av kapitalstrømmene, med følgende opplysninger:	
Punkt 3.4.1	a) Hvordan kontantstrømmene fra eiendelene oppfyller utsteders plikter overfor verdipapirinnehaverne, herunder om nødvendig b) en tabell over finansielle tjenester og en beskrivelse av forutsetningene som er brukt i utarbeidingen av tabellen.	Kategori A Kategori C
Punkt 3.4.2	Opplysninger om eventuelle kredittforbedringer, angivelse av hvor vesentlige likviditetsmangler kan oppstå og eventuell tilgang på likviditetsstøtte samt angivelse av bestemmelser for å dekke risikoen for manglende betalinger av renter/hovedstol.	Kategori B
Punkt 3.4.3	a) Eventuelt krav om tilbakeholdelse av risiko som får anvendelse på transaksjonen. b) Vesentlig netto økonomisk interesse som tilbakeholdes av initiativtakeren, organisatoren eller den opprinnelige långiveren ⁽¹⁾ .	Kategori A Kategori C

⁽¹⁾ Dette kan endres avhengig av de endelige reguleringsmessige kravene til verdipapirisering.

Punkt 3.4.4	Med forbehold for punkt 3.4.2 gis nærmere opplysninger om eventuell underordnet gjeldsfinansiering.	Kategori C
Punkt 3.4.5	Angivelse av eventuelle investeringsparametere for investering av midlertidige likviditetsoverskudd og beskrivelse av partene som er ansvarlige for slik investering.	Kategori B
Punkt 3.4.6	Hvordan betalingene for eiendeler innkreves.	Kategori A
Punkt 3.4.7	Den prioriterte rekkefølgen på betalinger fra utsteder til innehaverne av verdipapirer av den aktuelle klassen.	Kategori A
Punkt 3.4.8	Nærmere opplysninger om eventuelle andre ordninger som betalingen av renter og hovedstol til investorene er avhengig av.	Kategori B
Punkt 3.5	Navn, adresse og vesentlig forretningsvirksomhet for opphavet til de verdipapiriserte eiendelene.	Kategori C
Punkt 3.6	Dersom avkastningen og/eller avdragene på verdipapirene er knyttet til resultatutvikling eller kredittstatus for andre eiendeler eller underliggende instrumenter som ikke tilhører utstederen, gis følgende opplysninger for hver av disse referanseeiendelene eller hvert av disse underliggende instrumentene: a) Opplysninger i samsvar med punkt 2.2 og 2.3. b) Dersom hovedstolen ikke er utsatt for risiko, angis navnet på utstederen av referanseeiendelen, ISIN (International Security Identification Number) og hvor det er mulig å få opplysninger om historisk og nåværende kursutvikling for referanseeiendelen. c) Dersom referanseeiendelen er en indeks, gis opplysninger i henhold til del 1 og 2 i vedlegg 17.	Se vedlegg 17
Punkt 3.7	Navn, adresse og vesentlig forretningsvirksomhet for administratoren, beregningsagenten eller tilsvarende person, sammen med et sammendrag av administratorens/beregningsagentens ansvar, vedkommendes tilknytning til opphavsvirksomheten for eiendelene samt et sammendrag av bestemmelsene for oppsigelse av administratoren/beregningsagenten og ansettelse av en annen administrator/beregningsagent.	Kategori C
Punkt 3.8	Navn på, adresser til og en kort beskrivelse av a) øvrige parter i bytteavtaler og andre parter som yter andre vesentlige former for kreditt/likviditetsforbedring, b) bankene som står for de vesentligste kontoene i forbindelse med transaksjonen.	Kategori A Kategori C
AVSNITT 4	OPPLYSNINGER ETTER EMISJONEN	
Punkt 4.1	I prospektet skal det angis hvor utstederen er forpliktet til, eller hvor utstederen har til hensikt, å gi transaksjonsopplysninger etter emisjonen om verdipapirer som skal opptas til handel, og kursutviklingen på den underliggende sikkerheten. Utsteder skal angi hvilke opplysninger som vil bli gitt, hvor slike opplysninger kan innhentes, og hvor ofte de vil bli framlagt.	Kategori C

VEDLEGG 20

PROFORMAINFORMASJON

AVSNITT 1	INNHALDET I FINANSIELL PROFORMAINFORMASJON
Punkt 1.1	<p>Den finansielle proformainformasjonen skal bestå av følgende:</p> <p>a) En innledning som angir</p> <ul style="list-style-type: none"> i) formålet med utarbeidingen av den finansielle proformainformasjonen, herunder en beskrivelse av transaksjonen eller den betydelige forpliktelsen og de deltakende virksomhetene eller foretakene, ii) perioden eller datoen som omfattes av den finansielle proformainformasjonen, iii) at den finansielle proformainformasjonen utelukkende er utarbeidet for veiledende formål, iv) at <ul style="list-style-type: none"> i) den finansielle proformainformasjonen viser virkningen av transaksjonen som om transaksjonen var gjennomført på et tidligere tidspunkt, ii) den hypotetiske finansielle stillingen eller det hypotetiske resultatet som angis i den finansielle proformainformasjonen, kan avvike fra foretakets faktiske finansielle stilling eller resultat. <p>b) Et resultatregnskap eller en balanse eller begge, som avhengig av omstendighetene framlegges i kolonneform og inneholder</p> <ul style="list-style-type: none"> i) historisk ikke-justert informasjon, ii) justeringer knyttet til regnskapsprinsipper, ved behov, iii) proformajusteringer, iv) resultatene av den finansielle proformainformasjonen i siste kolonne. <p>c) Forklarende noter om</p> <ul style="list-style-type: none"> i) kildene som den ikke-justerte finansielle informasjonen er hentet fra, og hvorvidt det er offentliggjort en revisjonsberetning eller en revisors uttalelse vedrørende begrenset revisjon som gjelder kildene, ii) på hvilket grunnlag den finansielle proformainformasjonen er utarbeidet, iii) kilde og forklaring for hver justering, iv) hvorvidt hver justering i forbindelse med et proforma resultatregnskap forventes å ha fortsatt innvirkning på utsteder. <p>d) Dersom det er relevant, skal den finansielle informasjonen og delårsinformasjonen som gjelder (framtidig) ervervede virksomheter eller foretak, og som ble brukt ved utarbeidingen av den finansielle proformainformasjonen, inngå i prospektet.</p>
AVSNITT 2	PRINSIPPER FOR UTARBEIDING OG FRAMLEGGING AV FINANSIELL PROFORMAINFORMASJON
Punkt 2.1	<p>Finansiell proformainformasjon skal identifiseres som sådan for å skille den fra historisk finansiell informasjon.</p> <p>Finansiell proformainformasjon skal utarbeides i en form som er i samsvar med de regnskapsprinsippene som er anvendt i utstедers siste finansregnskaper eller skal anvendes i utstедers neste finansregnskaper.</p>
Punkt 2.2	<p>Proformainformasjon kan bare offentliggjøres for</p> <ul style="list-style-type: none"> a) siste avsluttede regnskapsperiode, og/eller b) den siste delårsperioden for hvilken relevant ikke-justert informasjon er offentliggjort eller tatt med i registreringsdokumentet/prospektet.

Punkt 2.3	Proformajusteringer skal a) vises tydelig og forklares, b) angi alle vesentlige virkninger som direkte kan tilskrives transaksjonen, c) være underbygget med fakta.
AVSNITT 3	KRAV TIL UTTALELSEN FRA REVISOR
	Prospektet skal inneholde en rapport utarbeidet av uavhengige revisorer som angir at etter deres mening a) er den finansielle proformainformasjonen sammenstilt på tilbørlig måte basert på det angitte grunnlaget, b) er grunnlaget nevnt i bokstav a) i samsvar med utsteders regnskapsprinsipper.

VEDLEGG 21

GARANTIER

AVSNITT 1	GARANTIENS ART
	<p>En beskrivelse av eventuelle ordninger som har som formål å sikre at vesentlige forpliktelser i forbindelse med emisjonen vil bli overholdt på tilbørlig måte, enten ordningene har form av garanti, garanti med pantsikkerhet, morselskapsgaranti, enkeltstående forsikringsavtale eller en tilsvarende forpliktelse («garantier»), og av den som stiller slike garantier («garantisten»).</p> <p>Slike ordninger dekker forpliktelser, herunder betingede, med henblikk på å sikre at obligasjoner i forbindelse med ikke-aksjerelaterte verdipapirer innfris og/eller renter betales, og i beskrivelsen skal det angis hvordan ordningen skal sikre at de garanterte betalingene faktisk gjennomføres på tilbørlig måte.</p>
AVSNITT 2	GARANTIENS OMFANG
	<p>Det skal offentliggjøres nærmere opplysninger om garantiens vilkår og omfang. I de nærmere opplysningene bør det angis eventuelle vilkår for anvendelse av garantien i tilfelle av et mislighold i henhold til vilkårene for sikkerhetsstillelsen og hovedvilkårene i en eventuell enkeltstående forsikringsavtale eller morselskapsgaranti mellom utsteder og garantist. Det skal også gis nærmere opplysninger om garantistens eventuelle vetorett når det gjelder endringer i verdipapirinnhaverens rettigheter, noe som ofte forekommer i enkeltstående forsikringsavtaler.</p>
AVSNITT 3	OPPLYSNINGER OM GARANTISTEN SOM SKAL OFFENTLIGGJØRES
	<p>Garantisten skal offentliggjøre de samme opplysningene om seg selv som om han/hun var utsteder av verdipapiret som omfattes av garantien.</p>
AVSNITT 4	TILGJENGELIGE DOKUMENTER
	<p>Angivelse av nettstedet der offentligheten kan få adgang til de vesentlige kontraktene og andre dokumenter om garantien.</p>

VEDLEGG 22

SAMTYKKE

AVSNITT 1	OPPLYSNINGER SOM SKAL GIS OM SAMTYKKE FRA UTSTEDEREN ELLER PERSONEN SOM HAR ANSVAR FOR Å UTARBEIDE PROSPEKTET	
Punkt 1.1	Uttrykkelig samtykke fra utstederen eller personen som har ansvar for å utarbeide prospektet, til at prospektet anvendes, og en erklæring om at vedkommende påtar seg ansvaret for innholdet i prospektet, også med hensyn til videresalg eller endelig plassering av verdipapirer gjennom finansielle mellomledd som har fått samtykke til å anvende prospektet.	Kategori A
Punkt 1.2	Angivelse av den perioden som samtykket til å anvende prospektet gjelder for.	Kategori A
Punkt 1.3	Angivelse av den tilbudsperioden der videresalg eller endelig plassering av verdipapirene gjennom finansielle mellomledd kan finne sted.	Kategori C
Punkt 1.4	Angivelse av de medlemsstatene der finansielle mellomledd kan anvende prospektet for videresalg eller endelig plassering av verdipapirer.	Kategori A
Punkt 1.5	Eventuelle andre klare og objektive vilkår som er knyttet til samtykket, og som er relevante for anvendelsen av prospektet.	Kategori C
Punkt 1.6	Melding i fet skrift som underretter investorene om at dersom et finansielt mellomledd gir et tilbud, skal vedkommende gi opplysninger til investorene på de vilkårene som gjelder for tilbudet på det tidspunktet da tilbudet gis.	Kategori A
AVSNITT 2A	TILLEGGSPPLYSNINGER SOM SKAL FRAMLEGGES NÅR SAMTYKKE GIS TIL EN ELLER FLERE NÆRMERE ANGITTE FINANSIELLE MELLOMLEDD	
Punkt 2A.1	Liste med navn og adresse på det eller de finansielle mellomleddene som har tillatelse til å anvende prospektet.	Kategori C
Punkt 2A.2	Angivelse av hvor eventuelle nye opplysninger om finansielle mellomledd, som var ukjente på tidspunktet for godkjenning av prospektet, grunnprospektet eller inngivelsen av de endelige vilkårene, alt etter omstendighetene, skal offentliggjøres og kan finnes.	Kategori A
AVSNITT 2B	TILLEGGSPPLYSNINGER SOM SKAL FRAMLEGGES NÅR SAMTYKKE GIS TIL ALLE FINANSIELLE MELLOMLEDD	
Punkt 2B.1	Melding i fet skrift som underretter investorene om at finansielle mellomledd som anvender prospektet, må angi på sitt nettsted at de anvender prospektet i samsvar med samtykket og vilkårene knyttet til det.	Kategori A

VEDLEGG 23

SÆRSKILT SAMMENDRAG FOR EU-VEKSTPROSPEKTET

AVSNITT 1	INNLEDNING
Punkt 1.1	Betegnelse og ISIN (International Security Identification Number) for verdipapirene.
Punkt 1.2	Identiteten og kontaktopplysningene til utstederen, herunder dennes identifikator for juridisk person (LEI).
Punkt 1.3	Identiteten og kontaktopplysningene til vedkommende myndighet som godkjente prospektet, og, dersom det er en annen myndighet, vedkommende myndighet som godkjente registreringsdokumentet.
Punkt 1.4	Dato for godkjenning av EU-vekstprospektet.
Punkt 1.5	Advarsler
Punkt 1.5.1	<p>Uttalelser fra utstederen om følgende:</p> <ol style="list-style-type: none"> At sammendraget bør leses som en innledning til EU-vekstprospektet, og at enhver beslutning om å investere i verdipapirene bør bygge på investors vurdering av hele EU-vekstprospektet. Dersom det er relevant, at investor kan tape hele eller deler av den investerte kapitalen og, dersom investorens ansvar ikke er begrenset til investeringsbeløpet, en advarsel om at investoren kan tape mer enn den investerte kapitalen, og om omfanget av et slikt mulig tap. At dersom et krav i forbindelse med opplysningene i EU-vekstprospektet bringes inn for en domstol, kan den investoren som er saksøker i henhold til medlemsstatenes nasjonale rett, måtte betale kostnadene for å oversette EU-vekstprospektet før rettergang innledes. At erstatningsansvar bare kan påhvile personene som har framlagt sammendraget, herunder eventuelle oversettelser av det, men bare dersom sammendraget er villledende, unøyaktig eller i uoverensstemmelse med de andre delene av EU-vekstprospektet, eller dersom det ikke, lest sammen med de andre delene av EU-vekstprospektet, gir nøkkelopplysninger for å hjelpe investorer når de vurderer om de skal investere i disse verdipapirene. Dersom det er relevant, den advarselen om forståelighet som kreves i samsvar med artikkel 8 nr. 3 bokstav b) i forordning (EU) nr. 1286/2014.
AVSNITT 2	NØKKELOPPLYSNINGER OM UTSTEDEREN
Punkt 2.1	Hvem er utstederen av verdipapirene?
Punkt 2.1.1	<p>Opplysninger om utstederen:</p> <ol style="list-style-type: none"> Utsteders juridiske form, gjeldende lovgivning for dens virksomhet samt dens stiftelsesstat. Utsteders hovedvirksomhet. Utsteders kontrollerende aksjeeiere, herunder om utsteder direkte eller indirekte er kontrollert av andre. Navnet på administrerende direktør (eller tilsvarende).

Punkt 2.2	Hva er finansiell nøkkelinformasjon om utstederen?
Punkt 2.2.1	<p>Finansiell nøkkelinformasjon angitt for hvert regnskapsår i den perioden som omfattes av den historiske finansielle informasjonen, og for eventuelle senere finansielle delårsperioder sammen med sammenlignbare tall for tilsvarende periode i foregående regnskapsår. Kravet om sammenlignbare balansetall er oppfylt ved framlegging av balansetall fra siste regnskapsår.</p> <p>Finansiell nøkkelinformasjon skal omfatte finansielle tiltak som angis i prospektet. For disse finansielle tiltakene bør det opplyses om</p> <p>a) inntekter, lønnsomhet, eiendeler, kapitalstruktur og, dersom de inngår i prospektet, kontantstrømmer, og</p> <p>b) resultatnøkkeltall, dersom de inngår i prospektet.</p> <p>Den finansielle nøkkelinformasjonen skal, dersom det er relevant, omfatte</p> <p>c) sammenfattet finansiell proformainformasjon og en kort forklaring av hva den finansielle proformainformasjonen viser, og hvilke vesentlige justeringer som er foretatt,</p> <p>d) en kort beskrivelse av arten av eventuelle forbehold i revisjonsberetningen som gjelder den historiske finansielle informasjonen.</p>
Punkt 2.3	Hva er de viktigste risikoene som er spesifikke for utstederen?
Punkt 2.3.1	En kort beskrivelse av de vesentligste risikofaktorene som er spesifikke for utstederen og angis i EU-vekstprospektet, uten at dette overstiger det samlede antallet risikofaktorer fastsatt i artikkel 33 nr. 8 i denne forordningen.
AVSNITT 3	NØKKELOPPLYSNINGER OM VERDIPAPIRENE
Punkt 3.1	Hva er verdipapirenes viktigste egenskaper?
Punkt 3.1.1	<p>Opplysninger om verdipapirene:</p> <p>a) Deres type og klasse.</p> <p>b) Dersom det er relevant, verdipapirenes valuta, pålydende verdi, antall utstedte verdipapirer og verdipapirenes vilkår.</p> <p>c) Rettighetene som er knyttet til verdipapirene.</p> <p>d) Verdipapirenes rang i utstederens kapitalstruktur i tilfelle av insolvens, herunder eventuelt opplysninger om verdipapirenes underordningsnivå.</p> <p>e) Dersom det er relevant, utbytte- eller utbetalingspolitikk.</p>
Punkt 3.2	Hvor vil verdipapirene bli handlet?
Punkt 3.2.1	Dersom det er relevant, opplysninger om verdipapirene er eller vil bli gjenstand for en søknad om opptak til handel i en MHF eller på et vekstmarked for SMB-er, identiteten til alle markeder der verdipapirene blir handlet eller skal handles, og nærmere opplysninger om opptaket til handel i en MHF eller på et vekstmarked for SMB-er.

Punkt 3.3	<p>Er det knyttet en garanti til verdipapirene?</p> <p>a) En kort beskrivelse av garantiens art og omfang.</p> <p>b) En kort beskrivelse av garantisten, herunder dennes identifikator for juridisk person (LEI).</p> <p>c) Den relevante finansielle nøkkelinformasjonen med sikte på å vurdere garantistens evne til å oppfylle sine forpliktelser i forbindelse med garantien.</p> <p>d) En kort beskrivelse av de vesentligste risikofaktorene som er knyttet til garantisten og angis i EU-vekstprospektet i samsvar med artikkel 16 nr. 3 i forordning (EU) 2017/1129, uten at dette overstiger det samlede antallet risikofaktorer fastsatt i artikkel 33 nr. 8 i denne forordningen.</p>
Punkt 3.4	Hva er de viktigste risikoene som er spesifikke for verdipapirene?
Punkt 3.4.1	En kort beskrivelse av de vesentligste risikofaktorene som er spesifikke for verdipapirene og angis i EU-vekstprospektet, uten at dette overstiger det samlede antallet risikofaktorer fastsatt i artikkel 33 nr. 8 i denne forordningen.
AVSNITT 4	NØKKELOPPLYSNINGER OM DET OFFENTLIGE TILBUDET OM VERDIPAPIRER
Punkt 4.1	<p>Hvilke vilkår og hvilken tidsplan vil gjelde dersom jeg investerer i dette verdipapiret?</p> <p>Alt etter hva som det er relevant, de allmenne vilkårene og den forventede tidsplanen for tilbudet, fordelingsplanen, beløpet og prosentdelen for umiddelbar utvanning som følge av tilbudet, og et anslag over de samlede kostnadene ved emisjonen og/eller tilbudet, herunder anslåtte kostnader som utsteder eller tilbyder pålegger investor.</p>
Punkt 4.2	Hvorfor utarbeides dette EU-vekstprospektet?
Punkt 4.2.1	<p>En kort beskrivelse av formålet med tilbudet og følgende, dersom det er relevant:</p> <p>a) Anslått nettoproveny og anvendelsen av det.</p> <p>b) Dersom tilbudet er gjenstand for en fulltegningsgarantiavtale på grunnlag av et bindende tilsagn, angis eventuelle deler som ikke er omfattet.</p> <p>c) En beskrivelse av eventuelle vesentlige interessekonflikter som er knyttet til tilbudet eller opptaket til handel og beskrevet i prospektet.</p>
Punkt 4.3	Hvem er tilbyderen og/eller personen som søker om opptak til handel?
Punkt 4.3.1	Dersom vedkommende ikke er utstederen, gis en kort beskrivelse av tilbyderen av verdipapirene og/eller personen som søker om opptak til handel i en MHF eller på et vekstmarked for SMB-er, herunder dennes domisil og juridiske form, gjeldende lovgivning for dens virksomhet samt dens stiftelsesstat.

VEDLEGG 24

REGISTRERINGSdokUMENT FOR EU-VEKSTPROSPEKT I FORBINDELSE MED EGENKAPITALINSTRUMENTER

AVSNITT 1	<p>ANSVARLIGE PERSONER, TREDJEPARTSOPPLYSNINGER, EKSPERTRAPPORTER OG GODKJENNING FRA VEDKOMMENDE MYNDIGHET</p> <p><i>Dette avsnittet skal inneholde opplysninger om de personene som har ansvar for innholdet i registreringsdokumentet for EU-vekstprospekt. Formålet med dette avsnittet er å forsikre investorene om at opplysningene som inngår i prospektet, er korrekte. Videre inneholder dette avsnittet opplysninger om det rettslige grunnlaget for registreringsdokumentet for EU-vekstprospekt og vedkommende myndighets godkjenning av det.</i></p>
Punkt 1.1	<p>Identifiser alle personer som er ansvarlige for opplysningene i registreringsdokumentet eller deler av det, og eventuelt hvilke deler. For fysiske personer, herunder medlemmer av utsteders administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer, skal navn og stillingsbetegnelse angis. For juridiske personer skal navn og forretningskontor angis.</p>
Punkt 1.2	<p>En erklæring fra de ansvarlige for registreringsdokumentet om at opplysningene i registreringsdokumentet, så langt de kjenner til, er korrekte, og at registreringsdokumentet ikke utelater noe som kan endre dets innhold.</p> <p>Eventuelt en erklæring fra de ansvarlige for visse deler av registreringsdokumentet om at opplysningene i de delene av registreringsdokumentet som de er ansvarlige for, så langt de kjenner til, er korrekte, og at de aktuelle delene av registreringsdokumentet ikke utelater noe som kan endre deres innhold.</p>
Punkt 1.3	<p>Dersom en ekspertuttalelse eller -rapport inngår i registreringsdokumentet, skal følgende opplysninger gis om eksperten:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Navn. b) Forretningsadresse. c) Kvalifikasjoner. d) Eventuelle vesentlige interesser i utsteder. <p>Dersom uttalelsen eller rapporten er utarbeidet på anmodning fra utsteder, skal det angis at en slik uttalelse eller rapport inngår i registreringsdokumentet med samtykke fra personen som har godkjent innholdet i den aktuelle delen av registreringsdokumentet for prospektets formål.</p>
Punkt 1.4	<p>Dersom opplysningene har tredjepart som kilde, skal det framlegges en bekreftelse på at opplysningene er korrekt gjengitt, og at etter det utsteder kjenner til og kan kontrollere ut fra offentliggjorte opplysninger fra tredjepart, er det ikke utelatt fakta som kan medføre at de gjengitte opplysningene er unøyaktige eller villedende. I tillegg skal kilden(e) til opplysningene angis.</p>
Punkt 1.5	<p>En erklæring om at</p> <ul style="list-style-type: none"> a) [registreringsdokumentet/prospektet] er godkjent av [navn på vedkommende myndighet], som vedkommende myndighet i henhold til forordning (EU) 2017/1129, b) [navn på vedkommende myndighet] bare godkjenner at dette [registreringsdokumentet/prospektet] oppfyller kravene til fullstendighet, forståelighet og sammenheng i henhold til forordning (EU) 2017/1129, c) godkjenningen ikke bør anses som en godkjenning av utstederen som er omfattet av dette [registreringsdokumentet/prospektet], d) [registreringsdokumentet/prospektet] er utarbeidet som en del av et EU-vekstprospekt i samsvar med artikkel 15 i forordning (EU) 2017/1129.

AVSNITT 2	<p>STRATEGI, RESULTATER OG FORRETNINGSMILJØ</p> <p><i>Formålet med dette avsnittet er å opplyse om utstederens identitet, virksomhet, strategi og mål. Etter å ha lest dette avsnittet bør investorene ha en klar forståelse av utstederens virksomhet og de viktigste utviklingstrekkene som påvirker dennes resultat, organisasjonsstruktur og vesentlige investeringer. Dersom det er relevant, skal utstederen i dette avsnittet angi estimater av eller prognoser for sine framtidige resultater. Videre skal utstederen med en markedsverdi som overstiger 200 000 000 euro, gi en korrekt og balansert redegjørelse for selskapets tidligere resultater i dette avsnittet.</i></p>
Punkt 2.1	<p>Opplysninger om utstederen:</p> <p>a) Utsteders juridiske navn og kommersielle betegnelse.</p> <p>b) Utsteders registrerte forretningskontor, organisasjonsnummer og identifikator for juridisk person (LEI).</p> <p>c) Utsteders stiftelsesdato og varighet, unntatt når tidsrommet er ubegrenset.</p> <p>d) Utsteders domisil og juridiske form, gjeldende lovgivning for utsteders virksomhet, stiftelsesstat, adresse og telefonnummer til utsteders forretningskontor (eller hovedkontor dersom dette er et annet enn forretningskontoret), og eventuelt utsteders nettsted, med en erklæring om at opplysningene på nettstedet ikke utgjør en del av prospektet, med mindre opplysningene er innlemmet i prospektet ved henvisning.</p>
Punkt 2.1.1	<p>Opplysninger om vesentlige endringer i utsteders innlans- og finansieringsstruktur siden utløpet av siste regnskapsperiode som det er gitt informasjon for i registreringsdokumentet. Dersom registreringsdokumentet inneholder finansiell delårsinformasjon, kan denne informasjonen gis for perioden etter utløpet av den siste delårsperioden som registreringsdokumentet inneholder finansiell informasjon for.</p>
Punkt 2.1.2	<p>En beskrivelse av den forventede finansieringen av utsteders virksomhet</p>
Punkt 2.2	<p>Forretningsoversikt</p>
Punkt 2.2.1	<p>Strategi og mål</p> <p>En beskrivelse av utsteders forretningsstrategi og strategiske mål (både finansielle og eventuelle andre mål). I denne beskrivelsen skal det tas hensyn til utsteders framtidige utfordringer og framtidsutsikter.</p> <p>Dersom det er relevant, skal det i beskrivelsen tas hensyn til regelverket for utstederens virksomhet.</p>
Punkt 2.2.2	<p>Hovedvirksomhet</p> <p>En beskrivelse av utsteders hovedvirksomhet, herunder</p> <p>a) hovedkategorier av solgte produkter og/eller tjenesteytelser,</p> <p>b) angivelse av alle vesentlige nye produkter, tjenester eller virksomhet som er innført etter at det sist reviderte finansregnskapet ble offentliggjort.</p>
Punkt 2.2.3	<p>Viktigste markeder</p> <p>En beskrivelse av de viktigste markedene der utstederen konkurrerer.</p>
Punkt 2.3	<p>Organisasjonsstruktur</p>
Punkt 2.3.1	<p>Dersom utsteder inngår i et konsern, angis et diagram over organisasjonsstrukturen dersom det ikke finnes andre steder i registreringsdokumentet og det er nødvendig for å forstå utsteders virksomhet som helhet.</p> <p>Utstederen kan velge å erstatte eller utfylle dette diagrammet med en kort beskrivelse av konsernet og utsteders rolle i konsernet, dersom dette bidrar til å klargjøre strukturen.</p>

Punkt 2.3.2	Dersom utstederen er avhengig av andre foretak i konsernet, skal dette klart angis, og det skal redegjøres for denne avhengigheten.
Punkt 2.4	Investeringer
Punkt 2.4.1	Dersom slike opplysninger ikke inngår andre steder i registreringsdokumentet, gis en beskrivelse av (herunder beløp for) utstaders vesentlige investeringer fra utløpet av perioden som omfattes av den historiske finansielle informasjonen i prospektet, til datoen for registreringsdokumentet.
Punkt 2.4.2	En beskrivelse av eventuelle vesentlige investeringer utsteder er i ferd med å gjennomføre eller allerede klart har forpliktet seg til, herunder, dersom det er viktig for utstaders virksomhet, finansieringsmåten (intern eller eksternt).
Punkt 2.5	Oversikt over drift og økonomi (utstedere med en markedsverdi som overstiger 200 000 000 euro, skal gi en slik oversikt bare dersom årsberetningen som framlegges og utarbeides i samsvar med artikkel 19 og 29 i direktiv 2013/34/EU, ikke inngår i EU-vekstprospektet).
Punkt 2.5.1	<p>Dersom de ikke finnes andre steder i registreringsdokumentet og de er nødvendige for å forstå utstaders virksomhet som helhet, gis følgende opplysninger:</p> <p>a) En balansert og fyllestgjørende analyse av utstederens forretningsmessige utvikling og resultat og av dens stilling, i samsvar med virksomhetens størrelse og kompleksitet for hvert år som det kreves historisk finansiell informasjon for, herunder årsakene til vesentlige endringer.</p> <p>b) En angivelse av</p> <p>i) utstederens forventede utvikling,</p> <p>ii) virksomhet på området forskning og utvikling.</p> <p>I den grad det er nødvendig for å forstå utstederens utvikling, resultat eller stilling, skal analysen inneholde både finansielle og eventuelt ikke-finansielle resultatnøkkeltall som er relevante for vedkommende virksomhet, herunder opplysninger om miljø- og personalspørsmål. Analysen skal eventuelt inneholde henvisninger og tilleggsforklaringer til beløp oppført i årsregnskapet.</p>
Punkt 2.6	Opplysninger om utviklingstrekk
Punkt 2.6.1	Beskrivelse av de viktigste nyere utviklingstrekkene innen produksjon, salg, lagerbeholdning, kostnader og salgspriser fra utgangen av siste regnskapsår til datoen for registreringsdokumentet.
Punkt 2.7	Resultatprognoser eller resultatestimater
Punkt 2.7.1	<p>Dersom en utsteder har offentliggjort en resultatprognose eller et resultatestimat (som fremdeles er utestående og gyldig), skal denne prognosen eller dette estimatet inngå i registreringsdokumentet.</p> <p>Dersom en resultatprognose eller et resultatestimat allerede er offentliggjort og fortsatt er utestående, men ikke lenger gyldig, skal det gis en uttalelse om dette og en forklaring på hvorfor prognosen eller estimatet ikke lenger er gyldig. Slike ugyldige prognoser eller estimater omfattes ikke av kravene i punkt 2.7.2–2.7.3.</p>
Punkt 2.7.2	<p>Dersom en utsteder velger å innta en ny resultatprognose eller et nytt resultatestimat, eller dersom utstederen inntar en tidligere offentliggjort resultatprognose eller et tidligere offentliggjort resultatestimat i henhold til punkt 2.7.1, skal resultatprognosen eller -estimatet være klar(t) og utvetydig og inneholde en redegjørelse for de viktigste antakelsene som ligger til grunn for utstaders prognose eller estimat.</p> <p>Prognosen eller estimatet skal være i samsvar med følgende prinsipper:</p> <p>a) Det skal være et klart skille mellom antakelser om forhold som medlemmene av administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer kan ha innflytelse på, og antakelser om forhold som ligger utenfor deres innflytelse.</p>

	<p>b) Antakelsene skal dessuten være rimelige, lette å forstå for investorer, de skal være spesifikke og presise, og de skal ikke avhenge av at estimatene som ligger til grunn for prognosene, generelt sett er nøyaktige.</p> <p>c) Når det gjelder en prognose, skal antakelsene gjøre investorene oppmerksomme på usikre faktorer som i vesentlig grad kan endre utfallet av prognosen.</p>
Punkt 2.7.3	<p>Prospektet skal inneholde en erklæring om at resultatprognosen eller -estimatet er sammenstilt og utarbeidet på et grunnlag som både</p> <p>a) kan sammenlignes med årsregnskapet og</p> <p>b) er i samsvar med utsteders regnskapsprinsipper.</p>
AVSNITT 3	<p>RISIKOFAKTORER</p> <p><i>Formålet med dette avsnittet er å beskrive de viktigste risikoene som utstederen står overfor, og hvordan de påvirker utstederens framtidige resultater.</i></p>
Punkt 3.1	<p>En beskrivelse av de vesentlige risikoene som er spesifikke for utstederen, inndelt i et begrenset antall kategorier, i et avsnitt kalt «Risikofaktorer».</p> <p>I hver kategori angis først de vesentligste risikoene ifølge den vurderingen som er utarbeidet av utsteder eller tilbyder, idet det tas hensyn til de negative konsekvensene for utstederen og sannsynligheten for at de oppstår. Risikoene skal bekreftes av innholdet i registreringsdokumentet.</p>
AVSNITT 4	<p>FORETAKSSTYRING</p> <p><i>Dette avsnittet skal forklare hvordan utsteder administreres, og hvilken rolle personene som deltar i selskaps ledelse, har. Det vil dessuten gi informasjon om bakgrunnen til personene i den øverste ledelsen, deres godtgjøring og dennes mulige sammenheng med utstederens resultater.</i></p>
Punkt 4.1	<p>Administrasjons-, ledelses- og kontrollorganer samt øverste ledelse</p>
Punkt 4.1.1	<p>Navn, forretningsadresse og stilling hos utsteder for personer som nevnt nedenfor, med angivelse av deres viktigste aktiviteter utenfor utsteders virksomhet dersom disse aktivitetene er av vesentlig betydning for utsteder:</p> <p>a) Medlemmer av administrasjons-, ledelses- og/eller kontrollorganer.</p> <p>b) Komplementarer dersom det dreier seg om et kommandittaksjeselskap.</p> <p>c) Ledende ansatte som kan dokumentere at utsteder har den kompetansen og erfaringen som er avgjørende for å lede sin virksomhet.</p> <p>Opplysninger om arten av eventuelle familiebånd mellom personene nevnt i bokstav a)–c).</p>
Punkt 4.1.2	<p>For alle medlemmer av utsteders administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer og alle personer som er nevnt i punkt 4.1.1 bokstav b) og c), skal det gis nærmere opplysninger om relevant ledelseskompetanse og -erfaring sammen med følgende opplysninger:</p> <p>a) Opplysninger fra minst de fem siste årene om eventuell domfellelse for økonomisk kriminalitet.</p> <p>b) Opplysninger fra minst de fem siste årene om eventuelle offentlige anklager og/eller sanksjoner overfor en slik person fra reguleringsmyndigheter eller tilsynsorganer (herunder utpekte bransjeorganisasjoner), og om en domstol tidligere har fradømt vedkommende retten til å delta som medlem av en utsteders administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer eller til å ha ledende eller overordnet funksjon hos en utsteder.</p> <p>Dersom det ikke finnes slike opplysninger å gi, skal det gis en bekreftelse på dette.</p>
Punkt 4.2	<p>Godtgjøring og ytelser</p> <p>Dersom slike opplysninger ikke inngår andre steder i registreringsdokumentet i forbindelse med siste hele regnskapsår for personene nevnt i punkt 4.1.1 bokstav a) og c).</p>

Punkt 4.2.1	Beløp utbetalt som godtgjøring til disse personene (herunder eventuelle betingede eller etterskuddsbetalte vederlag) samt naturalytelser som er ytet av utsteder og utsteders datterselskaper, for alle typer tjenester utført for utsteder og utsteders datterselskaper av enhver person. Opplysningene skal gis særskilt for hver person, med mindre utsteders hjemstat ikke krever individuelle opplysninger og utsteder heller ikke offentliggjør opplysningene på en annen måte.
Punkt 4.2.2	Det samlede beløpet som avsettes eller oppspares av utsteder eller utsteders datterselskaper til pensjoner, fratredelser eller lignende ytelser.
Punkt 4.3	Eierinteresser og aksjeopsjoner For hver enkelt person som er nevnt i punkt 4.1.1 bokstav a) og c), framlegges så ajourførte opplysninger som mulig om beholdning av aksjer i utstederen og eventuelle personalopsjoner.
AVSNITT 5	FINANSIELL INFORMASJON OG RESULTATNØKKELTALL (KPI) <i>Dette avsnittet skal inneholde historisk finansiell informasjon i form av utsteders finansielle informasjon og resultatnøkkeltall. Det skal også inneholde opplysninger om utsteders utbyttepolitikk og, dersom det er relevant, finansiell proformainformasjon.</i>
Punkt 5.1	Historisk finansiell informasjon
Punkt 5.1.1	Revidert historisk finansiell informasjon for de to siste regnskapsårene (eller den kortere perioden der utstederen har utøvd virksomhet) sammen med den tilhørende revisjonsberetningen for hvert år.
Punkt 5.1.2	Endring av balansedag Dersom utstederen har endret balansedagen i løpet av den perioden som det kreves historisk finansiell informasjon for, skal den reviderte historiske informasjonen dekke minst 24 måneder eller hele den perioden utstederen har utøvd virksomhet i, avhengig av hvilken periode som er kortest.
Punkt 5.1.3	Regnskapsstandarder Den finansielle informasjonen skal utarbeides i samsvar med de internasjonale standardene for finansiell rapportering som er godkjent i Unionen på grunnlag av forordning (EF) nr. 1606/2002. Dersom forordning (EF) nr. 1606/2002 ikke får anvendelse, skal den finansielle informasjonen utarbeides i samsvar med a) en medlemsstats nasjonale regnskapsstandarder når det gjelder utstedere fra EØS, i henhold til direktiv 2013/34/EU, b) en tredjestats nasjonale regnskapsstandarder som er likeverdige med forordning (EF) nr. 1606/2002, når det gjelder utstedere fra tredjestater. Dersom en tredjestats nasjonale regnskapsstandarder ikke er likeverdige med forordning (EF) nr. 1606/2002, skal finansregnskapet omarbeides i samsvar med nevnte forordning.
Punkt 5.1.4	Endring av regnskapsregelverk Den sist reviderte historiske finansielle informasjonen, som inneholder sammenlignbare opplysninger for det foregående året, skal framlegges og utarbeides i en form som er i samsvar med det regnskapsregelverket som vil bli anvendt av utsteder ved offentliggjøring av neste årsregnskap når det gjelder regnskapsstandarder og -prinsipper og lovgivningen som gjelder for slike årsregnskaper. Endringer i regnskapsregelverket som gjelder for utstederen, medfører ikke at det reviderte finansregnskapet må omarbeides. Dersom utstederen har til hensikt å anvende et nytt regnskapsregelverk i sitt neste offentliggjorte finansregnskap, skal imidlertid minst ett fullstendig sett av finansregnskapet (som definert i IAS 1 – «Presentasjon av finansregnskap»), herunder sammenligningstall, utarbeides i en form som er i samsvar med den som vil bli anvendt av utsteder ved offentliggjøring av neste årsregnskap når det gjelder regnskapsstandarder og -prinsipper og lovgivningen som gjelder for slike årsregnskaper.

Punkt 5.1.5	<p>Dersom den reviderte finansielle informasjonen er utarbeidet i samsvar med nasjonale regnskapsstandarder, skal den minst omfatte</p> <ul style="list-style-type: none"> a) balansen, b) resultatregnskapet, c) regnskapsprinsipper og forklarende noter.
Punkt 5.1.6	<p>Konsernregnskap</p> <p>Dersom utsteder utarbeider både ikke-konsoliderte og konsoliderte regnskaper, skal i det minste de konsoliderte regnskapene inntas i registreringsdokumentet.</p>
Punkt 5.1.7	<p>Alderen på den finansielle informasjonen</p> <p>Balansedagen for det siste årets reviderte finansielle informasjon skal ikke ha inntruffet tidligere enn</p> <ul style="list-style-type: none"> a) 18 måneder før datoen for registreringsdokumentet dersom utsteder inntar revidert delårsregnskap i registreringsdokumentet, b) 16 måneder før datoen for registreringsdokumentet dersom utsteder inntar urevidert delårsregnskap i registreringsdokumentet. <p>Dersom registreringsdokumentet ikke inneholder finansiell delårsinformasjon, kan balansedagen for det siste årets reviderte finansregnskap ikke ha inntruffet tidligere enn 16 måneder før datoen for registreringsdokumentet.</p>
Punkt 5.2	Delårsinformasjon og annen finansiell informasjon
Punkt 5.2.1	<p>Dersom utsteder har offentliggjort kvartalsvis eller halvårlig finansiell informasjon etter datoen for det sist reviderte finansregnskapet, skal denne informasjonen inngå i registreringsdokumentet. Dersom den kvartalsvise eller halvårlige finansielle informasjonen har vært revidert eller underlagt begrenset revisjon, skal revisjonsberetningen eller revisors uttalelse vedrørende begrenset revisjon også inntas. Dersom den kvartalsvise eller halvårlige finansielle informasjonen ikke har vært revidert eller underlagt begrenset revisjon, skal dette angis.</p> <p>Finansiell delårsinformasjon utarbeidet i samsvar med kravene i direktiv 2013/34/EU eller forordning (EF) nr. 1606/2002, alt etter omstendighetene.</p> <p>For utstedere som ikke omfattes av direktiv 2013/34/EU eller forordning (EF) nr. 1606/2002, skal den finansielle delårsinformasjonen omfatte sammenlignbare opplysninger for tilsvarende periode i foregående regnskapsår. Kravet om sammenlignbare balansetall kan likevel oppfylles ved framlegging av balansen fra siste regnskapsår i samsvar med den gjeldende rammen for finansiell rapportering.</p>
Punkt 5.3	Revisjon av årlig finansiell informasjon
Punkt 5.3.1	<p>Den årlige historiske finansielle informasjonen skal være revidert av en uavhengig revisor. Revisjonsberetningen skal utarbeides i samsvar med direktiv 2014/56/EU og forordning (EU) nr. 537/2014.</p> <p>Dersom direktiv 2014/56/EU og forordning (EU) nr. 537/2014 ikke får anvendelse, gjelder følgende:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Den historiske finansielle informasjonen skal være revidert, eller det skal gis en vurdering av om den for registreringsdokumentets formål gir et rettviseende bilde i samsvar med gjeldende revisjonsstandarder i medlemsstaten eller en tilsvarende standard. b) Dersom revisjonsberetninger om den historiske finansielle informasjonen inneholder forbehold, endringer av uttalelser, presiseringer eller opplysninger av særlig betydning, skal forbeholdene, endringene av uttalelser, presiseringene eller opplysningene av særlig betydning giengis fullt ut med en forklaring.
Punkt 5.3.2	Angivelse av øvrige opplysninger i registreringsdokumentet som er revidert av revisorene.

Punkt 5.3.3	Dersom finansiell informasjon i registreringsdokumentet ikke er hentet fra utsteders reviderte finansregnskap, skal kilden angis, og det skal presiseres at opplysningene ikke er revidert.
Punkt 5.4	Resultatnøkkeltall (KPI)
Punkt 5.4.1	<p>I den grad det ikke angis et annet sted i registreringsdokumentet, og dersom en utsteder har offentliggjort resultatnøkkeltall, finansielle og/eller driftsmessige, eller velger å ta slike med i registreringsdokumentet, skal en beskrivelse av utsteders resultatnøkkeltall for hvert regnskapsår i perioden som omfattes av den historiske finansielle informasjonen, inngå i registreringsdokumentet.</p> <p>Resultatnøkkeltall skal beregnes på et sammenlignbart grunnlag. Dersom resultatnøkkeltallene er revidert av revisorene, skal dette angis.</p>
Punkt 5.5	<p>Vesentlige endringer i utsteders finansielle stilling</p> <p>En beskrivelse av eventuelle vesentlige endringer i konsernets finansielle stilling som er oppstått siden utløpet av siste regnskapsperiode som det er offentliggjort enten revidert finansregnskap eller finansiell delårsinformasjon for, eller eventuelt en egnet negativ erklæring.</p>
Punkt 5.6	<p>Utbyttepolitikk</p> <p>En beskrivelse av utsteders utbyttepolitikk og eventuelle begrensninger i den forbindelse. Dersom utsteder ikke har en slik politikk, framlegges en egnet negativ erklæring.</p> <p>Utbytte per aksje for hvert regnskapsår i den perioden som omfattes av årsregnskapet, justert for eventuelle endringer i antall aksjer i utsteder for å gjøre det sammenlignbart, dersom det ikke angis i finansregnskapet.</p>
Punkt 5.7	<p>Finansiell proformainformasjon</p> <p>Ved vesentlige bruttoendringer skal det gis en beskrivelse av hvordan transaksjonen ville ha påvirket utsteders eiendeler, forpliktelser og resultat dersom den hadde vært gjennomført i begynnelsen av den angitte perioden eller på den angitte datoen.</p> <p>Dette kravet vil normalt være oppfylt ved finansiell proformainformasjon. Finansiell proformainformasjon skal framlegges som fastsatt i vedlegg 20 og skal inneholde opplysningene angitt i nevnte vedlegg.</p> <p>Finansiell proformainformasjon skal ledsages av en uttalelse utarbeidet av uavhengige revisorer.</p>
AVSNITT 6	<p>OPPLYSNINGER OM AKSJEIEIERE OG VERDIPAPIRINNEHAVERE</p> <p><i>Dette avsnittet skal inneholde opplysninger om større aksjeeiere i utsteder, mulige interessekonflikter mellom den øverste ledelsen og utstederen, utsteders aksjekapital samt opplysninger om transaksjoner mellom nærstående parter, rettergang og voldgift og vesentlige kontrakter.</i></p>
Punkt 6.1	Større aksjeeiere
Punkt 6.1.1	I den grad utsteder har kjennskap til det, skal det angis navn på alle personer som direkte eller indirekte har en interesse i utsteders kapital eller stemmeretter som tilsvarer minst 5 % av kapitalen eller det samlede antallet stemmeretter, sammen med beløpet for vedkommendes andel på datoen for registreringsdokumentet. Dersom ingen personer oppfyller disse kriteriene, skal det framlegges en egnet negativ erklæring.
Punkt 6.1.2	Det skal angis om større aksjeeiere i utsteder har ulike stemmeretter, eller det skal framlegges en egnet negativ erklæring.
Punkt 6.1.3	I den grad utsteder har kjennskap til det, skal det angis om utsteder direkte eller indirekte eies eller kontrolleres av andre, eventuelt av hvem og hvordan denne kontrollen utøves, samt hvilke tiltak som er iverksatt for å hindre misbruk av slik kontroll.
Punkt 6.1.4	En beskrivelse av alle avtaler som er kjent av utsteder, og som på et senere tidspunkt kan føre til eller hindre en endring i kontrollen over utsteder.

Punkt 6.2	Rettergang og voldgift
Punkt 6.2.1	Opplysninger om eventuelle forvaltningssaker, retterganger eller voldgiftssaker (herunder alle saker som er anlagt eller varslet, og som utsteder har kjennskap til), i løpet av en periode som omfatter minst de siste tolv månedene, som kan få eller som i den senere tid har hatt vesentlig innvirkning på utstederens og/eller konsernets finansielle stilling eller lønnsomhet, eller eventuelt en egnet negativ erklæring.
Punkt 6.3	Interessekonflikter for administrasjons-, ledelses- og kontrollorgan samt øverste ledelse
Punkt 6.3.1	Dersom det finnes mulige interessekonflikter mellom de forpliktelsene som personene nevnt i punkt 4.1.1 har overfor utsteder, og deres private interesser og/eller andre forpliktelser, skal dette klart angis. Dersom slike konflikter ikke foreligger, skal det gis en bekreftelse på det. Enhver avtale eller overenskomst med større aksjeeiere, kunder, leverandører eller andre som ligger til grunn for at en person nevnt i punkt 4.1.1 er valgt til medlem av administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer eller øverste ledelse. Opplysninger om eventuelle begrensninger som personene nevnt i punkt 4.1.1 har avtalt vedrørende overdragelse av sin beholdning av utstедers verdipapirer i løpet av et bestemt tidsrom.
Punkt 6.4	Transaksjoner mellom nærstående parter
Punkt 6.4.1	Dersom de internasjonale standardene for finansiell rapportering som er vedtatt i henhold til forordning (EF) nr. 1606/2002, ikke gjelder for utsteder, skal følgende opplysninger offentliggjøres for perioden som omfattes av den historiske finansielle informasjonen, og fram til datoen for registreringsdokumentet: a) Arten og omfanget av alle transaksjoner mellom nærstående parter ⁽¹⁾ som hver for seg eller samlet er vesentlige for utstederen. Dersom slike transaksjoner mellom nærstående parter ikke er inngått på armlengdes avstand, skal det framlegges en forklaring på hvorfor transaksjonene ikke ble gjennomført på armlengdes avstand. Ved forpliktelser i form av utestående lån, herunder alle former for garantier, skal utestående beløp angis. b) Det beløpet eller den prosentdelen som transaksjonene mellom nærstående parter utgjør av utstедers omsetning. Dersom de internasjonale standardene for finansiell rapportering som er vedtatt i henhold til forordning (EF) nr. 1606/2002, gjelder for utsteder, skal opplysningene angitt i bokstav a) og b) offentliggjøres bare for transaksjoner som er gjennomført siden utløpet av siste regnskapsperiode som det er offentliggjort revidert finansiell informasjon for.
Punkt 6.5	Aksjekapital
Punkt 6.5.1	Følgende opplysninger i punkt 6.5.2–6.5.7 i årsregnskapet skal angis på datoen for den seneste balansen:
Punkt 6.5.2	Utstedt aksjekapital, og følgende for hver aksjeklasse: a) Summen av utstедers registrerte aksjekapital. b) Antall utstedte og fullt innbetalte aksjer og antall utstedte aksjer som ikke er fullt innbetalt. c) Pålydende verdi per aksje eller angivelse av at aksjene ikke har noen pålydende verdi. d) En avstemming av antall utstedte aksjer ved årets begynnelse og slutt. Det skal angis om mer enn 10 % av aksjekapitalen er betalt for med andre eiendeler enn kontanter i perioden som omfattes av årsregnskapet.
Punkt 6.5.3	Dersom det finnes aksjer som ikke representerer kapitalen, skal deres antall og viktigste egenskaper angis.
Punkt 6.5.4	Antall, bokført verdi og pålydende verdi for aksjer i utsteder som eies av eller på vegne av utsteder selv eller utstедers datterselskaper.

⁽¹⁾ Transaksjoner mellom nærstående parter defineres for dette formålet i henhold til standardene vedtatt i samsvar med forordning (EF) nr. 1606/2002.

Punkt 6.5.5	Beløp for konvertible verdipapirer, ombyttelige verdipapirer eller verdipapirer med tegningsretter, med angivelse av vilkårene og reglene for konvertering, ombytting eller tegning.
Punkt 6.5.6	Opplysninger om og vilkår for kjøpsretter og/eller plikter med hensyn til autorisert, men ikke utstedt aksjekapital eller en forpliktelse til å forhøye aksjekapitalen.
Punkt 6.5.7	Opplysninger om opsjoner på kapitalen i foretak som inngår i konsernet, eller avtaler med eller uten vilkår om å få slike opsjoner, samt nærmere opplysninger om opsjonene, herunder om de personene som opsjonene er knyttet til.
Punkt 6.6	Stiftelsesdokument og vedtekter
Punkt 6.6.1	En kort beskrivelse av eventuelle bestemmelser i utstедers vedtekter eller andre regler som kan tenkes å forsinke, utsette eller hindre en endring i kontrollen over utsteder.
Punkt 6.7	Vesentlige kontrakter
Punkt 6.7.1	Et kort sammendrag av eventuelle vesentlige kontrakter der utsteder eller et konsernmedlem er part, og som er inngått året umiddelbart før offentliggjøringen av registreringsdokumentet, med unntak av kontrakter inngått innenfor den normale virksomheten.
AVSNITT 7	TILGJENGELIGE DOKUMENTER
Punkt 7.1	<p>En erklæring om at følgende dokumenter er tilgjengelige for eventuelt innsyn i hele registreringsdokumentets gyldighetstid:</p> <ul style="list-style-type: none">a) Utstедers oppdaterte stiftelsesdokument og vedtekter.b) Alle rapporter, brev og andre dokumenter, vurderinger og uttalelser som er utarbeidet av en ekspert på anmodning fra utsteder, og som helt eller delvis inngår i eller som det vises til i registreringsdokumentet. <p>Angivelse av nettstedet der dokumentene er tilgjengelige for innsyn.</p>

VEDLEGG 25

REGISTRERINGSDOCUMENT FOR EU-VEKSTPROSPEKT I FORBINDELSE MED IKKE-AKSJERELATERTE
VERDIPAPIRER

AVSNITT 1	<p>ANSVARLIGE PERSONER, TREDJEPARTSOPPLYSNINGER, EKSPERTRAPPORTER OG GODKJENNING FRA VEDKOMMENDE MYNDIGHET</p> <p><i>Dette avsnittet skal inneholde opplysninger om de personene som har ansvar for innholdet i registreringsdokumentet for EU-vekstprospekt. Formålet med dette avsnittet er å forsikre investorene om at opplysningene som inngår i prospektet, er korrekte. Videre inneholder dette avsnittet opplysninger om det rettslige grunnlaget for registreringsdokumentet for EU-vekstprospekt og vedkommende myndighets godkjenning av det.</i></p>
Punkt 1.1	<p>Identifiser alle personer som er ansvarlige for opplysningene i registreringsdokumentet eller deler av det, og eventuelt hvilke deler. For fysiske personer, herunder medlemmer av utsteders administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer, skal navn og stillingsbetegnelse angis. For juridiske personer skal navn og forretningskontor angis.</p>
Punkt 1.2	<p>En erklæring fra de ansvarlige for registreringsdokumentet om at opplysningene i registreringsdokumentet, så langt de kjenner til, er korrekte, og at registreringsdokumentet ikke utelater noe som kan endre dets innhold.</p> <p>Eventuelt en erklæring fra de ansvarlige for visse deler av registreringsdokumentet om at opplysningene i de delene av registreringsdokumentet som de er ansvarlige for, så langt de kjenner til, er korrekte, og at de aktuelle delene av registreringsdokumentet ikke utelater noe som kan endre deres innhold.</p>
Punkt 1.3	<p>Dersom en ekspertuttalelse eller -rapport inngår i registreringsdokumentet, skal følgende opplysninger gis om eksperten:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Navn. b) Forretningsadresse. c) Kvalifikasjoner. d) Eventuelle vesentlige interesser i utsteder. <p>Dersom rapporten er utarbeidet på anmodning fra utsteder, skal det angis at en slik rapport inngår i registreringsdokumentet med samtykke fra personen som har godkjent innholdet i den aktuelle delen av registreringsdokumentet for prospektets formål</p>
Punkt 1.4	<p>Dersom opplysningene har tredjepart som kilde, skal det framlegges en bekreftelse på at opplysningene er korrekt gjengitt, og at etter det utsteder kjenner til og kan kontrollere ut fra offentliggjorte opplysninger fra tredjepart, er det ikke utelatt fakta som kan medføre at de gjengitte opplysningene er unøyaktige eller villedende. I tillegg skal kilden(e) til opplysningene angis.</p>
Punkt 1.5	<p>En erklæring om at</p> <ul style="list-style-type: none"> a) [registreringsdokumentet/prospektet] er godkjent av [navn på vedkommende myndighet], som vedkommende myndighet i henhold til forordning (EU) 2017/1129, b) [navn på vedkommende myndighet] bare godkjenner at dette [registreringsdokumentet/prospektet] oppfyller kravene til fullstendighet, forståelighet og sammenheng i henhold til forordning (EU) 2017/1129, c) godkjenningen ikke bør anses som en godkjenning av utstederen som er omfattet av dette [registreringsdokumentet/prospektet], d) [registreringsdokumentet/prospektet] er utarbeidet som en del av et EU-vekstprospekt i samsvar med artikkel 15 i forordning (EU) 2017/1129.

AVSNITT 2	<p>STRATEGI, RESULTATER OG FORRETNINGSMILJØ</p> <p><i>Formålet med dette avsnittet er å opplyse om utstederens identitet, virksomhet, strategi og mål. Etter å ha lest dette avsnittet bør investorene ha en klar forståelse av utstederens virksomhet og de viktigste utviklingstrekkene som påvirker dennes resultat, organisasjonsstruktur og vesentlige investeringer. Dersom det er relevant, skal utstederen i dette avsnittet angi estimater av eller prognoser for sine framtidige resultater.</i></p>
Punkt 2.1	<p>Opplysninger om utstederen:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Utstedeers juridiske navn og kommersielle betegnelse. b) Utstedeers registrerte forretningskontor, organisasjonsnummer og identifikator for juridisk person (LEI). c) Utstedeers stiftelsesdato og varighet, unntatt når tidsrommet er ubegrenset. d) Utstedeers domisil og juridiske form, gjeldende lovgivning for utstedeers virksomhet, stiftelsesstat, adresse og telefonnummer til utstedeers forretningskontor (eller hovedkontor dersom dette er et annet enn forretningskontoret), og eventuelt utstedeers nettsted, med en erklæring om at opplysningene på nettstedet ikke utgjør en del av prospektet, med mindre opplysningene er innlemmet i prospektet ved henvisning. e) Eventuelle hendelser knyttet til utstedeeren som nylig er inntruffet, og som i vesentlig grad er relevante ved vurderingen av utstedeers solvens. f) Kredittvurderinger som en utsteder har fått, der utsteder har bestilt vurderingen eller samarbeidet i vurderingsprosessen.
Punkt 2.1.1	<p>Opplysninger om vesentlige endringer i utstedeers innlåns- og finansieringsstruktur siden utløpet av siste regnskapsperiode som det er gitt informasjon for i registreringsdokumentet. Dersom registreringsdokumentet inneholder finansiell delårsinformasjon, kan denne informasjonen gis for perioden etter utløpet av den siste delårsperioden som registreringsdokumentet inneholder finansiell informasjon for.</p>
Punkt 2.1.1	<p>En beskrivelse av den forventede finansieringen av utstedeers virksomhet</p>
Punkt 2.2	<p>Forretningsoversikt</p>
Punkt 2.2.1	<p>Hovedvirksomhet</p> <p>En beskrivelse av utstedeers hovedvirksomhet, herunder</p> <ul style="list-style-type: none"> a) hovedkategorier av solgte produkter og/eller tjenesteytelser, b) angivelse av alle vesentlige nye produkter, tjenester eller virksomhet som er innført etter at det sist reviderte finansregnskapet ble offentliggjort.
Punkt 2.2.2	<p>Viktigste markeder</p> <p>En beskrivelse av de viktigste markedene der utstedeeren konkurrerer.</p>
Punkt 2.3	<p>Organisasjonsstruktur</p>
Punkt 2.3.1	<p>Dersom utsteder inngår i et konsern, angis et diagram over organisasjonsstrukturen dersom det ikke finnes andre steder i registreringsdokumentet og det er nødvendig for å forstå utstedeers virksomhet som helhet.</p> <p>Utstedeeren kan velge å erstatte eller utfylle dette diagrammet med en kort beskrivelse av konsernet og utstedeers rolle i konsernet, dersom dette bidrar til å klargjøre strukturen.</p>
Punkt 2.3.2	<p>Dersom utstedeeren er avhengig av andre foretak i konsernet, skal dette klart angis, og det skal redegjøres for denne avhengigheten.</p>
Punkt 2.4	<p>Opplysninger om utviklingstrekk</p>

Punkt 2.4.1	<p>En beskrivelse av</p> <p>a) en eventuell vesentlig forverring i utsteders framtidsutsikter siden datoen for det sist offentliggjorte reviderte finansregnskapet,</p> <p>b) eventuelle vesentlige endringer i konsernets økonomiske resultat i perioden fra utløpet av siste regnskapsperiode som det er offentliggjort finansiell informasjon for, til datoen for registreringsdokumentet.</p> <p>Dersom bokstav a) og b) ikke får anvendelse, skal utstederen framlegge en eller flere egnede negative erklæringer om dette.</p>
Punkt 2.5	Resultatprognoser eller resultatestimater
Punkt 2.5.1	<p>Dersom en utsteder på frivillig grunnlag inntar en resultatprognose eller et resultatestimat i prospektet, skal resultatprognosen eller -estimatet være klar(t) og utvetydig og inneholde en redegjørelse for de viktigste antakelsene som ligger til grunn for utsteders prognose eller estimat.</p> <p>Prognosen eller estimatet skal være i samsvar med følgende prinsipper:</p> <p>a) Det skal være et klart skille mellom antakelser om forhold som medlemmene av administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer kan ha innflytelse på, og antakelser om forhold som ligger utenfor deres innflytelse.</p> <p>b) Antakelsene skal dessuten være rimelige, lette å forstå for investorer, de skal være spesifikke og presise, og de skal ikke avhenge av at estimatene som ligger til grunn for prognosene, generelt sett er nøyaktige.</p> <p>c) Når det gjelder en prognose, skal antakelsene gjøre investorene oppmerksomme på usikre faktorer som i vesentlig grad kan endre utfallet av prognosen.</p>
Punkt 2.5.2	<p>Prospektet skal inneholde en erklæring om at resultatprognosen eller -estimatet er sammenstilt og utarbeidet på et grunnlag som både</p> <p>a) kan sammenlignes med årsregnskapet og</p> <p>b) er i samsvar med utsteders regnskapsprinsipper.</p>
AVSNITT 3	<p>RISIKOFAKTORER</p> <p><i>Formålet med dette avsnittet er å beskrive de viktigste risikoene som utstederen står overfor, og hvordan de påvirker utstederens framtidige resultater.</i></p>
Punkt 3.1	<p>En beskrivelse av de vesentlige risikoene som er spesifikke for utstederen og kan påvirke utstederens evne til å utføre sine plikter i forbindelse med verdipapirene, inndelt i et begrenset antall kategorier, i et avsnitt kalt «Risikofaktorer».</p> <p>I hver kategori angis først de vesentligste risikoene ifølge den vurderingen som er utarbeidet av utsteder eller tilbyder, idet det tas hensyn til de negative konsekvensene for utstederen og sannsynligheten for at de oppstår. Risikoene skal bekreftes av innholdet i registreringsdokumentet.</p>
AVSNITT 4	<p>FORETAKSSTYRING</p> <p><i>Dette avsnittet skal forklare hvordan utsteder administreres, og hvilken rolle personene som deltar i selskapets ledelse, har.</i></p>
Punkt 4.1	Administrasjons-, ledelses- og kontrollorganer samt øverste ledelse
Punkt 4.1.1	<p>Navn, forretningsadresse og stilling hos utsteder for personer som nevnt nedenfor, med angivelse av deres viktigste aktiviteter utenfor utsteders virksomhet dersom disse aktivitetene er av vesentlig betydning for utsteder:</p> <p>a) Medlemmer av administrasjons-, ledelses- og/eller kontrollorganer.</p> <p>b) Komplementarer dersom det dreier seg om et kommandittaksjeselskap.</p>

AVSNITT 5	<p>FINANSIELL INFORMASJON OG RESULTATNØKKELTALL</p> <p><i>Dette avsnittet skal inneholde historisk finansiell informasjon i form av utsteders finansielle informasjon og resultatnøkkeltall.</i></p>
Punkt 5.1	Historisk finansiell informasjon
Punkt 5.1.1	Revidert historisk finansiell informasjon for det siste regnskapsåret (eller den kortere perioden der utstederen har utøvd virksomhet) sammen med den tilhørende revisjonsberetningen for hvert år.
Punkt 5.1.2	<p>Endring av balansedag</p> <p>Dersom utstederen har endret balansedagen i løpet av den perioden som det kreves historisk finansiell informasjon for, skal den reviderte historiske informasjonen dekke minst 12 måneder eller hele den perioden utstederen har utøvd virksomhet i, avhengig av hvilken periode som er kortest.</p>
Punkt 5.1.3	<p>Regnskapsstandarder</p> <p>Den finansielle informasjonen skal utarbeides i samsvar med de internasjonale standardene for finansiell rapportering som er godkjent i Unionen på grunnlag av forordning (EF) nr. 1606/2002.</p> <p>Dersom forordning (EF) nr. 1606/2002 ikke får anvendelse, skal den finansielle informasjonen utarbeides i samsvar med</p> <ol style="list-style-type: none"> en medlemsstats nasjonale regnskapsstandarder når det gjelder utstedere fra EØS, i henhold til direktiv 2013/34/EU, en tredjestats nasjonale regnskapsstandarder som er likeverdige med forordning (EF) nr. 1606/2002, når det gjelder utstedere fra tredjestater. Dersom en tredjestats nasjonale regnskapsstandarder ikke er likeverdige med forordning (EF) nr. 1606/2002, skal finansregnskapet omarbeides i samsvar med nevnte forordning.
Punkt 5.1.4	<p>Endring av regnskapsregelverk</p> <p>Den sist reviderte historiske finansielle informasjonen skal framlegges og utarbeides i en form som er i samsvar med det regnskapsregelverket som vil bli anvendt av utsteder ved offentliggjøring av neste årsregnskap.</p> <p>Endringer i utstederens eksisterende regnskapsregelverk medfører ikke at det reviderte finansregnskapet må omarbeides. Dersom utstederen imidlertid har til hensikt å anvende et nytt regnskapsregelverk i sitt neste offentliggjorte finansregnskap, skal finansregnskapet for det siste året utarbeides og revideres i tråd med det nye regelverket.</p>
Punkt 5.1.5	<p>Dersom den reviderte finansielle informasjonen er utarbeidet i samsvar med nasjonale regnskapsstandarder, skal den minst omfatte</p> <ol style="list-style-type: none"> balansen, resultatregnskapet, regnskapsprinsipper og forklarende noter.
Punkt 5.1.6	<p>Konsernregnskap</p> <p>Dersom utsteder utarbeider både ikke-konsoliderte og konsoliderte regnskaper, skal i det minste de konsoliderte regnskapene inntas i registreringsdokumentet.</p>
Punkt 5.1.7	<p>Alderen på den finansielle informasjonen</p> <p>Balansedagen for det siste årets reviderte finansielle informasjon skal ikke ha inntruffet tidligere enn 18 måneder før datoen for registreringsdokumentet.</p>
Punkt 5.2	Delårsinformasjon og annen finansiell informasjon

Punkt 5.2.1	<p>Dersom utsteder har offentliggjort kvartalsvis eller halvårlig finansiell informasjon etter datoen for det sist reviderte finansregnskapet, skal denne informasjonen inngå i registreringsdokumentet. Dersom den kvartalsvise eller halvårlige finansielle informasjonen har vært revidert eller underlagt begrenset revisjon, skal revisjonsberetningen eller revisors uttalelse vedrørende begrenset revisjon også inntas. Dersom den kvartalsvise eller halvårlige finansielle informasjonen ikke har vært revidert eller underlagt begrenset revisjon, skal dette angis.</p> <p>Finansiell delårsinformasjon utarbeidet i samsvar med kravene i direktiv 2013/34/EU eller forordning (EF) nr. 1606/2002, alt etter omstendighetene.</p> <p>For utstedere som ikke omfattes av direktiv 2013/34/EU eller forordning (EF) nr. 1606/2002, skal den finansielle delårsinformasjonen omfatte sammenlignbare opplysninger for tilsvarende periode i foregående regnskapsår. Kravet om sammenlignbare balansetall kan likevel oppfylles ved framlegging av balansen fra siste regnskapsår i samsvar med den gjeldende rammen for finansiell rapportering.</p>
Punkt 5.3	Revisjon av årlig historisk finansiell informasjon
Punkt 5.3.1	<p>Den årlige historiske finansielle informasjonen skal være revidert av en uavhengig revisor. Revisjonsberetningen skal utarbeides i samsvar med direktiv 2014/56/EU og forordning (EU) nr. 537/2014.</p> <p>Dersom direktiv 2014/56/EU og forordning (EU) nr. 537/2014 ikke får anvendelse, gjelder følgende:</p> <ol style="list-style-type: none"> Den historiske finansielle informasjonen skal være revidert, eller det skal gis en vurdering av om den for registreringsdokumentets formål gir et rettviseende bilde i samsvar med gjeldende revisjonsstandarder i medlemsstaten eller en tilsvarende standard. Dersom revisjonsberetninger om den historiske finansielle informasjonen inneholder forbehold, endringer av uttalelser, presiseringer eller opplysninger av særlig betydning, skal forbeholdene, endringene av uttalelser, presiseringene eller opplysningene av særlig betydning gjengis fullt ut med en forklaring.
Punkt 5.3.2	Angivelse av øvrige opplysninger i registreringsdokumentet som er revidert av revisorene.
Punkt 5.3.3	Dersom finansiell informasjon i registreringsdokumentet ikke er hentet fra utsteders reviderte finansregnskap, skal kilden angis, og det skal presiseres at opplysningene ikke er revidert.
Punkt 5.4	Resultatnøkkeltall (KPI)
Punkt 5.4.1	<p>I den grad det ikke angis et annet sted i registreringsdokumentet, og dersom en utsteder har offentliggjort resultatnøkkeltall, finansielle og/eller driftsmessige, eller velger å ta slike med i registreringsdokumentet, skal en beskrivelse av utsteders resultatnøkkeltall for hvert regnskapsår i perioden som omfattes av den historiske finansielle informasjonen, inngå i registreringsdokumentet.</p> <p>Resultatnøkkeltall skal beregnes på et sammenlignbart grunnlag. Dersom resultatnøkkeltallene er revidert av revisorene, skal dette angis.</p>
Punkt 5.5	<p>Vesentlige endringer i utsteders finansielle stilling</p> <p>En beskrivelse av eventuelle vesentlige endringer i konsernets finansielle stilling som er oppstått siden utløpet av siste regnskapsperiode som det er offentliggjort enten revidert finansregnskap eller finansiell delårsinformasjon for, eller eventuelt en egnet negativ erklæring.</p>
AVSNITT 6	<p>OPPLYSNINGER OM AKSJEIEIERE OG VERDIPAPIRINNEHAVERE</p> <p><i>Dette avsnittet skal inneholde opplysninger om større aksjeeiere i utsteder, mulige interessekonflikter mellom den øverste ledelsen og utstederen, utsteders aksjekapital samt opplysninger om transaksjoner mellom nærstående parter, rettergang og voldgift og vesentlige kontrakter.</i></p>
Punkt 6.1	Større aksjeeiere

Punkt 6.1.1	I den grad utsteder har kjennskap til det, skal det angis om utsteder direkte eller indirekte eies eller kontrolleres av andre, eventuelt av hvem og hvordan denne kontrollen utøves, samt hvilke tiltak som er iverksatt for å hindre misbruk av slik kontroll.
Punkt 6.1.2	En beskrivelse av alle avtaler som er kjent av utsteder, og som på et senere tidspunkt kan føre til eller hindre en endring i kontrollen over utsteder.
Punkt 6.2	Rettergang og voldgift
Punkt 6.2.1	Opplysninger om eventuelle forvaltningssaker, retterganger eller voldgiftssaker (herunder alle saker som er anlagt eller varslet, og som utsteder har kjennskap til), i løpet av en periode som omfatter minst de siste tolv månedene, som kan få eller som i den senere tid har hatt vesentlig innvirkning på utstederens og/eller konsernets finansielle stilling eller lønnsomhet, eller eventuelt en egnet negativ erklæring.
Punkt 6.3	Interessekonflikter for administrasjons-, ledelses- og kontrollorgan samt øverste ledelse
Punkt 6.3.1	Dersom det finnes mulige interessekonflikter mellom de forpliktelsene som personene nevnt i punkt 4.1.1 har overfor utsteder, og deres private interesser og/eller andre forpliktelser, skal dette klart angis. Dersom slike interessekonflikter ikke foreligger, skal det gis en bekreftelse på det.
Punkt 6.4	Vesentlige kontrakter
Punkt 6.4.1	Et kort sammendrag av alle vesentlige kontrakter som ikke inngår i utsteders normale virksomhet, og som kan føre til at et konsernmedlem påtar seg forpliktelser eller erverver rettigheter som påvirker utsteders evne til å utføre sine plikter overfor innehaverne av de verdipapirene som utstedes.
AVSNITT 7	TILGJENGELIGE DOKUMENTER
Punkt 7.1	<p>En erklæring om at følgende dokumenter er tilgjengelige for eventuelt innsyn i hele registreringsdokumentets gyldighetstid:</p> <ul style="list-style-type: none">a) Utsteders oppdaterte stiftelsesdokument og vedtekter.b) Alle rapporter, brev og andre dokumenter, vurderinger og uttalelser som er utarbeidet av en ekspert på anmodning fra utsteder, og som helt eller delvis inngår i eller som det vises til i registreringsdokumentet. <p>Angivelse av nettstedet der dokumentene er tilgjengelige for innsyn.</p>

VEDLEGG 26

VERDIPAPIRDO KUMENT FOR EU-VEKSTPROSPEKT I FORBINDELSE MED EGENKAPITALINSTRUMENTER

AVSNITT 1	<p>FORMÅL, ANSVARLIGE PERSONER, TREDJEPARTSOPPLYSNINGER, EKSPERTRAPPORTER OG GODKJENNING FRA VEDKOMMENDE MYNDIGHET</p> <p><i>Dette avsnittet skal inneholde opplysninger om de personene som har ansvar for innholdet i verdipapirdokumentet for EU-vekstprospekt. Formålet med dette avsnittet er å forsikre investorene om at opplysningene som inngår i prospektet, er korrekte. I tillegg inneholder dette avsnittet opplysninger om interessene til personer som deltar i tilbudet, og om formålet med tilbudet, anvendelsen av provenyet samt kostnadene ved tilbudet. Videre inneholder avsnittet opplysninger om det rettslige grunnlaget for verdipapirdokumentet for EU-vekstprospekt og vedkommende myndighets godkjenning av det.</i></p>
Punkt 1.1	<p>Identifiser alle personer som er ansvarlige for opplysningene i verdipapirdokumentet eller deler av det, og eventuelt hvilke deler. For fysiske personer, herunder medlemmer av utsteders administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer, skal navn og stillingsbetegnelse angis. For juridiske personer skal navn og forretningskontor angis.</p>
Punkt 1.2	<p>En erklæring fra de ansvarlige for verdipapirdokumentet om at opplysningene i verdipapirdokumentet, så langt de kjenner til, er korrekte, og at verdipapirdokumentet ikke utelater noe som kan endre dets innhold.</p> <p>Eventuelt en erklæring fra de ansvarlige for visse deler av verdipapirdokumentet om at opplysningene i de delene av verdipapirdokumentet som de er ansvarlige for, så langt de kjenner til, er korrekte, og at de aktuelle delene av verdipapirdokumentet ikke utelater noe som kan endre deres innhold.</p>
Punkt 1.3	<p>Dersom en ekspertuttalelse eller -rapport inngår i verdipapirdokumentet, skal følgende opplysninger gis om eksperten:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Navn. b) Forretningsadresse. c) Kvalifikasjoner. d) Eventuelle vesentlige interesser i utsteder. <p>Dersom uttalelsen eller rapporten er utarbeidet på anmodning fra utsteder, skal det angis at en slik uttalelse eller rapport inngår i verdipapirdokumentet med samtykke fra personen som har godkjent innholdet i den aktuelle delen av verdipapirdokumentet for prospektets formål.</p>
Punkt 1.4	<p>Dersom opplysningene har tredjepart som kilde, skal det framlegges en bekreftelse på at opplysningene er korrekt gjengitt, og at etter det utsteder kjenner til og kan kontrollere ut fra offentliggjorte opplysninger fra tredjepart, er det ikke utelatt fakta som kan medføre at de gjengitte opplysningene er unøyaktige eller villedende. I tillegg skal kilden(e) til opplysningene angis.</p>
Punkt 1.5	<p>En erklæring om at</p> <ul style="list-style-type: none"> a) dette [verdipapirdokumentet/prospektet] er godkjent av [navn på vedkommende myndighet], som vedkommende myndighet i henhold til forordning (EU) 2017/1129, b) [navn på vedkommende myndighet] bare godkjenner at dette [verdipapirdokumentet/prospektet] oppfyller kravene til fullstendighet, forståelighet og sammenheng i henhold til forordning (EU) 2017/1129, c) godkjenningen ikke bør anses som en godkjenning av kvaliteten på verdipapirene som er omfattet av dette [verdipapirdokumentet/prospektet],

	<p>d) investorene selv bør foreta en vurdering av om investeringen i verdipapirene er egnet for dem, og</p> <p>e) at [verdipapirdokumentet/prospektet] er utarbeidet som en del av et EU-vekstprospekt i samsvar med artikkel 15 i forordning (EU) 2017/1129.</p>
Punkt 1.6	<p>Fysiske og juridiske personers interesser i emisjonen/tilbudet</p> <p>En beskrivelse av eventuelle interesser, herunder en eventuell interessekonflikt som er av vesentlig betydning for emisjonen/tilbudet, med nærmere angivelse av de berørte personene og interessens art.</p>
Punkt 1.7	Formål med tilbudet, anvendelse av provenyet og kostnadene ved emisjonen/tilbudet
Punkt 1.7.1	Formålet med tilbudet og eventuelt anslått nettoproveny fordelt på planlagte hovedformål i prioritert rekkefølge. Dersom utsteder er klar over at det forventede provenyet ikke vil være tilstrekkelig til å dekke alle planlagte formål, angis beløpet og kildene for andre nødvendige midler. Det skal også gis nærmere opplysninger om anvendelsen av provenyet, særlig der det anvendes til erverv av eiendeler, med mindre dette skjer som ledd i den normale virksomheten, til å finansiere varslede overtakelser av andre virksomheter eller til å kjøpe tilbake, redusere eller innløse gjeldsforpliktelser. Angivelse av samlet nettoproveny og anslag over de samlede kostnadene ved emisjonen/tilbudet.
Punkt 1.7.2	En forklaring på hvordan provenyet fra dette tilbudet stemmer overens med forretningsstrategien og de strategiske målene som beskrives i registreringsdokumentet.
Punkt 1.8	Tilleggsopplysninger
Punkt 1.8.1	Dersom det i verdipapirdokumentet er angitt rådgivere i forbindelse med en emisjon, skal det opplyses om hvilken funksjon disse har hatt.
Punkt 1.8.2	Angivelse av øvrige opplysninger i verdipapirdokumentet som er revidert eller gjennomgått av revisor, og der revisor har utarbeidet en beretning. Gjengivelse av beretningen eller et sammendrag av den dersom vedkommende myndigheter tillater det.
AVSNITT 2	<p>ERKLÆRING OM ARBEIDSKAPITAL OG ERKLÆRING OM KAPITALISERING OG GJELDSFORPLIKTELSER</p> <p><i>Opplysningene i dette avsnittet skal gis bare av utstedere av egenkapitalinstrumenter med en markedsverdi som overstiger 200 000 000 euro. Avsnittet inneholder opplysninger om utsteders krav til arbeidskapital og utsteders kapitalisering og gjeldsforpliktelser.</i></p>
Punkt 2.1	Erklæring om arbeidskapital
Bare for utstedere med en markedsverdi som overstiger 200 000 000 euro	En erklæring fra utsteder om at arbeidskapitalen etter utsteders vurdering anses tilstrekkelig til å dekke utsteders nåværende behov, eventuelt opplysning om hvordan utsteder planlegger å framskaffe nødvendig arbeidskapital.
Punkt 2.2	Kapitalisering og gjeldsforpliktelser
Bare for utstedere med en markedsverdi som overstiger 200 000 000 euro	<p>En erklæring om kapitalisering og gjeldsforpliktelser (med skille mellom garanterte og ikke-garanterte, sikrede og usikrede gjeldsforpliktelser) på en dato som ikke skal være tidligere enn 90 dager før dokumentdatoen. Begrepet «gjeldsforpliktelser» omfatter også indirekte og betingede gjeldsforpliktelser.</p> <p>Dersom utsteders stilling med hensyn til kapitalisering og gjeldsforpliktelser endres vesentlig i løpet av 90-dagersperioden, skal tilleggsopplysninger gis i form av en utdypende beskrivelse av endringene eller en oppdatering av tallene.</p>
AVSNITT 3	<p>RISIKOFAKTORER</p> <p><i>Formålet med dette avsnittet er å beskrive de viktigste risikoene som er spesifikke for utsteders verdipapirer.</i></p>

Punkt 3.1	<p>En beskrivelse av de vesentlige risikoene som er spesifikke for verdipapirene som tilbys, inndelt i et begrenset antall kategorier, i et avsnitt kalt «Risikofaktorer».</p> <p>I hver kategori angis først de vesentligste risikoene ifølge den vurderingen som er utarbeidet av utsteder eller tilbyder, idet det tas hensyn til deres innvirkning på utstederen og verdipapirene og sannsynligheten for at de oppstår. Risikoene skal bekreftes av innholdet i verdipapirdokumentet.</p>
AVSNITT 4	<p>VILKÅR FOR VERDIPAPIRENE</p> <p><i>Formålet med dette avsnittet er å angi vilkårene for verdipapirene og å gi en nærmere beskrivelse av egenskapene deres.</i></p>
Punkt 4.1	Opplysninger om verdipapirene som tilbys.
Punkt 4.1.1	En beskrivelse av type og klasse verdipapirer som tilbys, herunder ISIN (International Security Identification Number).
Punkt 4.1.2	Gjeldende lovgivning for utferdigelse av verdipapirene.
Punkt 4.1.3	<p>Angivelse av om verdipapirene er registrerte verdipapirer eller ihendehaververdipapirer og om de er fysiske eller elektroniske.</p> <p>I det siste tilfellet angis navn og adresse til enheten som har ansvar for å føre registeret.</p>
Punkt 4.1.4	Valuta brukt i verdipapiremisjonen.
Punkt 4.1.5	<p>En beskrivelse av rettighetene som er knyttet til verdipapirene, herunder eventuelle begrensninger i slike rettigheter, og framgangsmåten for utøvelse av disse rettighetene:</p> <p>a) Rett til utbytte:</p> <ul style="list-style-type: none"> i) Fastsatt dato da retten til utbytte oppstår. ii) Frist for når retten til utbytte bortfaller og angivelse av hvem utbyttet tilfaller etter slikt bortfall. iii) Utbytterestriksjoner og prosedyrer for aksjeeiere som er bosatt i annen stat. iv) Utbyttets størrelse eller beregningsmetode, periodisitet og kumulativ eller ikke-kumulativ betalingsmåte. <p>b) Stemmerett.</p> <p>c) Fortrinnsrett til tegning av verdipapirer av samme klasse.</p> <p>d) Rett til deling av utsteders overskudd.</p> <p>e) Rett til deling av eventuelt overskudd i forbindelse med avvikling.</p> <p>f) Innløsningsbestemmelser.</p> <p>g) Konverteringsbestemmelser.</p>
Punkt 4.1.6	Ved nyemisjoner skal de vedtakene, tillatelsene og godkjenningene som ligger til grunn for utferdigelsen og/eller emisjonen av verdipapirene, angis.
Punkt 4.1.7	Emisjonsdato (for ikke-aksjerelaterte verdipapirer) eller, ved nyemisjoner, forventet emisjonsdato for verdipapirene.
Punkt 4.1.8	Opplysninger om eventuelle begrensninger i verdipapirenes omsettelighet.
Punkt 4.1.9	<p>En advarsel om at skattelovgivningen i investors medlemsstat og i utsteders stiftelsesstat kan påvirke inntektene fra verdipapirene.</p> <p>Opplysninger om den skattemessige behandlingen av verdipapirene når den foreslåtte investeringen er knyttet til en særskilt skatteordning som gjelder for investeringer av denne typen.</p>

Punkt 4.1.10	Dersom vedkommende ikke er utstederen, angis identiteten og kontaktopplysningene til tilbyderer av verdipapirene og/eller personen som søker om opptak til handel, herunder identifikator for juridisk person (LEI) dersom tilbyderer har status som juridisk person.
Punkt 4.1.11	<p>a) En erklæring om en eventuell nasjonal lovgivning eller nasjonale bestemmelser om overtakelser som får anvendelse på utstederen, og som kan hindre en slik overtakelse.</p> <p>b) En kort beskrivelse av aksjeeiernes rettigheter og forpliktelser ved pliktige overtakelsestilbud og/eller eventuelle regler for tvangsinnløsning eller tvangsutløsning knyttet til verdipapirene.</p> <p>c) Opplysninger om offentlige overtakelsestilbud som gjelder utsteders aksjer, som er framsatt av tredjepart i løpet av siste og inneværende regnskapsår. Prisen eller bytteforholdet i slike tilbud samt resultatet skal også angis.</p>
Punkt 4.1.12	Dersom det er relevant, den mulige innvirkningen på investeringen ved krisehåndtering i henhold til direktiv 2014/59/EU.
AVSNITT 5	<p>NÆRMERE OPPLYSNINGER OM TILBUDET / OPPTAKET TIL HANDEL</p> <p><i>Formålet med dette avsnittet er å gi spesifikke opplysninger om tilbudet om verdipapirer, planen for fordeling og tildeling av dem, samt opplysninger om kursfastsettelse. Videre gis opplysninger om plasseringen av verdipapirene, eventuelle fulltegningsgarantiavtaler og ordninger knyttet til opptak til handel. Avsnittet inneholder også opplysninger om personene som selger verdipapirene, og om utvanning for eksisterende aksjeeiere.</i></p>
Punkt 5.1	<p>Vilkår for det offentlige tilbudet om verdipapirer.</p> <p>Vilkår, tilbudsstatistikk, forventet tidsplan og framgangsmåte for tegning.</p>
Punkt 5.1.1	Vilkår for tilbudet.
Punkt 5.1.2	<p>Samlet beløp for emisjonen/tilbudet, der det skilles mellom verdipapirer som tilbys for salg, og verdipapirer som legges ut til tegning; dersom beløpet ikke er fastsatt, angis det største antallet verdipapirer som skal tilbys (dersom det er tilgjengelig), og hvordan og på hvilket tidspunkt det endelige beløpet for tilbudet skal offentliggjøres.</p> <p>Dersom det største antallet verdipapirer ikke kan angis i prospektet, skal det i prospektet angis at aksept av kjøp eller tegning av verdipapirer kan tilbakekalles i minst to virkedager etter at antall verdipapirer som skal tilbys offentligheten, er inngitt.</p>
Punkt 5.1.3	Tegningsperioden, med eventuelle endringer, og en beskrivelse av framgangsmåten for tegning.
Punkt 5.1.4	Angivelse av når og på hvilke vilkår tilbudet kan kalles tilbake eller oppheves, og om tilbakekallingen kan skje etter at handelen er påbegynt.
Punkt 5.1.5	Angivelse av en eventuell mulighet til å redusere antall tegninger og framgangsmåten for tilbakebetaling av overskytende beløp betalt av tegnerne.
Punkt 5.1.6	Nærmere opplysninger om høyeste og/eller laveste tegningsbeløp (uttrykt i antall verdipapirer eller samlet investeringsbeløp).
Punkt 5.1.7	Angivelse av fristen for å trekke tilbake en tegning, forutsatt at investorene har tillatelse til å trekke tilbake tegningen.
Punkt 5.1.8	Framgangsmåte og frist for betaling og levering av verdipapirene.
Punkt 5.1.9	Fullstendig beskrivelse av framgangsmåten og datoen for offentliggjøring av resultatet av tilbudet.

Punkt 5.1.10	Framgangsmåte for utøvelse av fortrinnsrett til tegning, tegningsretters omsettelighet og behandling av ikke benyttede tegningsretter.
Punkt 5.2	Fordelingsplan og tildeling
Punkt 5.2.1	Kategorier av mulige investorer som mottar tilbudet om verdipapirene. Dersom tilbudet framsettes samtidig på markedene i to eller flere stater, og dersom en transje er eller vil bli forbeholdt enkelte av disse markedene, skal de aktuelle transjene angis.
Punkt 5.2.2	I den grad utsteder har kjennskap til dette, opplysning om større aksjeeiere eller medlemmer av utstедers administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer har til hensikt å delta i tegningen, eller om noen personer har til hensikt å tegne andeler som tilsvarer mer enn fem prosent av tilbudet.
Punkt 5.2.3	Opplysninger før tildelingen: a) Tilbudets inndeling i transjer, herunder transjer forbeholdt institusjonelle investorer, ikke-profesjonelle investorer og utstедers ansatte samt eventuelle andre transjer. b) Vilkårene for retten til å overføre aksjer til andre, omfanget av denne retten og eventuelle minstestørrelser for enkelttransjer. c) Tildelingsmetoden(e) som skal anvendes for transjen for ikke-profesjonelle investorer og utstедers ansatte ved en eventuell overtegning av disse transjene. d) Angivelse av eventuell forhåndsbestemt prioritering av visse kategorier av investorer eller visse tilknyttede grupper (herunder programmer for venner og familiemedlemmer) ved tildelingen, prosentdelen av tilbudet som er forbeholdt slik prioritet, og kriteriene for å inngå i slike kategorier eller grupper. e) Angivelse av om tegning eller ordre om tegning kan behandles ulikt ved tildelingen avhengig av hvilket foretak som har lagt inn eller formidlet slik tegning eller ordre. f) Eventuelle minstetildelinger innenfor transjen for ikke-profesjonelle investorer. g) Vilkårene for avslutning av tilbudet samt den tidligste datoen for avslutning av tilbudet. h) Om det er tillatt å foreta flere tegninger, og dersom dette ikke er tillatt, hvordan slike tegninger skal behandles.
Punkt 5.3	Framgangsmåten for å underrette tegnerne om antallet som er tildelt, og opplysning om hvorvidt handelen kan innledes før underretning er gitt.
Punkt 5.4	Kursfastsettelse
Punkt 5.4.1	Angivelse av den kursen verdipapirene vil bli tilbudt til og størrelsen på alle utgifter og avgifter som pålegges tegner eller kjøper.
Punkt 5.4.2	Dersom kursen ikke er kjent, angis i henhold til artikkel 17 i forordning (EU) 2017/1129 enten a) den høyeste kursen dersom en slik er tilgjengelig, eller b) verdsettelsesmetodene og kriteriene og/eller vilkårene for verdsettelse som er blitt eller vil bli anvendt ved fastsettelsen av den endelige salgskursen, og en forklaring av anvendte verdsettelsesmetoder. Dersom verken bokstav a) eller b) kan angis i verdipapirdokumentet, skal det i verdipapirdokumentet angis at aksept av kjøp eller tegning av verdipapirer kan tilbakekalles inntil to virkedager etter at endelig salgskurs for verdipapirer som skal tilbys offentligheten, er inngitt.

Punkt 5.4.3	<p>Framgangsmåte for offentliggjøring av salgskurs.</p> <p>Dersom utsteders aksjeeiere har fortrinnsrett til kjøp og denne retten begrenses eller trekkes tilbake, angis grunnlaget for emisjonskursen dersom emisjonen skjer mot kontant betaling, samt årsakene til begrensningen eller tilbaketrekkingen og hvem som drar fordel av dette.</p> <p>Dersom det foreligger eller kan foreligge vesentlig avvik mellom den offentlige salgskursen og den faktiske kontantkostnaden for medlemmer av administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer eller øverste ledelse eller tilknyttede personer, for verdipapirer som de har ervervet i løpet av det siste året, eller som de har rett til å erverve, skal det foretas en sammenligning mellom kursen på det foreslåtte offentlige tilbudet og den faktiske kontantinnbetalingen fra nevnte personer.</p>
Punkt 5.5	Plassering og fulltegningsgaranti
Punkt 5.5.1	Navn og adresse til den eller dem som tilrettelegger det samlede tilbudet og de enkelte delene av det, samt i den grad utsteder eller tilbyder har kjennskap til dette, til den eller dem som plasserer verdipapirene i de enkelte statene der tilbudet finner sted.
Punkt 5.5.2	Navn og adresse til eventuelle betalingsagenter og depotmottakere i den enkelte staten.
Punkt 5.5.3	Navn og adresse til foretak som har inngått fulltegningsgarantiavtale, og navn og adresse til foretak som skal plassere emisjonen uten fulltegningsgaranti eller på grunnlag av en avtale om «best mulig» plassering. Angivelse av vesentlige bestemmelser i avtalene, herunder kvoter. Dersom fulltegningsgarantien ikke omfatter hele emisjonen, angis hvilken andel som ikke er omfattet. Angivelse av samlet beløp for plasseringsprovisjon og fulltegningsgarantiprovisjon.
Punkt 5.5.4	Angivelse av når fulltegningsgarantiavtalen er eller vil bli inngått.
Punkt 5.6	Opptak til handel og handelsordninger
Punkt 5.6.1	Angivelse av om verdipapirene som tilbys, er eller vil bli omfattet av en søknad om opptak til handel, med sikte på at de skal fordeles på et vekstmarked for SMB-er eller i en MHF, og med angivelse av de aktuelle markedene. Disse opplysningene skal angis uten at det gis inntrykk av at opptaket til handel nødvendigvis vil bli godkjent. De tidligste datoene for opptak til handel av verdipapirene skal angis dersom de er kjent.
Punkt 5.6.2	Alle vekstmarkedene for SMB-er eller alle MHF-er der verdipapirer av samme klasse som verdipapirene som skal tilbys eller opptas til handel, allerede er opptatt til handel, i den grad utsteder har kjennskap til dette.
Punkt 5.6.3	Dersom det samtidig eller nesten samtidig med utferdigelsen av verdipapirene som søkes opptatt til handel på et vekstmarked for SMB-er eller i en MHF eller tilbys offentligheten, foretas tegning eller rettet emisjon av verdipapirer av samme klasse, eller dersom verdipapirer av andre klasser utferdiges med henblikk på offentlig eller rettet emisjon, angis disse transaksjonenes art og de aktuelle verdipapirenes type og antall.
Punkt 5.6.4	Dersom det gjelder opptak til handel på et vekstmarked for SMB-er eller i en MHF, nærmere opplysninger om foretak som har gitt bindende tilsagn om å fungere som mellomledd i annenhåndsomsetning, og som skaper likviditet gjennom å stille kjøps- og salgskurser, samt en beskrivelse av hovedvilkårene i deres forpliktelse.
Punkt 5.6.5	Nærmere opplysninger om stabiliseringen i samsvar med punkt 5.6.5.1–5.6.5.6 i forbindelse med opptak til handel på et vekstmarked for SMB-er eller i en MHF, dersom en utsteder eller en selgende aksjeeier har utstedt en overtildelingsopsjon, eller det på annen måte foreslås at det kan utføres kursstabilisering i forbindelse med et tilbud:
Punkt 5.6.5.1	Den kjensgjerningen at stabilisering kan bli gjennomført, at det ikke finnes noen garanti for at den vil bli gjennomført, og at den kan stanses på et hvilket som helst tidspunkt.

Punkt 5.6.5.2	Den kjensgjerningen at stabiliseringstransaksjoner har som mål å støtte markedskursen for verdipapirene i stabiliseringsperioden.
Punkt 5.6.5.3	Begynnelsen og slutten på den perioden stabilisering kan finne sted i.
Punkt 5.6.5.4	Identiteten til den ansvarlige for stabiliseringen for hver relevant jurisdiksjon, med mindre dette ikke er kjent på tidspunktet for offentliggjøringen.
Punkt 5.6.5.5	Den kjensgjerningen at stabiliseringstransaksjoner kan føre til at markedskursen blir høyere enn den ellers ville ha vært.
Punkt 5.6.5.6	Stedet der stabilisering kan bli gjennomført, herunder, dersom det er relevant, navnet på handelsplassen(e).
Punkt 5.6.6	Overtidelingsbestemmelse og overtidelingsopsjon Når det gjelder opptak til handel på et vekstmarked for SMB-er eller i en MHF, angis følgende: a) Omfanget av en eventuell overtidelingsbestemmelse og/eller overtidelingsopsjon. b) Overtidelingsbestemmelsens og/eller overtidelingsopsjonens varighet. c) Vilkår for overtidelingsbestemmelsen eller overtidelingsopsjonen.
Punkt 5.7	Verdipapirnehavere som ønsker å selge
Punkt 5.7.1	Navn og forretningsadresse til personen eller foretaket som tilbyr å selge verdipapirene, eventuell stilling hos eller annen vesentlig forbindelse som personer som ønsker å selge, har hatt med utsteder eller noen av utsteders forgjengere eller tilknyttede foretak, i løpet av de tre siste årene.
Punkt 5.7.2	Antall verdipapirer og klasse som tilbys av hver selgende verdipapirnehaver.
Punkt 5.7.3	I forbindelse med bindingsavtaler gis nærmere opplysninger om følgende: a) Berørte parter. b) Avtalens innhold og unntak. c) Bindingsperioden.
Punkt 5.8	Utvanning
Punkt 5.8.1	En sammenligning av eksisterende aksjeeieres andeler i aksjekapital og stemmeretter før og etter kapitalforhøyelsen som følger av det offentlige tilbudet, idet det forutsettes at eksisterende aksjeeiere ikke tegner de nye aksjene.
Punkt 5.8.2	I tilfeller der de eksisterende aksjeeiernes andel utvannes uavhengig av om de benytter seg av tegningsretten, fordi en del av den aktuelle aksjeemisjonen er forbeholdt visse investorer (f.eks. plassering i institusjoner kombinert med et tilbud til aksjeeierne), gis også opplysninger om den utvanningen eksisterende aksjeeiere vil oppleve dersom de benytter seg av tegningsretten (i tillegg til situasjonen i punkt 5.8.1, når de ikke gjør det).

VEDLEGG 27

VERDIPAPIRDOKUMENT FOR EU-VEKSTPROSPEKT I FORBINDELSE MED IKKE-AKSJERELATERTE VERDIPAPIRER

AVSNITT 1	<p>FORMÅL, ANSVARLIGE PERSONER, TREDJEPARTSOPPLYSNINGER, EKSPERTRAPPORTER OG GODKJENNING FRA VEDKOMMENDE MYNDIGHET</p> <p><i>Dette avsnittet skal inneholde opplysninger om de personene som har ansvar for innholdet i verdipapirdokumentet for EU-vekstprospekt. Formålet med dette avsnittet er å forsikre investorene om at opplysningene som inngår i prospektet, er korrekte. I tillegg inneholder dette avsnittet opplysninger om interessene til personer som deltar i tilbudet, og om formålet med tilbudet, anvendelsen av provenyet samt kostnadene ved tilbudet. Videre inneholder avsnittet opplysninger om det rettslige grunnlaget for verdipapirdokumentet for EU-vekstprospekt og vedkommende myndighets godkjenning av det.</i></p>	
Punkt 1.1	<p>Identifiser alle personer som er ansvarlige for opplysningene i verdipapirdokumentet eller deler av det, og eventuelt hvilke deler. For fysiske personer, herunder medlemmer av utsteders administrasjons-, ledelses- eller kontrollorganer, skal navn og stillingsbetegnelse angis. For juridiske personer skal navn og forretningskontor angis.</p>	Kategori A
Punkt 1.2	<p>En erklæring fra de ansvarlige for verdipapirdokumentet om at opplysningene i verdipapirdokumentet, så langt de kjenner til, er korrekte, og at verdipapirdokumentet ikke utelater noe som kan endre dets innhold.</p> <p>Eventuelt en erklæring fra de ansvarlige for visse deler av verdipapirdokumentet om at opplysningene i de delene av verdipapirdokumentet som de er ansvarlige for, så langt de kjenner til, er korrekte, og at de aktuelle delene av verdipapirdokumentet ikke utelater noe som kan endre deres innhold.</p>	Kategori A
Punkt 1.3	<p>Dersom en ekspertuttalelse eller -rapport inngår i verdipapirdokumentet, skal følgende opplysninger gis om eksperten:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Navn. b) Forretningsadresse. c) Kvalifikasjoner. d) Eventuelle vesentlige interesser i utsteder. <p>Dersom uttalelsen eller rapporten er utarbeidet på anmodning fra utsteder, skal det angis at en slik uttalelse eller rapport inngår i verdipapirdokumentet med samtykke fra personen som har godkjent innholdet i den aktuelle delen av verdipapirdokumentet for prospektets formål.</p>	Kategori A
Punkt 1.4	<p>Dersom opplysningene har tredjepart som kilde, skal det framlegges en bekreftelse på at opplysningene er korrekt gjengitt, og at etter det utsteder kjenner til og kan kontrollere ut fra offentliggjorte opplysninger fra tredjepart, er det ikke utelatt fakta som kan medføre at de gjengitte opplysningene er unøyaktige eller villedende. I tillegg skal kilden(e) til opplysningene angis.</p>	Kategori C
Punkt 1.5	<p>En erklæring om at</p> <ul style="list-style-type: none"> a) dette [verdipapirdokumentet/prospektet] er godkjent av [navn på vedkommende myndighet], som vedkommende myndighet i henhold til forordning (EU) 2017/1129, b) [navn på vedkommende myndighet] bare godkjenner at dette [verdipapirdokumentet/prospektet] oppfyller kravene til fullstendighet, forståelighet og sammenheng i henhold til forordning 2017/EU/1129, 	Kategori A

	<p>c) godkjenningen ikke bør anses som en godkjenning av kvaliteten på verdipapirene som er omfattet av dette [verdipapirdokumentet/prospektet],</p> <p>d) investorene selv bør foreta en vurdering av om investeringen i verdipapirene er egnet for dem, og</p> <p>e) at [verdipapirdokumentet/prospektet] er utarbeidet som et EU-vekstprospektet i samsvar med artikkel 15 i forordning (EU) 2017/1129.</p>	
Punkt 1.6	<p>Fysiske og juridiske personers interesser i emisjonen/tilbudet</p> <p>En beskrivelse av eventuelle interesser, herunder en eventuell interessekonflikt som er av vesentlig betydning for emisjonen/tilbudet, med nærmere angivelse av de berørte personene og interessens art.</p>	Kategori C
Punkt 1.7	<p>Formål med tilbudet, anvendelse av provenyet og kostnadene ved emisjonen/tilbudet</p> <p>Formålet med det offentlige tilbudet eller opptaket til handel. Dersom det er relevant, skal det opplyses om anslåtte samlede kostnader ved emisjonen/tilbudet og anslått nettoproveny. Kostnadene og provenyet skal fordeles på planlagte hovedformål i prioritert rekkefølge. Dersom utsteder er klar over at det forventede provenyet ikke vil være tilstrekkelig til å dekke alle planlagte formål, angis beløpet og kildene for andre nødvendige midler.</p>	Kategori C
Punkt 1.8	Tilleggsopplysninger	
Punkt 1.8.1	Dersom det i verdipapirdokumentet er angitt rådgivere i forbindelse med en emisjon, skal det opplyses om hvilken funksjon disse har hatt.	Kategori C
Punkt 1.8.2	Angivelse av øvrige opplysninger i verdipapirdokumentet som er revidert eller gjennomgått av revisor, og der revisor har utarbeidet en beretning. Gjengivelse av beretningen eller et sammendrag av den dersom vedkommende myndigheter tillater det.	Kategori A
Punkt 1.8.3	Kredittvurderinger som verdipapirene har fått, der utsteder har bestilt vurderingen eller samarbeidet i vurderingsprosessen. En kort redegjørelse for kredittvurderingens betydning dersom kredittvurderingsbyrået tidligere har offentliggjort en slik.	Kategori C
Punkt 1.8.4	Dersom sammendraget delvis erstattes med opplysningene angitt i artikkel 8 nr. 3 bokstav c)–i) i forordning (EU) nr. 1286/2014, skal alle slike opplysninger gis dersom de ikke allerede er gitt andre steder i verdipapirdokumentet.	Kategori C
AVSNITT 2	<p>RISIKOFAKTORER</p> <p><i>Formålet med dette avsnittet er å beskrive de viktigste risikoene som er spesifikke for utsteders verdipapirer.</i></p>	
Punkt 2.1	<p>En beskrivelse av de vesentlige risikoene som er spesifikke for verdipapirene som tilbys, inndelt i et begrenset antall kategorier, i et avsnitt kalt «Risikofaktorer».</p> <p>Risikoene som skal offentliggjøres, skal omfatte</p> <p>a) risikoer som følger av et verdipapirs underordningsnivå og innvirkningen på den forventede størrelsen på eller tidsplanen for betalinger til innehavere av verdipapirer ved en eventuell konkurs, eller lignende framgangsmåte, herunder, dersom det er relevant, en kredittinstitusjons insolvens eller dens krisehåndtering eller omstrukturering i samsvar med direktiv 2014/59/EU,</p> <p>b) i tilfeller der verdipapirene er garantert, de spesifikke og vesentlige risikoene som er knyttet til garantisten, i den grad de er relevante for dennes evne til å oppfylle sine forpliktelser i henhold til garantien.</p> <p>I hver kategori angis først de vesentligste risikoene ifølge den vurderingen som er utarbeidet av utsteder eller tilbyder, idet det tas hensyn til deres innvirkning på utstederen og verdipapirene og sannsynligheten for at de oppstår. Risikoene skal bekreftes av innholdet i verdipapirdokumentet.</p>	Kategori A

AVSNITT 3	VILKÅR FOR VERDIPAPIRENE		
Punkt 3.1	Opplysninger om verdipapirene som tilbys		
Punkt 3.1.1	En beskrivelse av type og klasse verdipapirer som tilbys.	Kategori A	
	ISIN (International Security Identification Number) for verdipapirene som tilbys.	Kategori C	
Punkt 3.1.2	Gjeldende lovgivning for utferdigelse av verdipapirene.	Kategori A	
Punkt 3.1.3	Angivelse av om verdipapirene er registrerte verdipapirer eller ihendehaververdipapirer og om de er fysiske eller elektroniske.	Kategori A	
	I det siste tilfellet angis navn og adresse til enheten som har ansvar for å føre registeret.	Kategori C	
Punkt 3.1.4	Valuta brukt i verdipapiremisjonen.	Kategori C	
Punkt 3.1.5	Verdipapirenes rang i utstederens kapitalstruktur i tilfelle av insolvens, herunder eventuelt opplysninger om verdipapirenes underordningsnivå og den mulige innvirkningen på investeringen ved en krisehåndtering i henhold til direktiv 2014/59/EU.	Kategori A	
Punkt 3.1.6	En beskrivelse av rettighetene som er knyttet til verdipapirene, herunder eventuelle begrensninger i slike rettigheter, og framgangsmåten for utøvelse av disse rettighetene.	Kategori B	
Punkt 3.1.7	a) Nominell rente.	Kategori C	
	b) Bestemmelser om rentebetaling.	Kategori B	
	c) Datoen da renten begynner å løpe.	Kategori C	
	d) Renteterminer.	Kategori C	
	e) Foreldelsesfrist for rentekrav og krav om tilbakebetaling av hovedstol.	Kategori B	
	Dersom renten ikke er fast:		
	a) En redegjørelse for det underliggende instrumentets art.	Kategori A	
	b) En beskrivelse av det underliggende instrumentet som renten er basert på.	Kategori C	
	c) Metoden som skal anvendes for å forbinde renten og det underliggende instrumentet.	Kategori B	
	d) En angivelse av hvor det er mulig å få opplysninger i elektronisk form om det underliggende instrumentets historiske og framtidige kursutvikling og dets volatilitet, og om opplysningene kan fås kostnadsfritt.	Kategori C	
e) Beskrivelse av eventuelle markeds- eller oppgjørsforstyrrelser som påvirker det underliggende instrumentet.	Kategori B		
f) Eventuelle justeringsregler for å ta hensyn til hendelser som påvirker det underliggende instrumentet.	Kategori B		
g) Navn på beregningsagenten.	Kategori C		
h) Dersom rentebetalingen på verdipapiret er knyttet til et finansielt derivat, skal det gis en klar og fullstendig forklaring slik at investorene kan forstå hvordan verdien av deres investeringer påvirkes av verdien på det eller de underliggende instrumentene, særlig under de omstendigheter der risikoen er mest åpenbar.	Kategori B		

Punkt 3.1.8	a) Forfallsdato. b) Nærmere opplysninger om ordninger for nedbetaling av lånet, herunder hvordan det skal innfris. Dersom det er planer om førtidig nedbetaling på utsteders eller verdipapirnehavers initiativ, skal det gjøres rede for nedbetalingsfrister og vilkår.	Kategori C Kategori B
Punkt 3.1.9	a) En angivelse av effektiv rente. b) Kort beskrivelse av framgangsmåten for beregning av den effektive renten.	Kategori C Kategori B
Punkt 3.1.10	En angivelse av hvordan innehavere av ikke-aksjerelaterte verdipapirer er representert, herunder angivelse av organisasjonen som representerer investorene, og bestemmelser om slik representasjon. Angivelse av nettstedet der offentligheten kan få fri tilgang til tekstene til avtalene som gjelder for disse formene for representasjon.	Kategori B
Punkt 3.1.11	Ved nyemisjoner skal de vedtakene, tillatelsene og godkjenningene som ligger til grunn for utferdigelsen og/eller emisjonen av verdipapirene, angis.	Kategori C
Punkt 3.1.12	Emisjonsdato eller, ved nyemisjoner, forventet emisjonsdato for verdipapirene.	Kategori C
Punkt 3.1.13	Opplysninger om eventuelle begrensninger i verdipapirenes omsettelighet.	Kategori A
Punkt 3.1.14	En advarsel om at skattelovgivningen i investors medlemsstat og i utsteders stiftelsesstat kan påvirke inntektene fra verdipapirene. Opplysninger om den skattemessige behandlingen av verdipapirene når den foreslåtte investeringen er knyttet til en særskilt skatteordning som gjelder for investeringer av denne typen.	Kategori A
Punkt 3.1.15	Dersom vedkommende ikke er utstederen, angis identiteten og kontaktopplysningene til tilbyderer av verdipapirene og/eller personen som søker om opptak til handel, herunder identifikator for juridisk person (LEI) dersom tilbyderer har status som juridisk person.	Kategori C
Punkt 3.1.16	Dersom det er relevant, den mulige innvirkningen på investeringen ved krisehåndtering i henhold til direktiv 2014/59/EU.	
Punkt 3.1.17	Opplysninger om finansielle derivater Når det gjelder utstedelse av derivater som en del av EU-vekstprospektet, gis opplysningene som kreves i vedlegg 17.	
AVSNITT 4	NÆRMERE OPPLYSNINGER OM TILBUDET / OPPTAKET TIL HANDEL <i>Formålet med dette avsnittet er å gi spesifikke opplysninger om tilbudet om verdipapirer, planen for fordeling og tildeling av dem, samt opplysninger om kursfastsettelse. Videre gis opplysninger om plasseringen av verdipapirene, eventuelle fulltegningsgarantiavtaler og ordninger knyttet til opptak til handel. Avsnittet inneholder også opplysninger om personene som selger verdipapirene, og om utvanning for eksisterende aksjeeiere.</i>	
Punkt 4.1	Vilkår for det offentlige tilbudet om verdipapirer (Vilkår, tilbudsstatistikk, forventet tidsplan og framgangsmåte for tegning)	
Punkt 4.1.1	Vilkår for tilbudet.	Kategori C
Punkt 4.1.2	Samlet antall verdipapirer som tilbys offentligheten. Dersom antallet ikke er fastsatt, angis det største antallet verdipapirer som skal tilbys (dersom det er tilgjengelig), og hvordan og på hvilket tidspunkt det endelige beløpet for tilbudet skal offentliggjøres.	Kategori C

	Dersom det største antallet verdipapirer som skal tilbys, ikke kan angis i prospektet, skal det i prospektet angis at aksept av kjøp eller tegning av verdipapirer kan tilbakekalles i minst to virkedager etter at antall verdipapirer som skal tilbys offentligheten, er inngitt.	
Punkt 4.1.3	Tegningsperioden, med eventuelle endringer, og en beskrivelse av framgangsmåten for tegning.	Kategori C
Punkt 4.1.4	Angivelse av en eventuell mulighet til å redusere antall tegninger og framgangsmåten for tilbakebetaling av overskytende beløp betalt av tegnerne.	Kategori C
Punkt 4.1.5	Nærmere opplysninger om høyeste og/eller laveste tegningsbeløp (uttrykt i antall verdipapirer eller samlet investeringsbeløp).	Kategori C
Punkt 4.1.6	Framgangsmåte og frist for betaling og levering av verdipapirene.	Kategori C
Punkt 4.1.7	Fullstendig beskrivelse av framgangsmåten og datoen for offentliggjøring av resultatet av tilbudet.	Kategori C
Punkt 4.1.8	Framgangsmåte for utøvelse av fortrinnsrett til tegning, tegningsretters omsettelighet og behandling av ikke benyttede tegningsretter.	Kategori C
Punkt 4.2	Fordelingsplan og tildeling	
Punkt 4.2.1	Kategorier av mulige investorer som mottar tilbudet om verdipapirene. Dersom tilbudet framsettes samtidig på markedene i to eller flere stater, og dersom en transje er eller vil bli forbeholdt enkelte av disse markedene, skal de aktuelle transjene angis.	Kategori C
Punkt 4.3	Framgangsmåten for å underrette tegnerne om antallet som er tildelt, og opplysning om hvorvidt handelen kan innledes før underretning er gitt.	Kategori C
Punkt 4.4	Kursfastsettelse	
Punkt 4.4.1	Angivelse av den forventede kursen verdipapirene vil bli tilbudt til.	Kategori C
Punkt 4.4.2	Som alternativ til punkt 4.4.1 kan det gis en beskrivelse av metoden for kursfastsettelse i henhold til artikkel 17 i forordning (EU) 2017/1129 og prosessen for offentliggjøring av den.	Kategori B
Punkt 4.4.3	Angivelse av størrelsen på alle utgifter og avgifter som pålegges tegner eller kjøper. Dersom utstederen er omfattet av forordning (EU) nr. 1286/2014 og/eller direktiv 2014/65/EU, og i det omfang de er kjent, angis de utgiftene som inngår i kursen.	Kategori C
Punkt 4.5	Plassering og fulltegningsgaranti	
Punkt 4.5.1	Navn og adresse til den eller dem som tilrettelegger det samlede tilbudet og de enkelte delene av det, samt i den grad utsteder eller tilbyder har kjennskap til dette, til den eller dem som plasserer verdipapirene i de enkelte statene der tilbudet finner sted.	Kategori C
Punkt 4.5.2	Navn og adresse til eventuelle betalingsagenter og depotmottakere i den enkelte staten.	Kategori C

Punkt 4.5.3	Navn og adresse til foretak som har inngått fulltegningsgarantiavtale, og navn og adresse til foretak som skal plassere emisjonen uten fulltegningsgaranti eller på grunnlag av en avtale om «best mulig» plassering. Angivelse av vesentlige bestemmelser i avtalene, herunder kvoter. Dersom fulltegningsgarantien ikke omfatter hele emisjonen, angis hvilken andel som ikke er omfattet. Angivelse av samlet beløp for plasseringsprovisjon og fulltegningsgarantiprovisjon.	Kategori C
Punkt 4.5.4	Angivelse av når fulltegningsgarantiavtalen er eller vil bli inngått.	Kategori C
Punkt 4.6	Opptak til handel og handelsordninger	
Punkt 4.6.1	Angivelse av om verdipapirene som tilbys, er eller vil bli omfattet av en søknad om opptak til handel, med sikte på at de skal fordeles på et vekstmarked for SMB-er eller i en MHF, og med angivelse av de aktuelle markedene. Disse opplysningene skal angis uten at det gis inntrykk av at opptaket til handel nødvendigvis vil bli godkjent. De tidligste datoene for opptak til handel av verdipapirene skal angis dersom de er kjent.	Kategori B
Punkt 4.6.2	Alle vekstmarkedene for SMB-er eller MHF-er der verdipapirer av samme klasse som verdipapirene som skal tilbys eller opptas til handel, allerede er opptatt til handel, i den grad utsteder har kjennskap til dette.	Kategori C
Punkt 4.6.3	Dersom det gjelder opptak til handel på et vekstmarked for SMB-er eller i en MHF, nærmere opplysninger om foretak som har gitt bindende tilsagn om å fungere som mellomledd i annenhåndsomsetning, og som skaper likviditet gjennom å stille kjøps- og salgskurser, samt en beskrivelse av hovedvilkårene i deres forpliktelse.	Kategori C
Punkt 4.6.4	Verdipapirenes emisjonskurs	Kategori C
AVSNITT 5	OPPLYSNINGER OM GARANTISTEN (DERSOM DET ER RELEVANT)	
Punkt 5.1	Når det gjelder en garanti som er knyttet til verdipapirene, gis opplysningene som kreves i vedlegg 21.	

VEDLEGG 28

LISTE OVER TILLEGGSOPPLYSNINGER I DE ENDELIGE VILKÅRENE

1. Eksempel/eksempler på komplekse finansielle derivater med sikte på å forklare hvordan verdien av investeringen påvirkes av verdien på det underliggende instrumentet og disse verdipapirenes art.
 2. Ytterligere bestemmelser om det underliggende instrumentet som ikke kreves i henhold til det aktuelle vedlegget til verdipapirdokumentet.
 3. Land der det offentlige tilbudet finner sted.
 4. Land der det søkes om opptak til handel på et eller flere regulerte markeder.
 5. Land som har mottatt melding om det relevante grunnprospektet.
 6. Godtakbarhet hos ESB.
 7. Serienummer.
 8. Transjenummer.
-

*VEDLEGG 29***LISTE OVER SPESIALISTUTSTEDERE**

- a) Eiendomsselskaper
 - b) Mineralselskaper
 - c) Investeringselskaper
 - d) Vitenskapelige forskningselskaper
 - e) Nyetablerte selskaper
 - f) Rederier
-