

Informations- och insiderpolicy för Estea Omsorgsfastigheter AB (publ)

fastställd av styrelsen för Estea Omsorgsfastigheter AB (publ) 11 september 2020

Innehållsförteckning

1	Grundprinciper	3
2	Ansvarsfördelning och talespersoner	4
3	Hemsida.....	4
4	Pressmeddelanden.....	4
5	Årsredovisningar.....	5
6	Delårsrapporter och bokslutskommunikéer	5
7	Bolagstämma.....	5
8	Hantering av insiderinformation.....	5
9	Uppskjutande av offentliggörande av insiderinformation	8
10	Regler för personer i ledande ställning.....	8
11	Insiderförteckning (s.k. loggbok).....	11
12	Andra informationskrav enligt Börsens regelverk.....	12
13	Rutiner vid marknadsrykten.....	12
14	Information till Börsen.....	13
15	Informationsåtagande under Villkoren.....	13
16	Kriser	13
17	Frågor avseende tillämpningen av detta dokument	13

1 GRUNDPRINCIPER

- 1.1 Estea Omsorgsfastigheter AB (publ), org.nr. 559226-2892, ("**Estea**" eller "**Bolaget**") är ett publikt aktiebolag som har utfärdat ett kapitalandelslån med ISIN nr. SE0013513801, vilket regleras av allmänna villkor ("**Villkoren**"). Definitioner angivna i Villkoren skall, om inte annat särskilt anges, ha samma innebörd i denna informations- och insiderpolicy ("**Polycyn**"). Fondandelar utgivna under kapitalandelslånet ("**Fondandelarna**") kommer att upptas till handel på Nasdaq Stockholms obligationsmarknad ("**Nasdaq**" eller "**Börsen**").
- 1.2 Polycyn omfattar Bolagets och dess dotterbolags (gemensamt "**Fondkoncernens**") interna och externa kommunikation, inklusive men ej begränsat till kommunikation via hemsida, pressmeddelanden och finansiella rapporter som muntlig information vid möten/samtal med analytiker och investerare, intervjuer med media.
- 1.3 Denna Policy syftar till att säkerställa (i) att Bolagets interna och externa kommunikation är av god kvalitet och korrekt i enlighet med tillämpliga lagar, förordningar och regler och (ii) att Estea håller en hög etisk standard avseende sin informationsgivning, samt att motverka all typ av otillbörlig eller otillåten handel i Fondandelarna. Polycyn berör alla anställda i Estea och kan sammanfattas enligt nedan:
- (i) Estea ska följa tillämpliga lagar, förordningar och regler, inklusive men ej begränsat till aktiebolagslagen (2005:551), Lag (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder AIF, EU:s marknadsmissbruksförordning (596/2014) ("**MAR**"), inkluderande kompletterande rättsakter och relevant handledning från European Securities and Markets Authority ("**ESMA**"), Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter ("**Regelverket**"), inklusive rekommendationer och riktlinjer från Nasdaq, samt övriga tillämpliga regelverk avseende informationsgivning och hantering av insiderinformation och därtill relaterade administrativa frågor (gemensamt "**Tillämplig Lag**").
 - (ii) Esteas kommunikation ska göras i rätt tid samt vara korrekt, relevant och tydlig. Offentliggörande av information ska ske i enlighet Tillämplig Lag.
 - (iii) Det ska vara lätt att hitta och erhålla offentliggjord information om Estea för både anställda, externa intressenter och övriga berörda parter.
 - (iv) All intern såväl som extern kommunikation ska hålla god kvalitet och får aldrig vara tvetydig eller vilseledande. Svårigheter och problem ska vara noggrant belysta tillsammans med de åtgärder som vidtagits för att lösa dem. Den person som agerar som informationsansvarig skall finnas tillgänglig på begäran.
 - (v) Esteas interna och externa kommunikation ska vara på svenska och Bolagets hemsida kommer i huvudsak att vara svenskspråkig, såvida inte Bolagets marknadsvärde, ägarkrets eller gällande regler på Börsen påkallar att kommunikationen även ska ske på annat språk eller att detta annars bedöms som lämpligt.
- 1.4 Estea vill understryka att agerande i strid mot denna Policy:
- (i) riskerar att allvarligt skada Bolagets anseende och förtroendet för Bolaget varför även agerande som förmodas strida mot Tillämplig Lag måste undvikas;
 - (ii) av Bolaget kommer att betraktas som en allvarlig överträdelse av gällande anställnings- eller konsultavtal och ett allvarligt lojalitetsbrott mot Bolaget;
 - (iii) riskerar att utgöra lagstridigt eller brottsligt handlande, vilket kan medföra höga böter, sanktioner eller andra påföljder, ytterst fängelsestraff.

2 ANSVARFÖRDELNING OCH TALESPERSONER

- 2.1 Det yttersta ansvaret för Fondkoncernens informationsgivning åvilar Bolagets styrelse ("**Styrelsen**").
- 2.2 Eftersom kommunikation är ett viktigt styrmedel hanteras den praktiska informationsgivningen i huvudsak av Esteas bolagsledning, vilket främst innefattar Bolagets verkställande direktör ("**VD**"). Generellt gäller att:
- (i) VD är primär talesman i företagsövergripande frågor, såsom ekonomisk ställning, affärsstrategier, marknads- och konkurrensbedömningar - kort sagt all information som rör den löpande verksamheten. Utöver VD får andra medarbetare endast uttala sig i frågor som rör Bolaget efter att ha instruerats att göra så av VD.
 - (ii) VD ansvarar för alla beslut och åtgärder som relaterar till beslut om när insiderinformation existerar, offentliggörande av sådan information och att föra Esteas insiderförteckning.

3 HEMSIDA

- 3.1 Offentliggjord information ska läggas ut på Esteas hemsida så snart som möjligt efter offentliggörandet av informationen. All offentliggjord information till aktiemarknaden skall finnas tillgänglig på hemsidan minst fem år tillbaka i tiden. Finansiella rapporter skall dock finnas tillgängliga på hemsidan under minst tio år efter offentliggörandet. Alla pressmeddelanden som berör kapitalmarknaden publiceras på Esteas hemsida www.estea.se, även de som inte medför informationsplikt till börsen.
- 3.2 CFO/Ekonomichef ansvarar för att Bolaget på hemsidan, före räkenskapsårets början, publicerar en finansiell kalender med uppgifter om datum då Bolaget förväntas offentliggöra bokslutskommuniké, delårsrapporter samt datum för årsstämman. Den finansiella kalendern ska ange vilken vecka årsredovisningen avses publiceras. Om ett offentliggörande inte kan göras på den förutbestämde dagen ska Bolaget publicera uppgifter om det nya datumet. Om möjligt ska information om det nya datumet publiceras minst en vecka innan det ursprungliga datumet.
- 3.3 Tillämplig Lag ska alltid beaktas och efterföljas vad gäller informationen på Bolagets hemsida.

4 PRESSMEDDELANDEN

- 4.1 Pressmeddelanden som berör kapitalmarknaden omfattar bland annat offentliggörande av insiderinformation, delårsrapporter, årsredovisningar och bokslutskommuniké, kallelse till bolagsstämma, utdrag från de viktigaste besluten vid bolagsstämman (s.k. bolagsstämmokommuniké), förvärv och försäljningar, nya ledande befattningshavare och nya större uppdrag. Bolagets VD ansvarar för att sådan information i form av pressmeddelanden offentliggörs utan dröjsmål på ett icke diskriminerande sätt till allmänheten i enlighet med tillämpliga regelverk.
- 4.2 För distribution av pressmeddelande används en etablerad elektronisk nyhetsdistributör, för tillfället Cision, som säkerställer att Börsen, media och allmänhet samtidigt kan ta del av offentliggjord information utan dröjsmål.
- 4.3 Alla distribuerade pressmeddelanden ska även publiceras på Bolagets hemsida, www.estea.se. Informationen ska tillhandahållas på hemsidan utan fördröjning, efter offentliggörandet, men inte före offentliggörandet av pressmeddelandet.
- 4.4 Den väsentligaste informationen ska presenteras tydligt i början av pressmeddelandet. Varje pressmeddelande ska ha en rubrik som sammanfattar innehållet.

- 4.5 När ett pressmeddelande innehåller insiderinformation ska det märkas med följande text.

"Informationen är sådan som Estea är skyldigt att offentliggöra i enlighet med EU:s förordning om marknadsmissbruk. Informationen lämnades för offentliggörande, genom nedanstående kontaktpersons försorg, den [datum], kl. [tidpunkt] CET."

- 4.6 Alla övriga pressmeddelanden som innehåller information som Bolaget är skyldigt att offentliggöra ska specificera Bolagets legala skyldighet att offentliggöra sådan information. När Bolaget offentliggör årsredovisningar och halvårsrapporter som innehåller insiderinformation ska pressmeddelandet hänvisa till såväl MAR som lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden ("VpML"). Om årsredovisningen eller halvårsrapporten inte innefattar insiderinformation ska pressmeddelandet endast hänvisa till VpML.

5 ÅRSREDOVISNINGAR

- 5.1 CFO/Ekonomichef har det övergripande ansvaret för framtagandet av årsredovisningen och för förvaltningsberättelse och övrig finansiell information. Årsredovisningen skall godkännas av CFO/Ekonomichef, VD samt därefter av Styrelsen. Årsredovisningen publiceras i sin helhet på svenska.
- 5.2 Årsredovisningen får inte innehålla insiderinformation. För det fall den finansiella informationen i årsredovisningen skiljer sig väsentligt mot bokslutskommunikén ska detta offentliggöras i separat pressmeddelande innan årsredovisningen offentliggörs.

6 DELÅRSRAPPORTER OCH BOKSLUTSKOMMUNIKÉER

- 6.1 Delårsrapporter och bokslutskommuniké tas fram av CFO/Ekonomichef, fastställs av VD och godkänns därefter av Styrelsen. Delårsrapporter och bokslutskommuniké publiceras på svenska.
- 6.2 Om Estea observerar att dess finansiella utveckling under ett kvartal väsentligt avviker, uppåt eller nedåt, från marknadens förväntningar kan det innefatta ett vilseledande av marknaden att fortsatt skjuta upp insiderinformation (se vidare punkt 9 nedan).

7 BOLAGSTÄMMA

- 7.1 Datumet för årsstämman ska så tidigt som möjligt publiceras i Bolagets finansiella kalender. Kallelsen till bolagsstämma, både extra och ordinarie, skall offentliggöras genom pressmeddelande samt laddas upp bolagets hemsida. Kungörelse om att kallelse har skett ska göras i enlighet med Bolagets bolagsordning.

8 HANTERING AV INSIDERINFORMATION

Insiderinformation

- 8.1 Begreppet insiderinformation definieras i MAR. Enligt MAR är insiderinformation information av specifik natur som inte har offentliggjorts, som direkt eller indirekt rör Fondkoncernen eller Fondandelarna och som, om den offentliggjordes, sannolikt skulle ha en väsentlig inverkan på priset på Fondandelarna.
- 8.2 Information anses vara av "specifik natur" om den anger en omständighet som föreligger, eller rimligtvis kan komma att föreligga, eller en händelse som har inträffat eller som rimligtvis kan förväntas inträffa, och om denna information är tillräckligt specifik för att göra det möjligt att dra slutsatser om omständighetens eller händelsens potentiella effekt på priset för Fondandelarna. Även en över tiden pågående process – såsom en förhandling av ett avtal vars ingående utgör

insiderinformation – kan även mellanliggande steg, såsom ingående av avsiktsförklaringar eller liknande, anses vara information av specifik natur.

- 8.3 Information som - om den offentliggjordes - sannolikt skulle ha en väsentlig inverkan på priset på Fondandelarna anses vara information som en förnuftig investerare sannolikt skulle utnyttja som en del av grunden för sitt investeringsbeslut. Det är således inte nödvändigt att det sker en verklig förändring av priset på Fondandelarna.
- 8.4 Frågan om vilken information som ska anses utgöra insiderinformation ska prövas från fall till fall. Exempel på omständigheter eller händelser som, enligt Esteas nuvarande uppfattning, typiskt sett utgör insiderinformation, är (listan är exemplifierande och ej avsedd att uttömmande ange samtliga situationer där insiderinformation kan föreligga).
- (i) uppkomna tvister relaterade till krav mot Fondkoncernen uppgående till mer än fem procent av Investeringarnas bokförda värde;
 - (ii) förändringar i Bolagets bolagsordning;
 - (iii) förslag och förändringar beträffande sammansättningen av Investeringskommittén, Styrelsen, VD och högsta ledning, inkluderande relevanta uppgifter om en ny kommittéledamot, styrelsemedlems eller VDs bakgrund och tidigare befattningar;
 - (iv) förvärv och avyttringar av Investeringar, inkluderande relevant information om den förvärvade eller avyttrade Investeringen, transaktionens tidsplan och viktiga förutsättningar eller villkor för transaktionen;
 - (v) ageranden av Bolaget eller AIF-förvaltaren som inte är förenliga med Villkoren på ett icke oväsentligt sätt;
 - (vi) rykten i marknaden och informationsläckage;
 - (vii) revisionsberättelse;
 - (viii) förändring av resultat eller finansiell ställning;
 - (ix) genomgripande förändringar i Bolagets verksamhet; och
 - (x) beslut eller andra händelser som skulle kunna påverka värdet av Investeringarna eller Fondandelarna på ett icke oväsentligt sätt.

Offentliggörande av insiderinformation

- 8.5 Enligt MAR ska insiderinformationen offentliggöras så snart som möjligt på ett sätt som ger allmänheten en snabb tillgång till informationen och möjlighet till en fullständig och korrekt bedömning i rätt tid. Under vissa förutsättningar finns det möjlighet för Bolaget att besluta om uppskjutande av offentliggörande av insiderinformation i enlighet med punkt 9 nedan.
- 8.6 Bolaget ska se till att insiderinformation offentliggörs på ett sätt som ger allmänheten en snabb tillgång till informationen och möjlighet till en fullständig och korrekt bedömning av informationen i rätt tid. Bolaget ska inte kombinera offentliggörande av insiderinformation till allmänheten med marknadsföring.
- 8.7 Skyldigheten att offentliggöra insiderinformation så snart som möjligt innebär bland annat följande:

- (i) Bolaget ska offentliggöra insiderinformation så snart som möjligt i form av ett pressmeddelande i enlighet med tillämpliga regler. Den väsentligaste informationen ska presenteras tydligt i början av meddelandet. Varje meddelande ska ha en rubrik som sammanfattar innehållet.
- (ii) Det är, med undantag för offentliggörande av kvartalsrapporter vilket sker enligt en på förhand fastställd finansiell kalender, inte möjligt att vänta med offentliggörande tills före marknadens öppnande nästföljande dag, utan pressmeddelande kan behöva offentliggöras på kvällstid eller helger.
- (iii) Om Bolaget känner till att en viss händelse kan komma att inträffa som utgör insiderinformation, såsom ingående av avtal, ska ett pressmeddelande förberedas på förhand.

Förbud mot insiderhandel

- 8.8 Ingen som förfogar över insiderinformation får, för egen eller någon annans räkning, handla i Fondandelarna. Person som förfogar över insiderinformation får heller inte med råd eller på annat sätt föranleda någon annan att förvärva eller avyttra Fondandelarna. Förbudet innebär alltså att det är otillåtet att utnyttja den fördel som det ger att förfoga över insiderinformationen.
- 8.9 Bolaget ska, i enlighet med MAR, föra en intern insiderförteckning (loggbok) över de personer som har tillgång till insiderinformation om Bolaget. Den interna loggboken ska föras av bolagsjuristen i enlighet med de instruktioner som ges enligt denna Policy.

Förbud mot obehörigt röjande av insiderinformation m.m.

- 8.10 Estea ska säkerställa att alla intressenter på värdepappersmarknaden har samtidig tillgång till kurspåverkande insiderinformation rörande Bolaget. Estea ska därför säkerställa att insiderinformationen behandlas konfidentiellt innan den offentliggörs och att ingen obehörig part får tillgång till sådan information.
- 8.11 Estea är i enlighet med MAR skyldig att undvika att selektivt offentliggöra insiderinformation. Ingen insiderperson eller annan anställd hos Bolaget får avslöja insiderinformation till någon utanför Estea, inkluderande familjemedlemmar och vänner, på annat sätt än i enlighet med dessa rutiner. I speciella fall, där insiderinformation lämnas som ett normalt led i fullgörande av tjänst, verksamhet eller åläggande och den person som mottar informationen är bunden av ett lagstadgat eller kontraktuellt sekretessåtagande kan dock information lämnas ut innan offentliggörandet till sådana personer som aktivt deltar i beslutsprocessen eller till följd av sin yrkesroll tar del i arbetet med att ta fram informationen.
- 8.12 Enligt MAR är det under vissa förutsättningar tillåtet att röja insiderinformation inom ramen för så kallade marknadssonderingar inför bland annat en planerad nyemission, till vissa kategorier av rådgivare eller till en tilltänkt budgivare eller målbolag i samband med förhandlingar om uppköpserbjudande, till s.k. ratinginstitut inför kreditvärdering eller till kreditgivare inför viktiga kreditbeslut.
- 8.13 En person får inte förfara på ett sätt som är ägnat att otillbörligen påverka priset eller andra villkor för handeln med Fondandelarna eller på annat sätt vilseleda köpare eller säljare av Fondandelarna.

9 UPPSKJUTANDE AV OFFENTLIGGÖRANDE AV INSIDERINFORMATION

- 9.1 För att Estea ska ha möjlighet att skjuta upp offentliggörandet av insiderinformation krävs enligt MAR att följande villkor är uppfyllda under perioden från beslutet från uppskjutandet till dess att insiderinformationen offentliggörs.
- 9.2 Ett omedelbart offentliggörande sannolikt skadar Koncernens legitima intressen. Ett exempel på ett "legitimt intressen" kan vara om insiderinformation om pågående förhandlingar eller transaktioner skulle kunna skada Koncernens förhandlingsposition om de offentliggjordes.
- 9.3 Det inte är sannolikt att ett uppskjutet offentliggörande vilseleder allmänheten. Ett exempel på "vilseledande" kan vara om Koncernens utveckling väsentligt avviker – i negativ eller positiv riktning – från marknadens förväntningar och uppfattning.
- 9.4 Informationen kan hanteras strikt konfidentiellt och Estea kan säkerställa att informationen förblir konfidentiell. Detta innefattar ett krav på att informationen ska omfattas av kontraktuella eller lagstadgade sekretesskrav.
- 9.5 Beslut om uppskjutande av offentliggörande av insiderinformation ska fattas gemensamt av VD och av Styrelsen särskild utsedd person ("**IR-ansvarig**"). Beslutet ska dokumenteras i enlighet med mallen i Bilaga 9.5. Beslutet samt erforderlig dokumentation ska sammanställas och bevaras konfidentiellt i fem år.
- 9.6 I samband med att beslut om uppskjutande tas ska Bolaget förbereda ett pressmeddelande som kan publiceras ifall informationen skulle läcka ut.
- 9.7 I samband med att ett uppskjutande sker ska en insiderförteckning upprättas. Metod och ansvarsfördelning för denna återfinns under punkt 11 nedan.
- 9.8 När förutsättningar inte längre finns för att skjuta upp offentliggörandet av insiderinformation ska denna information omedelbart offentliggöras genom pressmeddelande. Snarast efter offentliggörandet av insiderinformationen ska Finansinspektionen underrättas om att informationen varit föremål för uppskjutet offentliggörande. Mall för underrättelse till Finansinspektionen finns på Finansinspektionens hemsida, för närvarande på följande länk: <https://www.fi.se/sv/blanketter/> under avsnittet om marknadsmissbruk. Om förutsättningar finns för att skjuta upp offentliggörandet av insiderinformation ska prövas löpande under den tid uppskjutande görs samt när nya händelser i processen sker.
- 9.9 Om någon inom organisationen upptäcker att insiderinformation i samband med uppskjutandet har eller kan ha läckt ska information om detta omedelbart kommuniceras skriftligen till Styrelsen. Om Estea inte kan säkerställa att informationen kan bevaras konfidentiell ska informationen så snart som möjligt offentliggöras i enlighet med denna Policy.

10 REGLER FÖR PERSONER I LEDANDE STÄLLNING

Personer i ledande ställning

- 10.1 Enligt MAR är "personer i ledande ställning" samt "närstående" till sådana personer föremål för särskilda regler. Följande personer anses vara personer i ledande ställning:
- (i) medlem av Bolagets administrations-, lednings-, eller kontrollorgan, eller
 - (ii) en ledande befattningshavare, som inte är medlem av de organ som anges i led (a), som har regelbunden tillgång till insiderinformation som direkt eller indirekt hänför sig till Bolaget och befogenhet att fatta beslut på ledningsnivå som påverkar Bolagets framtida utveckling och affärsutsikter.

10.2 Enligt Bolagets tolkning ska de personer som vid varje tidpunkt har följande roller anses vara personer i ledande ställning enligt MAR:

- (i) Styrelseledamöter.
- (ii) VD, vVD och CFO/Ekonomichef.
- (iii) Andra personer i bolagsledningen, eller med annan kvalificerad befattning av stadigvarande natur, om omfattningen av uppdraget normalt anses medföra möjlighet att fatta beslut som kan påverka Koncernens framtida utveckling eller affärsutsikter.

10.3 Enligt MAR anses följande personer vara "närstående" till personer i ledande ställning:

- (i) Make/maka, sambo eller person som annars betraktas som likställd med make/maka.
- (ii) Barn som personen i ledande ställning har vårdnaden om.
- (iii) Släkting, som har delat samma hushåll sedan minst ett år.
- (iv) Juridiska personer, stiftelser eller handelsbolag vilkas ledningsuppgifter utförs av en person i ledande ställning eller en person som avses i leden (a), (b), eller (c), eller som direkt eller indirekt kontrolleras av en sådan person, som upprättats till förmån för en sådan person eller ekonomiska intressen som huvudsakligen motsvarar intresset hos en sådan person.

Bolagets åligganden avseende personer i ledande ställning

10.4 Bolaget har följande åliggande enligt MAR avseende personer i ledande ställning:

- (i) Bolaget ska identifiera personer i ledande ställning och upprätta en förteckning över samtliga personer i ledande ställning, samt deras närstående. Förteckningen ska omedelbart på begäran överlämnas till Finansinspektionen.
- (ii) Skriftligen underrätta personerna i ledande ställning om deras skyldigheter enligt artikel 19 i MAR, vilka framgår nedan.
- (iii) Tillse att personerna i ledande ställning (i) bekräftar mottagandet av Bolagets underrättelse enligt (b) ovan, (ii) skriftligen underrättar sina närstående om deras skyldighet att anmäla transaktioner (underrättelse behöver dock ej skickas till underåriga barn som en person i ledande ställning har vårdnaden om), (iii) bevara skriftliga bekräftelser om att närstående har underrättats, (iv) underrättar Bolaget om identiteten av sina närstående (inklusive underåriga barn) genom e-postmeddelande till bolagsjuristen.

Handelsförbud

10.5 Under trettio kalenderdagar före offentliggörandet av delårsrapport och bokslutskommuniké, samt under dagen för offentliggörandet innan offentliggörandet skett, är personer i ledande ställning förbjudna att genomföra transaktioner för egen eller för tredje persons räkning, direkt eller indirekt, avseende Fondandelarna. Handelsförbudet omfattar inte närstående personer till personer i ledande ställning.

10.6 Förutsatt att transaktionen inte är förbjuden enligt reglerna om insiderhandel (innebärande att personen i fråga inte har tillgång till insiderinformation) får Bolaget under vissa omständigheter meddela undantag från detta handelsförbud i följande situationer.

- 10.7 Det föreligger exceptionella omständigheter, såsom allvarliga finansiella svårigheter, som kräver omedelbar försäljning av Fondandelar.
- 10.8 Tillstånd kan medges på grund av särdragen för den handel som sker med anledning av transaktioner som utförs inom ramen för eller är relaterade till aktieoptions- eller sparprogram för anställda, aktierelaterade villkor eller rätter eller transaktioner där det underliggande intresset i Fondandelarna inte ändras, förutsatt att personen i ledande ställning kan visa att transaktionen i fråga inte kan utföras vid en annan tidpunkt än under en period med handelsförbud.
- 10.9 Vid omständigheter som anges i 11.6 ovan ska en person i ledande ställning, före eventuell handel under en stängd period, lämna en motiverad skriftlig begäran till Bolaget för att få Bolagets tillstånd att fullfölja transaktionen. Den skriftliga begäran ska innehålla en beskrivning av den planerade transaktionen och en förklaring till varför transaktionen är det enda rimliga alternativet och skickas till Bolagets IR-ansvarig eller, om det är Bolagets IR-ansvarig som ansöker om tillstånd, till Styrelsen.
- 10.10 Personer som genomför transaktioner i strid med handelsförbudet kan bli föremål för särskild avgift från Finansinspektionen.

Transaktionsrapportering

- 10.11 Personer i ledande ställning och deras närstående måste – snarast efter transaktionen och senast inom tre affärsdagar – underrätta Bolaget och Finansinspektionen om varje transaktion som genomförts för deras egen räkning avseende Fondandelarna.
- 10.12 Anmälningsskyldigheten inträder om ett sammanlagt transaktionsvärde om 5 000 euro har uppnåtts under kalenderåret, där beräkning av transaktionsvärdet sker utan nettnig (värdet på samtliga transaktioner ska adderas oavsett om transaktionerna avser förvärv eller avyttring av Fondandelar). Anmälningsskyldigheten gäller från och med den transaktion som gör att tröskeln uppnås eller passeras. Notera att tröskeln om ett sammanlagt transaktionsvärde om 5 000 euro gäller separat för personen i ledande ställning och dennes närstående. Exempelvis kan en person i ledande ställning och dennes make/maka båda nå ett transaktionsvärde om 4 000 euro under ett kalenderår utan att anmälningsskyldigheten uppstår.
- 10.13 Rapportering till Finansinspektionen görs på Finansinspektionens webbplats www.fi.se där personer i ledande ställning och närstående bör upprätta en användarprofil i förväg. När en transaktion anmäls på Finansinspektionens webbplats erhålls ett kvitto på anmälan. Detta kvitto ska skickas till bolagsjuristen. Avseende underåriga barn ska vårdnadshavaren fullgöra barnets anmälningsskyldighet.
- 10.14 Anmälningsskyldiga transaktioner omfattar bland annat följande:
- (i) Förvärv, avyttring, blankning, teckning eller utbyte.
 - (ii) Godtagande eller utövande av rätt till en aktieoption, inbegripet en aktieoption som beviljats ledande personer eller anställda som en del av deras ersättningspaket, och avyttring av aktier som härrör från utövandet av rätten till aktieoptionen.
 - (iii) Swappar, transaktioner i derivat, CFD-kontrakt eller liknande.
 - (iv) Förvärv, avyttring eller utövande av rättigheter, inbegripet sälj- och köpoptioner eller warranter.
 - (v) Teckning i nyemission eller utfärdande av skuldinstrument. Vid BTA/BTU anmäls förvärv/tilldelning av dessa och inte den efterföljande ombokning till aktier/annat finansiellt instrument.

- (vi) Transaktioner i derivat och finansiella instrument som är kopplade till ett skuldinstrument från Bolaget, däribland kreditwappar.
- (vii) Villkorade transaktioner då villkoren inträffar och transaktionerna faktiskt genomförs.
- (viii) Automatisk eller icke-automatisk omvandling av ett finansiellt instrument till ett annat finansiellt instrument, inklusive konvertering av konvertibla obligationer till aktier.
- (ix) Gåvor och donationer som lämnats eller tagits emot, och arv som tagits emot.
- (x) Transaktioner i indexbaserade produkter, så kallade korgar och derivat.
- (xi) Transaktioner i aktier eller andelar i investeringsfonder, inklusive alternativa investeringsfonder.
- (xii) Transaktioner utförda av förvaltare av en alternativ investeringsfond, i vilken en person i ledande ställning eller en person som är närstående till en sådan person, har investerat.
- (xiii) Transaktioner som utförs av en tredje part för en enskild portfölj eller genom kapitalförvaltningsuppdrag för en persons i ledande ställning räkning eller till förmån för denne eller en person som är närstående till en sådan person.
- (xiv) Lån, utlåning eller pantsättning av aktier eller skuldinstrument som emitterats av Bolaget eller derivat eller andra finansiella instrument som är kopplade till dem.

11 INSIDERFÖRTECKNING (S.K. LOGGBOK)

Förande och uppdatering av insiderförteckningar

- 11.1 Bolaget ska ansvara för att en insiderförteckning (s.k. loggbok) upprättas och fortlöpande uppdateras över alla personer som arbetar för Bolaget, genom anställningskontrakt eller på annat vis, och genom vilket de har tillgång till insiderinformation, såsom rådgivare, revisorer eller kreditvärderingsinstitut. Det är bolagsjuristen som ansvarar för att insiderförteckningen upprättas enligt gällande regelverk och att denna uppdateras så snart behov uppstår.
- 11.2 Insiderförteckningen ska föras elektroniskt i enlighet med de mallar för hur insiderförteckningar ska utformas som finns i Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2016/347, vilka finns tillgängliga på Finansinspektionens hemsida. Insiderförteckningen ska hanteras strikt konfidentiellt och tillgången till insiderförteckningen ska vara begränsad. Estea ska säkerställa att tillgången är begränsad genom att hanteras krypterad i Bolagets IT-system. Insiderförteckningen ska bevaras i fem år efter att den har upprättats och efter att den senast har uppdaterats.
- 11.3 Syftet med insiderförteckningen är att uppfylla Tillämplig Lag och att underlätta en eventuell förfrågan från eller utredning av myndighet. Insiderförteckningen utgör även ett verktyg för Bolaget att ha kontroll över vilka personer som har tillgång till insiderinformation.
- 11.4 Estea ska utan dröjsmål uppdatera insiderförteckningen, och överlämna insiderförteckningen till Finansinspektionen så snart som möjligt efter begäran från myndigheten.

Öppnande och uppdatering av insiderförteckningen

- 11.5 För varje händelse som utgör insiderinformation ska ett nytt avsnitt öppnas i insiderförteckningen. Insiderinformation kan även uppkomma vid återkommande händelser, exempelvis inför publicering av bokslutskommuniké eller delårsrapport. I sådana fall ska ett avsnitt öppnas i insiderförteckningen för varje sådan händelse.

- 11.6 Bolaget ska uppdatera insiderförteckningen utan dröjsmål, inklusive datum och klockslag för uppdateringen och den ändring som föranledde uppdateringen, i följande situationer.
- 11.7 När anledningen till att en person förekommer på insiderförteckningen förändras.
- 11.8 När en ny person har fått tillgång till insiderinformation och därför behöver läggas till i insiderförteckningen.
- 11.9 När en person inte längre har tillgång till insiderförteckningen.

Avsnitt med personer med permanent tillgång till insiderinformation

- 11.10 Bolaget ska i insiderförteckningen ha ett särskilt avsnitt med personer som, på grund av sin funktion eller sin befattning, alltid har tillgång till all insiderinformation rörande Koncernen. Dessa personer ska inte föras in i andra avsnitt i insiderförteckningen.
- 11.11 Bolaget anser för närvarande att Styrelsen och Bolagets ledningsgrupp ska ingå i den permanenta insiderförteckningen. Insiderförteckningen ska innehålla den information som följer av artikel 18.3 i MAR.

12 ANDRA INFORMATIONSKRAV ENLIGT BÖRSSENS REGELVERK

- 12.1 Utöver skyldigheten att offentliggöra insiderinformation i enlighet med MAR föreligger skyldighet att offentliggöra viss information genom pressmeddelande eller på hemsidan (såsom tillämpligt) oavsett om den utgör insiderinformation eller inte. Börsens regelverk omfattar bland annat skyldighet att offentliggöra information i nedanstående situationer. För mer detaljerad information hänvisas till vid var tid gällande version av Börsens regelverk:
- (i) Kvartalsrapporter, bokslutskommuniké och årsredovisning.
 - (ii) Transaktioner mellan Bolaget och närstående.
 - (iii) Kallelse till bolagsstämma samt kommuniké från bolagsstämma.
 - (iv) Förändringar i Styrelse eller bolagsledning.
 - (v) Byte eller tillsättande av likviditetsgarant.
 - (vi) Byte av bolagsstämmovald revisor.
 - (vii) Incitamentsprogram.
 - (viii) Nyemissioner.
 - (ix) Upptagande till handel på eller avnotering från annan marknadsplats.
 - (x) Revisionsberättelse som avviker från standardutformningen.

13 RUTINER VID MARKNADSRYKTEN

- 13.1 Esteas huvudprincip är att inte kommentera frågor, spekulationer och rykten på marknaden som härrör till Bolaget. Journalister och media hanteras av IR-ansvarig tillsammans med Styrelsens ordförande och/eller VD. Ingen icke offentliggjord väsentlig information får lämnas till journalister eller media. Inga mediakontakter kommer tas av en enskild företagsrepresentant utan konsultering.

13.2 Rykten som omfattas av detta kan ha grund eller kan sakna grund. Rykten på marknaden och/eller spekulationer avseende Estea kan komma att uppstå utan att det har läckt någon information från Bolaget. Det kan finnas situationer när ett osant rykte har signifikant påverkan på Fondandelarnas kurs och när Bolaget, efter konsultation med Börsen, kan välja att förse marknaden med korrekt information och därigenom skapa förutsättningar för att Fondandelarna återigen ska handlas till "rätt pris". Genom att aktivt arbeta med kommunikationsplaner och förutspå vad som kan förekomma som känslig marknadsinformation förebygger Estea moment av överraskning för kommunikation med marknaden. Estea avser att använda verktyg som Google Alerts för att få stöd i skanning av forum och artiklar som där Koncernen omnämns för att få tidiga indikationer av rykten, kriser m.m.

13.3 IR-ansvarig är slutligt ansvarig för beslut om offentliggöranden avseende rykten ska göras och för den information som publiceras i samband med detta. Börsens regelverk ska alltid ligga till grund för Esteas beslut.

14 INFORMATION TILL BÖRSEN

14.1 Estea ska snarast informera Börsen vid en uppmaning eller kritik från Bolagets revisor till Styrelsen eller VD.

14.2 Bolaget ska omedelbart informera Börsen om omständigheter som kan föranleda ett handelsstopp.

14.3 I det fall Bolaget avser att offentliggöra information som kan ha en extraordinär påverkan på prissättningen av Fondandelarna ska Börsen informeras innan offentliggörandet sker.

15 INFORMATIONSÅTAGANDE UNDER VILLKOREN

15.1 Bolaget åtar sig utöver vad som framgår enligt bestämmelserna i denna Policy att tillhandahålla information i enlighet med Villkoren.

15.2 Tillhandahållande av information i enlighet med Villkoren ska göras i enlighet med Tillämplig Lag.

16 KRISER

16.1 Under en krissituation eller vid negativ publicitet är det i första hand VD och Styrelsens ordförande som avgör Bolagets mediastrategi.

17 FRÅGOR AVSEENDE TILLÄMPNINGEN AV DETTA DOKUMENT

17.1 Vid frågor kring tillämpningen av detta dokument hänvisas till bolagsjuristen.

18 BILAGA 9.5 Mall för beslut om uppskjutande av offentliggörande av insiderinformation

1. Beslutet om uppskjutande av offentliggörande av insiderinformation		
a) Datum och tid då insiderinformationen först existerade inom Bolaget.	<i>Datum:</i>	<i>Tid:</i>
b) Datum och tid för beslutet om uppskjutande av offentliggörande	<i>Datum:</i>	<i>Tid:</i>
c) Datum och tid då Bolaget förväntar sig att insiderinformationen kan offentliggöras.	<i>Datum:</i>	<i>Tid:</i>
2. Ansvariga personer för beslutet om uppskjutande		
[Förnamn]	[Efternamn]	[Roll och funktion]
[Förnamn]	[Efternamn]	[Roll och funktion]
3. Personer som är ansvariga för att tillse att förutsättningarna för uppskjutet offentliggörande övervakas		
[Förnamn]	[Efternamn]	[Roll och funktion]
[Förnamn]	[Efternamn]	[Roll och funktion]
4. Personer ansvariga för beslutet att offentliggöra insiderinformationen		
[Förnamn]	[Efternamn]	[Roll och funktion]
[Förnamn]	[Efternamn]	[Roll och funktion]
5. Personer ansvariga för att tillhandahålla efterfrågad information om uppskjutet offentliggörande till Finansinspektionen.		
Namn:	[Förnamn]	[Efternamn]
Roll och funktion:		
Kontaktuppgifter:	[E-post]	[Telefonnummer]
6. Förklaring om hur förutsättningarna för offentligt uppskjutande enligt Artikel 17.4 i MAR är uppfyllda		
a) Förklaring om hur ett omedelbart offentliggörande skulle skada Bolagets legitima intressen.	[Text]	
b) Förklaring om varför ett uppskjutet offentliggörande sannolikt inte skulle vara vilseledande för marknaden.	[Text]	
c) Förklaring om hur det säkerställs att informationen kan hållas konfidentiell.	[Text]	
7. Förklaring om informationsbarriärer och avtal som finns på plats internt för att säkerställa konfidentialitet av insiderinformation.		

a) Beskrivning om informationsbarriärer som finns på plats internt och i förhållande till tredje parter för att förhindra tillgång till insiderinformation för andra personer än de som behöver få del av dem för fullgörande av anställning, tjänst eller åligganden inom Bolaget.	[Text]
b) Beskrivning av åtgärder som vidtagits för att tillse att insiderinformationen kan offentliggöras så snart som möjligt om det inte längre kan säkerställas att informationen kan hållas konfidentiell.	[Text]