

AB Sagax

Insiderpolicy

Antagen av styrelsen för AB Sagax den 8 Maj 2024

1 Bakgrund

Denna insiderpolicy har antagits av styrelsen för AB Sagax (publ) ("Sagax" och "Bolaget") i syfte att upprätthålla en hög etisk nivå och ett gott anseende hos såväl allmänheten som kapitalmarknaden. Syftet är vidare att tjäna som vägledning för personer i ledande ställning (se definition nedan) i Bolaget och personer som kan komma i kontakt med insiderinformation. Denna insiderpolicy är ett komplement till gällande marknadsmissbruksregler och uppställer i vissa hänseenden mer långtgående krav. Det är varje persons ansvar att känna till och följa, inte bara denna policy, utan även vid var tid tillämpliga lagar och regler.

2 Lagstiftning

Den som handlar i Bolagets aktier eller andra finansiella instrument med anknytning till Bolaget måste följa svenska och av EU antagna lagar, regler och förordningar för värdepappershandel, däribland Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014 om marknadsmissbruk (marknadsmissbruksförordningen), lagen (2016:1307) om straff för marknadsmissbruk på värdepappersmarknaden, ("marknadsmissbrukslagen") och lagen (2016:1306) med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning.

Utöver ovanstående erinras om krav på flaggning vid ändringar i innehav av finansiella instrument (exv. aktier i Sagax), se vidare 4 kap. lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument.

3 Berörda personer

Avsnitt 4, "Insiderregler", skall följas av samtliga anställda i Sagax eller dess dotterbolag (oavsett befattning) samt andra personer som utför uppgifter för Sagax genom vilka de har tillgång till insiderinformation, exempelvis konsulter, rådgivare och kreditvärderingsinstitut.

Avsnitt 5, "Personer i ledande ställning", skall följas av personer i ledande ställning (tidigare kallade insynspersoner) och i tillämpliga delar närstående till sådana personer (se definitioner nedan).

4 Insiderregler

4.1 Insiderinformation

Insiderinformation är information av specifik natur som inte har offentliggjorts, som direkt eller indirekt rör Sagax eller Sagax finansiella instrument och som, om den offentliggjordes, sannolikt skulle ha en väsentlig inverkan på priset på Sagax finansiella

instrument (innefattande exv. Sagax aktier och skuldinstrument) eller på priset på relaterade finansiella derivatinstrument. Informationen anses vara av specifik natur om den gör det möjligt att dra slutsatser om omständigheternas eller händelsernas potentiella effekt på priset (exv. börskursen) på det finansiella instrumentet.

Information om följande situationer utgör exempel på information som typiskt sett kan utgöra insiderinformation:

- a) Investeringsbeslut eller beslut om avyttringar,
- b) samarbetsavtal eller andra väsentliga avtal,
- c) köp och försäljning av bolag,
- d) pris- eller valutaförändringar,
- e) kredit- eller kundförluster,
- f) nya joint ventures,
- g) inledande/uppgörelse av legala tvister samt relevanta domstolsbeslut,
- h) finansiella svårigheter,
- i) myndighetsbeslut,
- j) rykten i marknaden och informationsläckage,
- k) information rörande dotter- och intressebolag, och
- l) väsentlig förändring av resultat eller finansiell ställning.

4.2 *Förbud mot insiderhandel*

En person som förfogar över insiderinformation får inte utnyttja denna genom att för egen eller annans räkning, direkt eller indirekt, förvärva eller avyttra finansiella instrument som informationen rör. Det är vidare förbjudet att utnyttja insiderinformation genom att återkalla eller ändra en handelsorder rörande det finansiella instrument som informationen rör, om handelsordrarna lades innan personen fick tillgång till insiderinformationen.

En person som förfogar över insiderinformation får inte heller rekommendera eller förmå någon annan person att ägna sig åt insiderhandel.

4.3 *Hantering av insiderinformation och förbud mot obehörigt röjande*

Sagax skall så snart som möjligt offentliggöra insiderinformation som rör Bolaget. Sagax får på eget ansvar, och under förutsättning att vissa särskilda förutsättningar är uppfyllda, skjuta upp offentliggörandet (se vidare i *Sagax Informations och kommunikationspolicy*).

En person som förfogar över insiderinformation får inte sprida informationen till annan, exv. närstående eller annan tredje man, utom i fall då röjandet sker som ett normalt led i fullgörande av tjänst, verksamhet eller åliggande. En person som är anställd eller har uppdrag för Bolaget får inte heller sprida insiderinformation till andra anställda eller uppdragstagare om den som skall ta emot informationen inte absolut behöver tillgång till informationen för att kunna fullgöra sina arbetsuppgifter eller sitt uppdrag.

Om insiderinformation sprids enligt ovan, måste avsändaren göra mottagaren klar över att informationen är insiderinformation och att mottagaren kommer att tas upp i Bolagets insiderförteckning, se vidare nedan. Avsändaren måste vidare förse den person som är ansvarig för insiderförteckningen på Bolaget med de uppgifter som

behövs för insiderförteckningen. Om mottagaren är en utomstående rådgivare måste denne dessutom ha ingått en sekretessförbindelse.

Om insiderinformation lämnas till motparter, större investerare eller liknande inför en potentiell transaktion, vilket endast får ske inom ramen för s.k. marknadssonderingar, skall dessa inte tas upp i insiderförteckningen utan behandlas i enlighet med reglerna för marknadssonderingar i marknadsmissbruksförordningen.

4.4 *Förbud mot marknadsmanipulation*

Det är förbjudet att utföra transaktioner, lägga handelsorder eller ägna sig åt annat beteende som ger eller kan förväntas ge falska eller vilseledande signaler om tillgång, efterfrågan eller pris på Bolagets finansiella instrument, eller låser, eller som kan förväntas låsa fast, priset på Bolagets finansiella instrument, om åtgärden inte har utförts av legitima skäl och stämmer överens med godtagen marknadspraxis.

4.5 *Insiderförteckning (loggbok)*

Sagax är skyldigt att upprätta en insiderförteckning (även kallad loggbok) över alla personer som har tillgång till insiderinformation, och som arbetar för Bolaget eller som utför uppgifter för Sagax. Skyldigheten uppkommer om Sagax inte offentliggör insiderinformation så snart som möjligt, dvs. när Bolaget beslutar om att skjuta upp offentliggörandet. Insiderförteckningen har ingen anknytning med Bolagets förteckning över personer i ledande ställning (se vidare nedan) och en person kan således vara upptagen i både en insiderförteckning och förteckningen över personer i ledande ställning.

Personer som tas upp i insiderförteckningen skall informeras om konsekvenserna av detta och skall skriftligen (exv. via e-post) bekräfta att de är medvetna om de rättsliga skyldigheter som det innebär att vara upptagen i en insiderförteckning samt de sanktioner som är tillämpliga vid insiderhandel och olagligt röjande av insiderinformation. Bolaget har tagit fram en mall för underrättelsen till, och bekräftelse från, de personer som tas upp i insiderförteckningen. För det fall Sagax väljer att föra automatisk insiderförteckning online skall för tjänsten tillämpliga instruktioner utgöra ett komplement till denna policy.

Insiderförteckningar skall föras elektroniskt i enlighet med en särskild mall som följer EU-kommissionens genomförandeförordning (EU) 2016/347. Varje insiderförteckning skall föras på ett sådant sätt att det är möjligt att återskapa tidigare versioner när denna uppdaterats. För varje händelse som utgör insiderinformation skall ett separat avsnitt i insiderförteckningen öppnas. Insiderförteckningen skall omedelbart lämnas till Finansinspektionen vid begäran och sparas i minst fem år efter senaste uppdatering. När den insiderinformation som är hänförlig till insiderförteckningen offentliggörs eller på annat sätt förlorat sin relevans med avseende på priset på aktien, vilket i sin tur leder till att personerna ifråga upphör att vara insiderpersoner, stängs insiderförteckningen, genom anteckning i denna. Bolaget skall samtidigt skriftligen underrätta insiderpersonen om detta, i den mån detta inte bedöms vara överflödigt med tanke på offentliggjorda pressreleaser avseende insiderinformationen.

Bolaget kan komma att upprätta ett särskilt avsnitt i insiderförteckningen över personer som, på grund av karaktären hos deras funktion eller befattning, har permanent tillgång

till insiderinformation och således alltid har tillgång till all insiderinformation hos Bolaget.

Bolaget kan vidare uppdra åt externa konsulter eller rådgivare att föra egna insiderförteckningar (s.k. underloggböcker) över de personer hos uppdragstagaren som har fått tillgång till insiderinformation. I sådant fall skall det i Sagax insiderförteckning antecknas att personen ifråga fått i uppdrag att föra en underloggbok. Det är dock Sagax som är ytterst ansvarigt för att reglerna följs och Bolaget skall se till att alltid ha rätt till tillgång till insiderförteckningen.

5 Personer i ledande ställning

5.1 Berörda personkategorier

En person i ledande ställning är en person som

- a) är medlem i Bolagets administrations-, lednings- eller kontrollorgan, vilket innebär Sagax styrelseledamöter, verkställande direktören och ersättare för dessa, eller
- b) är en ledande befattningshavare, som inte är medlem av de organ som anges i 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.

En **närstående person** till en person i ledande ställning är:

- a) en maka/make eller person som betraktas som likställd med maka/make i enlighet med nationell rätt, ex. sambo,
- b) ett barn som personen i ledande ställning har vårdnaden om,
- c) en släkting, som har delat samma hushåll under åtminstone ett år vid det datum då transaktionen ägde rum, exv. myndiga barn, eller
- d) juridisk person:
 - (i) vilkas ledningsuppgifter¹ utförs av en person i ledande ställning eller en person som avses i a), b), eller c) ovan, eller
 - (ii) som direkt eller indirekt kontrolleras av en sådan person, eller
 - (iii) som upprättats till förmån för sådan person.

5.2 Förteckning över personer i ledande ställning samt underrättelseskyldighet

Sagax ska (i) identifiera alla personer i ledande ställning, (ii) skriftligen underrätta dessa personer om deras skyldigheter, samt (iii) upprätta en förteckning över personer i ledande ställning samt till dem närstående personer. Bolaget har tagit fram mallar för underrättelse till berörda personkategorier samt för sådan förteckning.

¹ Ledningsuppgifter utförs av t.ex. verkställande direktör, vice verkställande direktör eller enskilda styrelseledamöter som av styrelsen har fått behörighet att företräda bolaget inom ramen för den löpande verksamheten (med undantag för rent administrativa frågor, t.ex. valberedningen). Med hänsyn till hur Bolagets verksamhet är organiserad vid var tid kan även innehavare av annan ledande befattning bedömas utföra ledningsuppgifter.

Person i ledande ställning är skyldig att (i) underrätta Bolaget om vilka personer som är närstående personer till denne, (ii) underrätta de närstående personerna om deras skyldighet att anmäla transaktioner enligt marknadsmissbruksförordningen, samt (iii) bevara en kopia på underrättelsen. Bolaget har tagit fram en mall för sådan underrättelse. Personer i ledande ställning skall informera Bolaget om vilka personer som är deras närstående personer senast i samband med, och utan dröjsmål efter, att personen i ledande ställning har underrättat sina närstående om deras skyldigheter enligt marknadsmissbruksförordningen

5.3 *Anmälningsskyldighet för transaktioner*

Personer i ledande ställning, samt med dem närstående, skall underrätta Finansinspektionen och Sagax om varje transaktion som genomförts för deras räkning avseende Sagax aktier eller skuldinstrument, samt derivat eller andra finansiella instrument som är kopplade till dem.² Notera att anmälningsskyldigheten enligt denna policy är mer långtgående än vad som följer av marknadsmissbruksförordningen.

Anmälan skall ske utan dröjsmål och senast tre affärsdagar efter transaktionsdagen. Anmälan till Finansinspektionen skall göras enligt Finansinspektionens instruktioner, för närvarande genom en tjänst på Finansinspektionens hemsida. Anmälan till Sagax skall ske genom att kvittensen från anmälan till Finansinspektionen skickas till bolagets ekonomichef Agneta Segerhammar, agneta.segerhammar@sagax.se.

5.4 *Handelsförbud före offentliggörande av finansiella rapporter*

Under 30 kalenderdagar före offentliggörandet av delårsrapport och bokslutskommuniké, samt hela dagen för offentliggörande, är personer i ledande ställning förbjudna att genomföra transaktioner för egen eller för tredje persons räkning, direkt eller indirekt, i Bolagets finansiella instrument. Handelsförbudet omfattar inte närstående personer till personer i ledande ställning.

Under vissa omständigheter får Bolaget meddela undantag från detta handelsförbud. Sådant undantag meddelas skriftligen av Bolagets verkställande direktör och under förutsättning av bland annat:

- a) exceptionella omständigheter, såsom allvarliga finansiella svårigheter, som kräver omedelbar försäljning av aktier, eller
- b) 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 det berörda värdepappret inte ändras.

Därutöver krävs att personen som medges undantaget inte innehar insiderinformation och kan visa att transaktionen i fråga inte kan utföras vid annan tidpunkt än under den stängda perioden.

² Sådana transaktioner omfattar bl.a. förvärv och avyttringar samt blankning, pantsättning och gåvor. Vidare omfattas även transaktioner inom ramen för kapitalförsäkringar. För ytterligare exempel på anmälningsskyldiga transaktioner hänvisas till Kommissionens delegerade förordning (EU) nr 522/2016 samt Finansinspektionens hemsida.

Handelsförbudet omfattar även andra aktierelaterade finansiella instrument än aktier, såsom teckningsrätter, konvertibler, teckningsoptioner, aktieoptioner och aktieterminer, även inom ramen för kapitalförsäkring, samt pantsättning och utlåning av sådana finansiella instrument.

6 Ansökan om tillstånd till handel i Sagax finansiella instrument

Anställda i Sagax och dess dotterbolag som önskar genomföra transaktioner i Sagax finansiella instrument skall skicka en skriftlig förfrågan till Bolagets verkställande direktör. Sådant tillstånd är giltigt under den dag tillståndet beviljas samt handelsdagen därefter.

7 Undantag

Undantag från denna policy skall godkännas av Bolagets verkställande direktör och kan endast beviljas i de delar som sträcker sig utöver vad som följer av vid var tid tillämpliga lagar och regler.