

INFORMATIONSPOLICY

ARCTIC MINERALS AB (publ)

556569-3602

Fastställd av styrelsen 2019-11-20

INFORMATIONSHANTERING

Arctic Minerals AB ”Bolaget”) är ett publikt bolag vars aktier handlas på Nasdaq First North Growth Market, Stockholm (”Handelsplatsen”). Bolaget skall följa de regler som gäller på Handelsplatsen, samt övriga tillämpliga lagar och förordningar som gäller publika aktiebolag i Sverige.

Denna policy anger hur och när information till aktiemarknaden ska lämnas, samt av vilka talespersoner. Den anger även Bolagets rutiner för intern hantering av insiderinformation och redogör för reglerna om handelsförbud som gäller för samtliga personer som innehar insiderinformation samt rapportering av vissa transaktioner för personer i ledande ställning och deras närstående. Den är avsedd att vara ett stöd i informationsarbetet för ledningen i Bolaget och dess dotterbolag. Informationspolicyn gör inte anspråk på att vara uttömmande och avser inte heller att fullt ut redogöra för alla de regler och lagar som Bolaget måste följa med anledningen av att Bolagets värdepapper är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market, Stockholm.

Bolagets kommunikation skall vara korrekt och tydlig. Det skall vara lätt att hitta och erhålla information för aktieägare och andra externa intressenter. Svårigheter och risker skall vara ordentligt belysta. Det är viktigt att den person som agerar som informatör finns tillgänglig på begäran.

Den officiella kommunikationen från bolaget skall vara på svenska. Då bolaget har många utländska aktieägare sker även vanligtvis översättning till engelska.

Bolagets kommunikation har som övergripande mål att stärka förtroendet för Bolaget och dess ledning. En väl fungerande kommunikation befrämjar Bolagets affärsverksamhet genom att:

- stärka förtroendet för affärsidé, mål och strategier
- öka kunskapen om vår verksamhet
- förse aktiemarknaden med kunskap så att aktiens kurs rättvist återspeglar Bolagets kvaliteter och värden
- stärka förtroendet för ledning, medarbetare och ägare

TILLÄMPLIGA REGELVERK

Ett företag som är listat på Nasdaq First North Growth Market, Stockholm måste följa marknadsplatsens krav på informationsgivning. Kraven regleras i första hand i EU:s Marknadsmisbruksförordning (596/2014) (”MAR”) som trätt i kraft per den 3 juli 2016 samt regelverket Nasdaq First North Rulebook. MAR omfattar utöver regler för informationsgivning till marknaden även regler för hantering av insiderinformation och skyldigheter för personer i ledande ställning samt deras närstående. Nasdaq First Norths regelverk innefattar dessutom mer långtgående regler för informationsgivning samt regler om hur ekonomiska rapporter skall utformas och offentliggöras. Vidare finns bestämmelser om brottsliga förfaranden och straff i lag (2016:1307) om straff för marknadsmisbruk på värdepappersmarknaden.

HUVUDREGEL FÖR INFORMATIONSGIVNING

Huvudregeln för Bolagets informationsgivning enligt Artikel 17 MAR är att Bolaget så snart som möjligt skall informera allmänheten om insiderinformation som direkt berör Bolaget och att sådan information skall offentliggöras till samtliga målgrupper samtidigt.

Med insiderinformation menas information, av specifik natur som inte har offentliggjorts, som direkt eller indirekt rör en eller flera emittenter eller ett eller flera finansiella instrument och som, om den offentliggjordes, sannolikt skulle ha en väsentlig inverkan på priset på aktuella finansiella instrument eller på priset på relaterade finansiella derivatinstrument.

Om Bolaget bryter mot reglerna kan Bolaget, utöver negativ publicitet, drabbas av höga sanktionsavgifter. Enskilda personer som bryter mot reglerna kan dömas till sanktionsavgifter, böter eller fängelse.

En grundförutsättning för oberoende analys av Bolagets verksamhet och värde är att samtliga intressenter ges möjlighet att ta del av samma information från Bolaget samtidigt. Enligt Nasdaq First Norths regelverk förbinder sig Bolaget att delge information på ett icke diskriminerade vis.

Bolaget ska lämna snabb, samtidig, korrekt, relevant och tillförlitlig information till aktiemarknaden och verka för en öppen dialog med marknadens aktörer avseende Bolagets historiska utveckling och framtida utsikter, affärsutveckling och tillväxtpotentialer, allt inom ramen för gällande regelverk och lagar.

Verktyg för kommunikation

Policyn omfattar all extern kommunikation, skriftlig som muntlig, vid möten/samtal med analytiker och investerare, intervjuer med media, svar på ställda frågor.

Bolagets verktyg för extern kommunikation kan vara:

- Pressmeddelanden
- Delårsrapporter
- Bokslutskommunikéer
- Årsrapporter
- Hemsida
- Tryckt informationsmaterial
- Elektroniskt presentationsmaterial
- Svar på förfrågningar per telefon eller e-post och
- Analytiker kontakter och personliga kontakter

Informationsskyldighet insider information

Bedömningen av vad som är insiderinformation måste baseras på fakta och omständigheter och göras från fall till fall och vid tveksamhet skall bolaget kontakta Bolagets Certified Adviser för råd.

Publicering så snart som möjligt innebär att under pågående handel skall offentliggörandet inte ta mer tid i anspråk än vad som krävs för att sammanställa och distribuera informationen. Detta kräver god planering, ex. att ett utkast till pressmeddelande föreligger inför ett styrelsebeslut som bedöms utgöra insiderinformation skall publiceras omedelbart (bestämmelsen innebär dock inte att informationen måste lämnas under pågående styrelsemöte).

Skyldighet enligt ovan infaller även om Bolaget ingått sekretessavtal eller liknande med annan part.

I speciella fall, där information ges som ett normalt led i fullgörande av tjänst, verksamhet eller åläggande och den person som mottar informationen är skyldig att inte röja den 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. Det kan exempelvis avse information till större aktieägare eller tilltänkta aktieägare vid sondering inför planerad nyemission, till rådgivare som Bolaget anlitar för t.ex. prospektarbete inför en planerad emission eller annan affär av större omfattning, till tilltänkt budgivare eller målbolag i samband med förhandlingar om uppköpserbudande, till s.k. ratinginstitut inför kreditvärdering eller till kreditgivare inför viktiga kreditbeslut.

Sker händelse utanför Bolagets kontroll skall Bolaget informera om händelsen så snart det är möjligt. För att tillgodose en så rättvis distribution av informationen som möjligt, då väsentligt kurspåverkande information skall delges marknaden under pågående handel, skall Bolagets Certified Adviser kontaktas i förväg av Bolaget.

All information som offentliggörs skall samtidigt som offentliggörandet tillhandahållas Bolagets Certified Adviser och Handelsplatsen.

Om Bolaget avser att offentliggöra information som förväntas vara av extraordinär betydelse skall Bolaget informera och Certified Adviser så tidigt som möjligt innan informationen offentliggörs.

Exempelvis föreligger informationsplikt i följande situationer:

- Förvärv eller avyttringar av dotterbolag
- Väsentliga förändringar gällande rättigheter eller tillstånd kopplade till prospekteringsverksamheten
- Bedömning av utförda analyser av prospekteringsverksamheten
- Emissionsbeslut
- Beslut om incitamentsprogram
- Oväntade resultatförändringar
- Transaktioner med närstående av större betydelse
- Samarbetsavtal eller andra avtal av större betydelse
- Väsentliga myndighets- eller domstolsbeslut
- Förändrad verksamhetsinriktning
- Vid misstanke om informationsläckage eller marknadsrykten
- Vid beslut om uppskjutande av publicering av insider information

UPPSKJUTET OFFENTLIGGÖRANDE AV INSIDERINFORMATION

I enlighet med Artikel 17, MAR, får Bolaget, på eget ansvar, skjuta upp offentliggörande av insiderinformation, förutsatt att följande villkor är uppfyllda:

- det är sannolikt att Bolagets legitima intressen skadas om informationen offentliggörs omedelbart (t.ex. information om ett planerat företagsförvärv) och
- det är inte sannolikt att uppskjutandet av offentliggörandet vilseleder allmänheten samt
- det kan säkerställas att informationen förblir konfidentiell.

Uppskjutande av offentliggörande beslutas av VD. Om möjligt skall Bolagets ordförande informeras i förväg om beslutet.

Om Bolaget beslutar att skjuta upp offentliggörande av insiderinformation skall Bolaget omedelbart underrätta sin Certified Adviser om detta.

Omedelbart efter att den uppskjutna informationen har offentliggjorts skall Finansinspektionen informeras om att det har skett ett uppskjutande. Finansinspektionen kan då begära en skriftlig förklaring om hur villkoren för uppskjutandet har uppfyllts. Bolaget skall därför dokumentera hur villkoren har uppfyllts.

Ett uppskjutet offentliggörande av insiderinformation sammanfaller med öppnandet av en insiderförteckning (händelsestyrd loggbok, se nedan)

HANTERING AV INSIDERINFORMATION

Bolaget är enligt Artikel 18 MAR skyldigt att upprätta en förteckning över alla personer som har tillgång till insiderinformation, och som arbetar för dem, genom anställningskontrakt eller på annat vis utför uppgifter genom vilka de har tillgång till insiderinformation, såsom rådgivare, revisorer eller kredit-värderingsinstitut (insiderförteckning). Insiderförteckningen skall uppdateras utan dröjsmål.

Det är det Bolagets skyldighet att vidta alla rimliga åtgärder för att se till att alla personer som förekommer på en insiderförteckning skriftligen bekräftar att de är medvetna om de rättsliga skyldigheter som detta medför och de sanktioner som är tillämpliga vid insiderhandel och olagligt röjande av insiderinformation.

Personer som tas upp i loggboken skall samtidigt skriftligen underrättas av Bolaget om vad det innebär. Bolaget måste därutöver vidta alla rimliga åtgärder för att se till att alla personer som förekommer på insiderförteckningen skriftligen bekräftar att de är medvetna om de rättsliga skyldigheter detta medför och de sanktioner som är tillämpliga.

Personer som har tillgång till insiderinformation får inte, för egen eller annans räkning, genom handel på värdepappersmarknaden, köpa eller sälja aktier eller finansiella instrument i Bolaget under sådana perioder när denne har insiderinformation rörande Bolaget. Det är heller inte tillåtet att ändra eller dra tillbaka en sälj- eller köporder avseende sådana aktier eller finansiella instrument då ordern lades innan personen fick tillgång till insiderinformationen.

Personer som har tillgång till insiderinformation får heller inte råda, uppmana eller annars förmå någon annan att köpa eller sälja finansiella instrument i Bolaget. Det är vidare förbjudet att obehörigen röja insiderinformation. Den som begår något av ovanstående brott döms till böter eller fängelse.

Krav kring format och mallar för insiderförteckningen (s.k. loggbok) finns i kommissionens genomförandeförordning (mall tillhandhålls via Finansinspektionens webbsida).

Bolaget identifierar i sin verksamhet ”borroobjekt”. Bland bolagets viktigaste information om verksamhetens utveckling är analysresultat av utförd borrning. Analysresultat från borrning måste dock sammanställas med annan kunskap och tolkas utifrån erfarenhet från liknande projekt. Bolagets styrelse har därför utsett ett särskilt utvärderingsutskott till stöd för VD i tolkning av resultat. Bolagets avsikt är att publicera resultat från borroobjekt först när säkra och för marknaden relevanta resultat från analyserna föreligger.

Permanent insiderförteckning (Loggbok)

Bolaget ska fortlöpande föra en intern förteckning, s.k. loggbok, över personer som är anställda eller har uppdrag för Bolaget och som anses ha permanent tillgång till insiderinformation som rör bolaget.

Loggboken ska uppdateras så snart förhållandena ändras. Loggboken skall sparas i minst fem år från det datum den upprättats eller, om den uppdaterats, fem år från det datum då den senast uppdaterades.

Händelsestyrd insiderförteckning (Loggbok)

När insiderinformation föreligger skall Bolaget ta ställning till om insiderinformationen skall offentliggöras direkt enligt huvudregeln, eller om förutsättningar för att uppskjuta offentliggörandet föreligger (se ovan "Uppskjutet offentliggörande av insiderinformation").

Om bolaget beslutar uppskjuta publicering skall en insiderförteckning omedelbart upprättas.

Innan Bolaget öppnar en insiderförteckning skall beslut om att skjuta upp offentliggörande av insiderinformation dokumenteras, innefattande information om den/de som fattat beslutet samt hur villkor för uppskjutande av offentliggörande har uppfyllts.

Bolagets Certified Adviser skall också informeras då Bolaget beslutar att skjuta upp ett offentliggörande av insiderinformation.

En händelsestyrd loggbok skall föras för varje beslut om uppskjutande av publicering av insider information.

ANSVARSFÖRDELNING/KONTAKTPERSONER

Kommunikation är ett viktigt styrmedel och därmed ett ansvar för ledningen och styrelsen. Det åligger VD i bolaget att ansvara för att Bolagets informationspolicy uppdateras och hålles aktuell.

Det är VD:s ansvar att se till att Bolagets offentliga information är enhetlig och konsekvent och att informationspolicyn efterlevs.

Generellt gäller att Bolagets VD är talesperson i företagsövergripande frågor, såsom ekonomisk ställning, affärsstrategier, planering och resultat av prospekteringsarbetet. I VD:s frånvaro ansvarar bolagets ordförande för extern information.

VD är ansvarig för att bedöma huruvida information är att betrakta som insiderinformation eller ej.

Beslut om offentliggörande av insiderinformation åvilar alltid VD. Det vilar på VD att ge tydliga instruktioner om olika medarbetares rätt att uttala sig om Bolaget. Grundprincipen är att VD är Bolagets högste auktoritet i relationerna till massmedia, aktiemarknad, myndigheter och politiker. Bolagets VD är ansvarig för när, hur och vilken information som får spridas och av vem i organisationen. Huvudprincipen är att den person som bäst är lämpad att svara på en fråga också får ansvaret att göra så.

Samordning och verkställande av kommunikationsaktiviteter kan VD delegera.

Styrelsens ordförande uttalar sig vid behov i frågor som t.ex. vid större ägarförändringar, förändringar i verkställande ledningen samt i en uppkommen krissituation.

Andra medarbetare och befattningshavare inom Bolaget som kontaktas av investerare, aktieägare, analytiker eller media ska alltid hänvisa direkt till VD utan vidare kommentarer.

PERSON I LEDANDE STÄLLNING (Insynslista)

Artikel 19, MAR, fastställer regler avseende transaktioner som utförs av personer i ledande ställning, samt dem närstående personer

Bolaget är skyldigt att föra en förteckning över samtliga personer i ledande ställning inom Bolaget samt till dem närstående. En person i ledande ställning är en person som är medlem av Bolagets administrations, lednings- eller kontrollorgan, annan ledande befattningshavare som har regelbunden tillgång till insiderinformation som direkt eller indirekt hänför sig till Bolaget.

En närstående är en fysisk person eller juridisk person m.m. som har något av följande förhållanden till en person i ledande ställning:

- Maka/make, registrerad partner eller sambo.
- Barn som personen i ledande ställning har vårdnaden om.
- Släkting som har delat samma hushåll som personen i ledande ställning under åtminstone ett år.
- Juridiska personer, stiftelser eller handelsbolag vilkas ledningsuppgifter utförs av den relevanta personen i ledande ställning eller någon av dess fysiska närstående, eller som direkt eller indirekt kontrolleras av en sådan person, eller som upprättats till förmån för en sådan person eller ekonomiska intressen som huvudsakligen motsvarar intresset hos en sådan person.

Personer i ledande ställning och till dem närstående är enligt MAR skyldiga att anmäla sina transaktioner i Bolagets aktier och skuldinstrument emitterade av Bolaget och övriga relaterade finansiella instrument till Finansinspektionen inom tre affärsdagar efter transaktionen. Efter rapportering till Finansinspektionen erhålls en kvittens.

Anmälan krävs dock endast om transaktionerna sammanlagt överstiger 5 000 EUR under ett kalenderår. Avyttring och förvärv nettoredovisas ej. Rapportering till Finansinspektionen sker elektroniskt via Finansinspektionens webbplats.

Personer upptagna på bolagets insynslista skall till VD rapportera alla transaktioner i Bolagets aktier och skuldinstrument emitterade av Bolaget och övriga relaterade finansiella instrument inom tre affärsdagar efter transaktionen.

Rapporteringsskyldighet enligt ovan innefattar även förändringar som görs i försäkringslösningar där försäkringstagaren bär investeringsrisken och har befogenhet att fatta investeringsbeslut eller utföra transaktioner inom ramen för försäkringen (exempelvis kapitalförsäkring).

Insynspersoners, eller relaterat företag till sådan person, transaktioner i bolagets aktier kan anses utgöra sådan information som kan ha påverkan på priset på bolagets aktier och därmed anses vara insider information med krav på publicering enligt MAR. Bolaget har för avsikt att tillämpa följande princip för insynspersoners transaktioner i Arctic Mineral aktie.

Bolaget skall skriftligen underrätta de personer som är personer i ledande ställning om deras skyldigheter enligt MAR. Personer i ledande ställning skall i sin tur underrätta sina närstående personer om deras skyldigheter enligt MAR samt bevara en kopia av underrättelsen.

”Tyst Period”

Bolaget tillämpar en så kallad ”Tyst period” under 30 dagar före offentliggörandet av delårsrapporter och bokslutskommuniké. Detta innebär att styrelseledamöter eller ledning eller andra i den permanenta insiderförteckningen inte får handla med aktier eller andra finansiella instrument i Bolaget 30 dagar före offentliggörandet av ordinarie delårsrapporter eller bokslutskommuniké. Detta gäller oavsett om personen i ledande ställning innehar insiderinformation eller inte.

Under den tysta perioden planeras inga personliga möten med placerare eller analytiker och inga kommentarer får göras angående Bolagets ekonomiska utveckling.

REGULATORISK INFORMATION

I enlighet med Nasdaq First North Growth Market, Stockholms regelverk har Bolaget också skyldighet att offentliggöra information vid nedanstående specifika situationer oavsett om dessa händelser är att betrakta som insiderinformation eller ej.

- Transaktioner mellan Bolaget och närstående personer. Transaktioner mellan Bolaget och närstående personer som inte faller inom Bolagets normala verksamhet skall offentliggöras så fort som möjligt efter att beslut om sådan transaktion är fattat.
- Kallelse till bolagsstämma och stämmokommuniké.
- Alla förändringar i styrelsens sammansättning, väsentliga förändringar i ledningen samt avgång, uppsägning eller byte av revisor.
- Beslut av Bolaget att införa aktierelaterade incitamentsprogram. Informationen måste vara tillräckligt detaljerad för att möjliggöra en bedömning av programmets påverkan på Bolagets intjäning och finansiella position.
- Byte av Certified Adviser samt uppsägning av avtal med likviditetsgarant.
- Om styrelsen eller stämman beslutar om emission av aktier eller finansiella instrument med rätt att teckna aktier eller om styrelsen beslutar om att föreslå stämman om sådant beslut.
- I händelse att en annan börs eller marknadsplats beslutar att inleda/avbryta handel i finansiella instrument som Bolaget emitterat.
- Bolaget ska offentliggöra revisionsberättelsen omedelbart efter att den har överlämnats till Bolaget om denna är oren eller inte har ett standardinnehåll.
- Bokslutskommuniké samt delårsrapporter

Oväntade väsentliga resultatförändringar

Om Bolaget observerar att Bolagets resultatutveckling under ett kvartal väsentligt avviker, uppåt eller nedåt, från den bild av Bolagets situation som skapats av tidigare offentliggjord information kan informationen om denna avvikelse utgöra insiderinformation. Vid bedömningen av om en förändring av Bolagets resultatutveckling är tillräckligt väsentlig för att utgöra insiderinformation skall Bolaget värdera avvikelsen med utgångspunkt i den senast kända finansiella utvecklingen, prognoser eller framåtblickande uttalanden. Hänsyn bör även tas till Bolagets specifika verksamhet.

I de fall den ”oväntade väsentliga resultatförändringen” kan antas vara av extraordinär betydelse för Bolaget och dess finansiella instrument ska Certified Adviser och Handelsplatsen underrättas i förhand.

FÖRHANDSINFORMATION TILL CERTIFIED ADVISER OCH HANDELSPLATSEN

Vissa situationer kräver att Bolaget informerar Handelsplatsen och Certified Adviser inför ett officiellt uttalande. Till exempel, men inte begränsat till:

- Uppmaning från Bolagets revisor avseende situationer som kan ha betydelse för värderingen av Bolagets aktie
- Förberedelserna inför ett offentligt erbjudande att förvärva aktier i ett annat börsnoterat bolag
- Information om att ett annat företag planerar ett offentligt erbjudande att förvärva aktier i Bolaget
- Försenade eller tidigareläggande av pressmeddelanden

- Om Bolaget avser att offentliggöra information som kan förväntas vara av extraordinär betydelse för Bolaget och dess finansiella instrument

MARKNADSSONDERINGAR

Marknadssonderingar är interaktioner mellan en säljare av en aktie eller ett finansiellt instrument och en eller flera potentiella investerare innan en transaktion aviseras, i syfte att bedöma potentiella investerares intresse av en eventuell transaktion och dess prissättning, storlek och strukturering.

Marknadssonderingar kan aktualiseras i samband med en börsintroduktion eller därpå följande erbjudanden av värdepapper, och skiljer sig från den vanliga handeln. Syftena med marknadssonderingar är att bedöma potentiella investerares åsikter, förbättra dialogen mellan aktieägare, se till att handeln fungerar smidigt och att Bolagets, existerande aktieägares och potentiella nya investerares åsikter sammanjämkas.

Genomförande av marknadssonderingar kan kräva att insiderinformation lämnas selektivt till potentiella investerare. Det finns därför regler i MAR om hur marknadssonderingar får genomföras. Bolaget ska innan sonderingen inleds bedöma huruvida den marknadssonderingen kommer att innebära att insiderinformation lämnas och om det kommer i så fall kommer att föreligga förutsättningar för att skjuta upp ett offentliggörande av insiderinformationen.

VD är ansvarig för att göra denna bedömning och för att reglerna avseende marknadssonderingar följs samt att det kan säkerställas att information som lämnas ut inom ramen för en marknadssondering behandlas konfidentiellt.

OFFENTLIGA ERBJUDANDEN OM FÖRVÄRV

Pågår inom Bolaget förberedelser att till en vidare krets lämna offentligt erbjudande om förvärv av aktier eller därmed jämställda finansiella instrument i ett annat börsbolag, ska Bolaget omedelbart underrätta Certified Adviser när skälig anledning föreligger att förberedelserna kommer att leda till offentligt erbjudande. Loggbok ska då föras.

Har Bolaget underrättats om att annan planerar lämna Bolagets ägare ett offentligt erbjudande om förvärv av aktier eller därmed jämställda finansiella instrument i Bolaget, och har inte detta offentliggjorts ska Bolaget omedelbart underrätta Certified Adviser därom att det finns skälig anledning anta att planen kommer att realiseras. Vid större förvärv omfattas informationsgivningen av ett omfattande regelverk.

DISTRIBUTION

VD ansvarar för att insiderinformation i form av pressmeddelanden och annan regulatorisk information offentliggörs.

Samordning och verkställande av kommunikationsaktiviteter kan VD delegera.

För distributionen används en etablerad elektronisk nyhetsdistributör som säkerställer att Nasdaq, media och allmänhet samtidigt kan ta del av offentliggjord information utan dröjsmål.

BOLAGETS WEBBPLATS

På Bolagets officiella webbplats ska Pressmeddelanden innehållande regulatorisk och/eller insider information kunna separeras från de nyheter som inte innehåller regulatorisk och/eller insiderinformation.

Ytterligare information som ska finnas tillgänglig på hemsidan är:

- årsredovisningar, prospekt och annan information som offentliggjorts eller hållits tillgänglig för aktieägare
- information om styrelsesammansättning
- information om ledningsgrupp
- aktuell bolagsordning
- finansiell kalender
- namn på Bolagets Certified Adviser
- uppdaterade beskrivningar om Bolagets verksamhet.

OFÖRUTSEDDA HÄNDELSER, INFORMATIONLÄCKAGE OCH RYKTEN

Om Bolaget fått kännedom om att insiderinformation kan ha läckt till utomstående och om ett offentliggörande inte är möjligt ska Bolagets Certified Adviser kontaktas omedelbart.

I händelse av en krissituation eller vid negativ publicitet är det alltid VD, om möjligt i samråd med styrelseordförande, som avgör mediastrategin. Handelsplatsen och Certified Adviser för Bolaget skall kontaktas för rådgivning.