

Insiderpolicy

Antagen av styrelsen för YA Holding AB (publ) den 31 maj 2023.

Summering

YrkesAkademins obligation, som bidrar till finansiering av företaget, är noterad vid Stockholmsbörsens företagsobligationslista (Nasdaq Stockholm). Det innebär att såväl institutionella ägare som privatpersoner kan handla i värdepapper som fungerar som ett lån till företaget. Genom noteringen av obligationerna omfattas YrkesAkademin och de som handlar i obligationerna av lagar och regler för värdepappershandel som bland annat styr informationsgivning och handel i instrumenten.

Medarbetare i ledande ställning innehar information om företaget varför det är viktigt att förstå hur denna information ska hanteras. Därför omfattas styrelsens ledamöter, ledningsgruppens medlemmar och i förekommande fall andra personer med god insyn i bolaget samt deras nära anhöriga av denna insiderpolicy. Nämnade personer är personer som kan komma i kontakt med information som utgör insiderinformation. Policyn syftar till att ge vägledning för dessa personers agerande i syfte att efterleva gällande lagar och regler för så kallade "insiders". YrkesAkademins Kommunikationspolicy för IR anger hur företaget ska arbeta för att ge information på ett korrekt sätt.

Insiderinformation är sådan information som om den offentliggjordes sannolikt skulle ha en väsentlig påverkan på företagets värde och därmed på priset på obligationen. I YrkesAkademins fall kan det till exempel handla om specifik information om investeringar/avyttringar, upphandlingar/avtal, juridiska spörsmål, priser, väsentliga beslut eller förändringar eller annat som på ett påtagligt sätt påverkar företagets affärsmässiga utveckling. Ytterst är det VD som bedömer vilken information som är att betrakta som insider.

En förteckning över "insiders" ska hållas aktuell och företaget ska säkerställa att alla "insiders" är väl förtrogna med innehållet i denna policy. "Insiders" har ansvar att informera om deras eventuella privata handel med obligationen, och sådan handel regleras av denna policy.

1 Bakgrund

- 1.1 Denna insiderpolicy ("Insiderpolicyn") för YA Holding AB (publ) ("Bolaget") har upprättats för att tjäna som vägledning för personer i ledande ställning, anställda och andra personer som kan komma i kontakt med insiderinformation avseende Bolaget.
- 1.2 Genom att Bolagets obligation med ISIN SE0005990835 ("Obligationerna") noteras på företagsobligationslistan vid Nasdaq Stockholm blir lagar och regler om värdepappershandel tillämpliga på såväl Bolagets verksamhet som all handel relaterad till Obligationerna. Detta innebär att Bolaget och den som handlar med Obligationerna måste följa svenska lagar och regler för värdepappershandel, såsom exempelvis Europaparlamentets och rådets förordning (596/2014/EU) om marknadsmissbruk ("MAR"), lagen (2016:1307) om straff för marknadsmissbruk på värdepappersmarknaden ("MML") samt lagen (2016:1306) med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning ("KompL").
- 1.3 MAR, MML och KompL innehåller bestämmelser som i vissa fall innebär ett förbud att handla med aktier, obligationer och andra finansiella instrument. Enligt dessa bestämmelser får personer som förfogar över insiderinformation avseende Bolaget (eller annat bolag vars finansiella instrument är noterade på reglerad marknad eller annan handelsplats) inte förvärva eller avyttra finansiella instrument utgivna av Bolaget (eller sådant annat bolag till vilket insiderinformationen hänför sig), eller genom råd eller på annat sätt föranleda någon annan att förvärva eller avyttra finansiella instrument utgivna av Bolaget (eller sådant annat bolag vars finansiella instrument är noterade på reglerad marknad eller annan handelsplats och till vilket insiderinformationen hänför sig). MAR, MML och KompL innehåller även ett förbud för den som förfogar över insiderinformation att röja denna och att förfara på ett sätt som är ägnat att otillbörligen påverka marknadspriset eller andra villkor för handeln med finansiella instrument utgivna av Bolaget (eller annat bolag vars finansiella instrument är noterade på reglerad marknad eller annan handelsplats och till vilket insiderinformationen hänför sig). Enligt MAR, MML och KompL är det vidare förbjudet att på annat sätt vilseleda köpare eller säljare av finansiella instrument utgivna av Bolaget (eller annat bolag vars finansiella instrument är noterade på reglerad marknad eller annan handelsplats).
- 1.4 Bolagets förhållningssätt till insiderfrågor har betydelse för såväl efterlevnad av tillämpliga lagar och regler som förtroendet för Bolaget på kapitalmarknaden. Det är därför viktigt att alla anställda i Bolaget och koncernen, personer i ledande ställning i Bolaget och andra personer som kan komma i kontakt med insiderinformation avseende Bolaget tar del av denna Insiderpolicy samt följer reglerna häri.
- 1.5 Om Insiderpolicyn skulle stå i strid med tillämpliga lagar och regler, ska sådana lagar och regler äga företräde framför Insiderpolicyn.
- 1.6 Vad som i denna Insiderpolicy anges om Obligationerna ska, i förekommande fall, även gälla för handel med andra finansiella instrument som är kopplade till Obligationerna.

2 Definitioner

2.1 Person i ledande ställning

2.1.1 En ”person i ledande ställning” är en person som är:

- (a) medlem av Bolagets administrations-, lednings-, eller kontrollorgan, eller
- (b) 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.

2.1.2 Enligt Insiderpolicyn ska bland annat följande personer alltid anses vara personer i ledande ställning i Bolaget:

- (a) Bolagets styrelseledamöter och suppleanter för dessa (om sådana finns),
- (b) Bolagets verkställande direktör och vice verkställande direktör (om sådan finns),
- (c) ledningspersoner i Bolaget eller personer med annan kvalificerad befattning eller uppdrag av stadigvarande natur om befattningen eller uppdraget normalt kan antas medföra möjlighet att fatta beslut som kan påverka Bolagets framtida utveckling och affärsutsikter (exempelvis Bolagets CFO), och
- (d) befattningshavare eller uppdragstagare enligt (a)–(c) eller annan ledningsperson i ett dotterbolag, om denne kan antas ha möjlighet att fatta beslut som kan påverka Bolagets framtida utveckling och affärsutsikter.

2.2 Närstående person

2.2.1 ”Närstående” till person i ledande ställning är följande:

- (a) make/maka, sambo eller person som annars betraktas som likställd med maka/make,
- (b) barn som personen i ledande ställning har vårdnaden om,
- (c) släkting, som har delat samma hushåll sedan minst ett år, eller
- (d) juridisk person,
 - (i) i vilken personen i ledande ställning eller en närstående fysisk person till denne (dvs. någon av (a)–(c)) utför ledningsuppgifter¹ i den juridiska personen, eller
 - (ii) som direkt eller indirekt kontrolleras² av personen i ledande ställning eller en närstående fysisk person till denne (dvs. någon av (a)–(c)), eller

¹ ”Ledningsuppgifter” utförs t.ex. av CEO, vice CEO (om sådan finns) och, som utgångspunkt, även av enskilda styrelseledamöter.

² Se punkt 2.2.3 för en närmare beskrivning av vad som anses vara kontroll.

- (iii) som upprättats till förmån för personen i ledande ställning eller en närstående fysisk person till denne (dvs. någon av (a)–(c)), eller
- (iv) vars ekonomiska intressen huvudsakligen motsvarar intresset hos personen i ledande ställning eller en närstående fysisk person till denne (dvs. någon av (a)–(c)).

2.2.2 Det saknas närmare vägledning om vad som avses med ”**direkt eller indirekt kontrollera**”. Tills vidare kan man utgå från att bestämmelsen omfattar alla juridiska personer i vilka en person i ledande ställning eller en närstående fysisk person till denne innehar eller på annat sätt, direkt eller indirekt, kontrollerar mer än femtio (50) procent av rösterna eller på annat sätt har rätt att utse mer än hälften av styrelseledamöterna (t.ex. enligt aktieägaravtal). Om en person kontrollerar moderbolaget i en koncern anses även samtliga dotterbolag vara närstående till sådan person.

2.3 Insiderinformation

2.3.1 Med ”**insiderinformation**” avses icke offentliggjord information av specifik natur som direkt eller indirekt hänför sig till Bolaget eller ett finansiellt instrument utgivet av eller kopplat till Bolaget och som, om den offentliggjordes, sannolikt skulle ha en väsentlig inverkan på priset på dessa finansiella instrument eller på priset på relaterade derivatinstrument.

2.3.2 Information ska anses vara specifik om den anger (i) omständigheter som föreligger eller rimligtvis kan komma att föreligga, eller (ii) händelser som har inträffat eller som rimligtvis kan förväntas inträffa, samt (iii) om det är möjligt att dra slutsatser om omständighetens eller händelsens potentiella kurseffekt. Informationen ska vidare anses ha en väsentlig inverkan på priset om en förnuftig investerare sannolikt skulle utnyttja sådan information som en del av underlaget för sitt investeringsbeslut. I förhållande till en över tiden pågående process som syftar till att förverkliga, eller som resulterar i, vissa omständigheter eller en händelse, kan i detta hänseende de framtida omständigheterna eller den framtida händelsen och även de mellanliggande stegen i den processen som är knutna till förverkligandet av de framtida omständigheterna eller den framtida händelsen anses vara specifik information. Ett mellanliggande steg i en över tiden pågående process ska vidare anses vara insiderinformation om den i sig uppfyller kriterierna för insiderinformation.

2.3.3 Inom Bolaget avgör verkställande direktören ytterst vad som är insiderinformation. Verkställande direktören ska vid behov verifiera Bolagets insiderförteckning. Det ankommer på ansvarig ledande befattningshavare att meddela sina respektive ärenden till verkställande direktören, som efter samråd med styrelsen avgör om insiderinformation har uppkommit och hur ärendet ska hanteras.

2.3.4 Vid bedömningen av vad som kan utgöra insiderinformation kan följande faktorer beaktas:

- (a) beslutets eller händelsens förväntade omfattning eller betydelse i relation till Bolagets verksamhet,

- (b) betydelsen av den nya informationen i förhållande till de faktorer som avgör prissättningen på Obligationerna, eller
- (c) andra faktorer som skulle kunna påverka priset på Obligationerna.
- 2.3.5 Ytterligare faktorer som kan beaktas vid bedömningen av vad som kan utgöra insiderinformation är om liknande information tidigare har haft effekt på priset på Bolagets finansiella instrument eller tidigare bedömts som insiderinformation.
- 2.3.6 Följande situationer är exempel på sådant som typiskt sett kan påverka priset på finansiella instrument och därmed utgör insiderinformation. Ytterligare vägledning om vad Bolaget bedömer som insiderinformation finns i Bilaga 2.3.6.
- Investerings- eller avyttringsbeslut.
 - Samarbetsavtal eller andra väsentliga avtal.
 - Köp och försäljning av bolag.
 - Uppgörelser av legala tvister samt relevanta domstolsbeslut.
 - Finansiella svårigheter.
 - Förändring av styrelse, koncernledning och revisorer.
 - Myndighetsbeslut.
 - Aktieägaravtal som är kända av Bolaget och som kan påverka överlåtbarheten av Bolagets finansiella instrument.
 - Rykten i marknaden och informationsläckage.
 - Information rörande dotterbolag.
 - Väsentlig förändring av resultat eller finansiell ställning.
 - Genomgripande förändringar i Bolagets verksamhet.
- 2.3.7 Som utgångspunkt är Bolaget skyldigt att offentliggöra insiderinformation så snart som möjligt. Under vissa förutsättningar kan dock Bolaget skjuta upp ett sådant offentliggörande (se vidare punkt 3).

3 Uppskjutet offentliggörande av insiderinformation

- 3.1 Som utgångspunkt är Bolaget skyldigt att offentliggöra insiderinformation så snart som möjligt (vilket i praktiken innebär mer eller mindre omedelbart). Under vissa förutsättningar kan dock Bolaget skjuta upp ett sådant offentliggörande. Bolaget får skjuta upp ett omedelbart offentliggörande av insiderinformation endast om:
- ett omedelbart offentliggörande sannolikt skulle skada Bolagets legitima intressen,
 - ett uppskjutande inte vilseleder allmänheten, och
 - Bolaget kan säkerställa att informationen förblir konfidentiell.
- 3.2 Följande situationer är exempel på när Bolaget sannolikt kan anses ha legitima intressen för att skjuta upp ett offentliggörande:

- Bolaget bedriver förhandlingar där förhandlingarna eller utgången av förhandlingarna sannolikt skulle försämrats om informationen om de pågående förhandlingarna offentliggjordes.
- Bolaget är i en allvarlig akut finansiell kris och ett omedelbart offentliggörande skulle påverka befintliga och framtida intressenter väsentligt negativt och försvåra slutförandet av förhandlingar som sker i syfte att rädda Bolaget.
- Bolaget planerar att köpa eller sälja en väsentlig verksamhet där utgången av förhandlingen skulle försvåras om informationen om de pågående förhandlingarna offentliggjordes.

3.3 Följande situationer är exempel på när ett uppskjutet offentliggörande sannolikt skulle vilseleda allmänheten:

- Insiderinformationen som ska skjutas upp skiljer sig väsentligt från tidigare offentliggjord information i samma fråga.
- Insiderinformationen som ska skjutas upp avser information om att tidigare offentliggjorda finansiella mål sannolikt inte kommer att nås.
- Insiderinformationen som ska skjutas upp avviker från marknadens förväntningar där sådana förväntningar baseras på vilka signaler som Bolaget tidigare har gett.

3.4 Bolaget får endast skjuta upp ett offentliggörande av insiderinformation om Bolaget kan säkerställa att informationen förblir konfidentiell. I syfte att förhindra informationsläckage får Bolaget endast dela insiderinformation med personer som är skyldiga att inte röja informationen till utomstående. Sådan skyldighet kan följa av lag (t.ex. banksekretess), etiska regler (för t.ex. advokater) eller sekretessåtagande i avtal med Bolaget. Konfidentialitetskravet innebär även att Bolagets IT-system ska vara utformat så att det är möjligt att säkerställa att åtkomst till insiderinformation begränsas till de som behöver den för att utföra sitt arbete.

3.5 Förutsättningarna för att skjuta upp ett offentliggörande av insiderinformation måste bedömas från fall till fall och vid tveksamhet kan kontakt tas med Bolagets legala rådgivare. Kontakt med Bolagets legala rådgivare får enbart tas av styrelsens ordförande, CEO eller CFO.

3.6 CEO och CFO avgör ytterst i förening om det finns skäl att skjuta upp ett offentliggörande av insiderinformation.

3.7 Bolagets beslut att skjuta upp ett offentliggörande ska registreras i Bolagets digitala verktyg eller manuellt i enlighet med av [Bilaga 3.7](#). På begäran av Finansinspektionen ska Bolaget tillhandahålla Finansinspektionen en skriftlig förklaring till hur villkoren för ett uppskjutet offentliggörande uppfylldes.

3.8 Omedelbart efter att Bolaget offentliggjort uppskjuten insiderinformation ska Bolaget skriftligen informera Finansinspektionen om detta genom Bolagets digitala verktyg. Information om att offentliggörande av insiderinformation varit uppskjutet kan även lämnas till Finansinspektionen manuellt via mail (finansinspektionen@fi.se). Mailet ska då skickas till Finansinspektionen krypterat och enligt mallen ”Anmälan om uppskjutet offentliggörande av insiderinformation enligt Mar artikel 17.4” som kan laddas ned från Finansinspektionens hemsida.

- 3.9 När Bolaget konstaterar att insiderinformation föreligger ska Bolaget (oavsett om offentliggörandet sker omedelbart eller skjuts upp) upprätta en insiderförteckning över alla personer som på grund av anställning hos Bolaget eller annat uppdrag för Bolaget (såsom rådgivare, revisorer eller kreditvärderingsinstitut) har tillgång till insiderinformationen i fråga. För mer information om Bolagets rutiner för upprättande och löpande uppdatering av insiderförteckningar, se punkt 7. Dessutom ska anställda i Bolaget som ges tillgång till insiderinformation instrueras om att (a) inte hantera eller förvara informationen på platser eller datorer (eller andra elektroniska enheter) som obehöriga personer har tillgång till, (b) vara extra aktsam när insiderinformation skrivs ut på skrivare som obehöriga personer har tillgång till, (c) vara extra aktsam när känslig information skickas per e-post för att undvika att information skickas till obehöriga personer och (d) inte tala om insiderinformation om det finns risk att obehöriga personer hör samtalet.

4 Rapportering av transaktioner

4.1 Ansvarsfördelning

- 4.1.1 Bolaget ska vid var tid identifiera samtliga personer i ledande ställning och skriftligen informera dem om deras rapporteringsskyldighet genom att översända en underrättelse om detta, i enlighet med det standardbrev som återfinns i [Bilaga 4.1.1\(a\)](#). Vidare ska Bolaget upprätta en förteckning över samtliga personer i ledande ställning och till dem närstående personer, i enlighet med det format som återfinns i [Bilaga 4.1.1\(b\)](#). Bolagets förteckning över personer i ledande ställning ska på begäran överlämnas till Finansinspektionen.
- 4.1.2 Personer i ledande ställning ska i sin tur:
- (a) Skyndsamt bekräfta mottagande av underrättelsen enligt ovanstående punkt 4.1.1 genom länken till Bolaget insiderlog på ya.insiderlog.com.
 - (b) Snarast skriftligen underrätta sina närstående om deras skyldighet att anmäla transaktioner, i enlighet med det standardbrev som återfinns i [Bilaga 4.1.2\(b\)](#) (till underåriga barn som en person i ledande ställning har vårdnaden om behöver dock ingen underrättelse skickas) samt bevara dessa underrättelser.
 - (c) Underrätta Bolaget om identiteten av sina närstående (inklusive underåriga barn, även om ingen underrättelse skickats till dessa). Listan med närstående personer ska uppdateras genom länken till Bolagets insiderlog på ya.insiderlog.com.
 - (d) Rapportera transaktioner i Bolagets finansiella instrument enligt tillämpliga lagar och regler.

4.2 Rapporteringsskyldigheten

- 4.2.1 Personer i ledande ställning och deras närstående måste – snarast efter transaktionen och senast inom tre affärsdagar – underrätta Bolaget och Finansinspektionen om varje transaktion³ som genomförts för deras egen räkning avseende Bolagets Obligationer.
- 4.2.2 Rapportering till Finansinspektionen görs på Finansinspektionens webbplats, www.fi.se, genom en särskild användarprofil. Personer i ledande ställning och deras närstående bör skapa en användarprofil även om de i dagsläget inte avser genomföra några transaktioner i Bolagets Obligationer. När en transaktion anmäls på Finansinspektionens webbplats erhålls ett kvitto på anmälan. Detta kvitto ska skickas till Bolaget (insiderlog@ya.se). Vårdnadshavare ska rapportera transaktioner för underåriga barns räkning.
- 4.2.3 Personer som åsidosätter sin ovanstående rapporteringsskyldighet kan bli föremål för sanktionsavgift från Finansinspektionen.

5 Handelsförbud

- 5.1 Under 30 kalenderdagar före offentliggörandet av delårsrapport och bokslutskommuniké (dagen för offentliggörande inte inkluderad) 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 till personer i ledande ställning.
- 5.2 Under vissa exceptionella omständigheter får Bolaget meddela undantag från detta handelsförbud. Sådant undantag meddelas skriftligen av verkställande direktören (och för det fall verkställande direktören ansöker om undantag ska undantaget meddelas av styrelsens ordförande). Förutsatt att en transaktion inte är förbjuden enligt reglerna om insiderhandel får Bolaget meddela undantag från handelsförbudet om följande villkor är uppfyllda:
- (e) det föreligger exceptionella omständigheter, såsom allvarliga finansiella svårigheter, som kräver omedelbar försäljning av aktier, eller
 - (f) 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, och
 - (g) personen i ledande ställning kan visa att transaktionen i fråga inte kan utföras vid en annan tidpunkt än under den stängda perioden.
- 5.3 Vid omständigheter som anges i 5.2(e) ska en person i ledande ställning, före eventuell handel under en stängd period, lämna en motiverad skriftlig begäran till Bolaget för att få Bolagets

³ Anmälningsskyldigheten inträder formellt först när ett sammanlagt transaktionsbelopp om 5 000 euro har uppnåtts under kalenderåret, där beräkning av transaktionsbeloppet sker utan nettning (vilket betyder att beloppen i samtliga transaktioner ska adderas oavsett om transaktionerna avser förvärv eller avyttring). Eftersom denna regel kan vara svår att tillämpa i praktiken (exempelvis på grund av regler för växlingskurser) är det Bolagets rekommendation (och det säkraste ur ett *best practice*-perspektiv) att varje transaktion anmäls till Bolaget och Finansinspektionen.

tillstånd att fullfölja försäljningen. Den skriftliga begäran ska innehålla en beskrivning av den planerade transaktionen och en förklaring till varför försäljningen är det enda rimliga alternativet för att erhålla nödvändig finansiering och skickas till Bolaget (insiderlog@ya.se).

- 5.4 Personer som genomför transaktioner i strid med handelsförbudet kan bli föremål för sanktionsavgift från Finansinspektionen.

6 Förbud mot insiderhandel m.m.

- 6.1 Ingen som förfogar över insiderinformation får, för egen eller någon annans räkning, handla i Obligationer utgivna av Bolaget. Personer som förfogar över insiderinformation får heller inte med råd eller på annat sätt föranleda någon annan att förvärva eller avyttra Obligationer utgivna av Bolaget. Den som innehar insiderinformation får inte heller röja denna utom i fall då röjandet sker som ett normalt led i fullgörandet av tjänst, verksamhet eller skyldighet. Vidare är det förbjudet att förfara på ett sätt som är ägnat att otillbörligen påverka marknadspriset eller andra villkor för handeln med Obligationer utgivna av Bolaget eller på annat sätt vilseleda köpare eller säljare av Obligationer utgivna av Bolaget.
- 6.2 En person som har tillgång till insiderinformation om Bolaget får inte sprida denna varken till närstående eller annan tredje man. En person som är anställd eller har uppdrag för Bolaget eller dess dotterföretag får inte heller sprida insiderinformation till andra anställda eller uppdragstagare om den som ska ta emot informationen inte absolut behöver tillgång till informationen för att kunna fullgöra sina arbetsuppgifter eller sitt uppdrag.
- 6.3 Om insiderinformation sprids enligt punkt 5.1–5.2 ska avsändaren informera mottagaren att informationen utgör insiderinformation och att mottagaren kan komma att upptas i Bolagets insiderförteckning. Avsändaren måste även förse den person som är ansvarig över insiderförteckningen på Bolaget med de uppgifter som behövs för att tillgodose kraven på innehållet i insiderförteckningen. Om mottagaren är en utomstående person måste denne dessutom ha ingått en sekretessförbindelse.
- 6.4 En person som bryter eller ämnar att bryta mot ovanstående förbud kan bland annat komma att dömas för insiderbrott, alternativt grovt insiderbrott eller obehörigt röjande av insiderinformation, vilket kan resultera i böter eller fängelse upp till sex år.
- 6.5 För att undvika förfaranden som står i strid med denna Insiderpolicy eller tillämpliga lagar och regler ska Bolagets verkställande direktör alltid konsulteras före handel med finansiella instrument utgivna av Bolaget.

7 Insiderförteckning

- 7.1 Bolaget ska upprätta och fortlöpande uppdatera en insiderförteckning över alla personer som på grund av anställning hos Bolaget eller annat uppdrag för Bolaget (såsom rådgivare, revisorer eller kreditvärderingsinstitut) har tillgång till insiderinformation. Även om insiderinformationen offentliggörs omedelbart, ska en insiderförteckning upprättas.

- 7.2 Insiderförteckningen ska föras i elektronisk form och enligt den mall som återfinns i Bilaga 7.2, eller motsvarande. Bolagets CFO ska vara ansvarig för förandet av insiderförteckningen.
- 7.3 Syftet med insiderförteckningen är att uppfylla tillämpliga lagar och regler 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 innehar tillgång till insiderinformation.
- 7.4 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. Inför finansiella rapporter så öppnar Bolaget typiskt sett en insiderförteckning en viss tid före planerat offentliggörandedatum för sådan rapport (typiskt sett 30 kalenderdagar före planerat offentliggörande), eftersom de finansiella rapporterna typiskt sett innehåller insiderinformation efter diskussion mellan och beslut av Bolagets CEO och CFO. Om bolaget bedömer att den finansiella rapporten med säkerhet inte innehåller eller kan komma att innehålla någon insiderinformation kan bolagets CEO och CFO besluta att någon insiderförteckning inte ska upprättas.
- 7.5 Vid varje ny händelse som föranleder att ett nytt avsnitt öppnas i insiderförteckningen ska även ställning tas till om ärendet kommer att offentliggöras så snart som möjligt eller om ärendet föranleder ett uppskjutet offentliggörande av insiderinformation (vilket kräver att särskilda förutsättningar är uppfyllda och att ett särskilt beslut fattas därom, se punkt 3).
- 7.6 Bolaget ska uppdatera insiderförteckningen utan dröjsmål, inklusive datum och klockslag för uppdateringen och den ändring som föranledde uppdateringen, i följande situationer:
- När anledningen till att en person förekommer på insiderförteckningen ändras.
 - När en ny person har tillgång till insiderinformation och därför behöver läggas till i insiderförteckningen.
 - När en person inte längre har tillgång till insiderinformation.
- 7.7 Bolaget har valt att inte använda sig av så kallade permanenta insiders.
- 7.8 Ingen obehörig ska kunna få tillgång till insiderförteckningen och den ska därför vara lösenordskyddad. Insiderförteckningen måste vara aktuell och i normalfallet innebär det att förändringar måste ha gjorts i förteckningen inom 24 timmar från händelsen. Förteckningen ska sparas i minst fem år efter det att den upprättades eller efter det datum då den senast uppdaterades. Detta innebär att ingen information får avföras eller raderas från insiderförteckningen (såvida inte informationen förts in av misstag).
- 7.9 Insiderförteckningen ska efter begäran överlämnas till Finansinspektionen så snart som möjligt.
- 7.10 Bolaget har en skyldighet att vidta nödvändiga åtgärder för att se till att alla personer som förekommer i insiderförteckningen förstår de rättsliga skyldigheter som följer av innehavet av insiderinformationen och att de är medvetna om de rättsliga påföljder som kan bli aktuella vid missbruk eller otillåten spridning av insiderinformation. Bolagets verkställande direktör ska

skriftligen underrätta den som är upptagen i insiderförteckningen om vad detta innebär, och det bör göras samtidigt som personen i fråga tas upp i förteckningen. Underrättelse ska ske genom e-post enligt den mall för underrättelse och bekräftelse som återfinns i Bilaga 7.10. Om flera personer underrättas samtidigt måste underrättelserna skickas i separata meddelanden alternativt på ett sätt så att mottagarna av underrättelserna inte är medvetna om varandra (till exempel genom en anonymiserad kontaktgrupp eller genom att använda fältet för ”dold kopia” för samtliga adressater).

- 7.11 Den som underrättas om att den upptagits i insiderförteckningen måste skriftligen bekräfta att de är medvetna om de rättsliga skyldigheter som detta medför och de sanktioner som är tillämpliga vid överträdelse av förbuden mot marknadsmissbruk genom att svara på underrättelsen genom länken till ya.insiderlog.com.
- 7.12 När den insiderinformation som föranlett upprättandet av insiderförteckningen har offentliggjorts eller av någon annan anledning inte ska anses vara insiderinformation kan de personer som är upptagna i insiderförteckningen underrättas per e-post enligt den mall som återfinns i Bilaga 7.12. Bolaget är dock inte skyldigt att underrätta någon enligt denna punkt 7.12.

8 Selektiv information

- 8.1 Bolaget ska tillse att alla intressenter har samtidig tillgång till insiderinformation rörande Bolaget. Bolaget ska därför säkerställa att insiderinformation behandlas konfidentiellt innan den offentliggörs och att ingen obehörig part får tillgång till sådan information. Av det följer att insiderinformation inte får lämnas ut till analytiker, journalister eller andra om den inte samtidigt offentliggörs. I speciella fall kan undantag från detta göras. Insiderinformation får lämnas ut innan offentliggörande om insiderinformationen ges som ett normalt led i fullgörande av tjänst eller verksamhet och den person som mottar informationen är skyldig att inte röja den. Insiderinformationen får dock endast ges ut till sådana personer som aktivt deltar i beslutsprocessen eller till följd av sin yrkesroll tar del i arbetet med att ta fram insiderinformationen. Som exempel på sådana personer avses större eller tilltänkta aktieägare eller investerare inför en planerad emission av finansiella instrument, rådgivare i samband med tilltänkta transaktioner eller framtagande av prospekt eller en bank i samband med finansieringsfrågor. Detta undantag från huvudregeln att allmänheten underrättas samtidigt ska användas mycket restriktivt och information som avges ska i ett senare skede kunna offentliggöras så att berörd parts insiderposition upphävs.
- 8.2 Vid sådan selektiv informationsgivning ska Bolaget underrätta personen i fråga om att denne har tillgång till insiderinformation, de rättsliga skyldigheter som detta innebär samt vilka påföljder som kan bli aktuella vid missbruk eller otillåten spridning av den insiderinformation som personen har fått tillgång till. Vidare ska Bolaget tillse att personen som får tillgång till insiderinformation införs i Bolagets insiderförteckning samt underrätta personen om att så skett. Sekretessavtal ska även upprättas mellan parterna, om ett sekretessåtagande inte följer av lag (t.ex. banksekretess) eller etiska regler (för t.ex. advokater).

9 Överträdelser mot policyn med mera

- 9.1 Överträdelser av denna policy ska rapporteras till Bolagets verkställande direktör.
- 9.2 Personer som är osäkra på hur Insiderpolicyn ska tolkas eller har frågor kring regelverket om marknadsmissbruk kan kontakta Bolagets verkställande direktör för att få hjälp och vägledning.

10 Dokumentägare

Insiderpolicyn ska revideras regelbundet, en gång årligen eller vid behov, och fastställas av Bolagets styrelse. Bolagets styrelse är dokumentägare och ansvarar för Insiderpolicyn.

* * *

Bilaga 2.3.6

Riktlinjer för YA Holding AB (publ)s bedömning av insiderinformation i vissa konkreta situationer

I avsnitt 2.3 i YA Holding AB (publ)s ("Bolaget") insiderpolicy anges vad som avses med insiderinformation. Där finns också vägledning för bedömning av vad som utgör insiderinformation samt en exemplifierande lista över situationer som typiskt sett utgör insiderinformation. Riktlinjerna i denna bilaga ska läsas tillsammans med och gäller i tillägg till insiderpolicyn och tillämpliga regelverk.

Syftet med dessa riktlinjer är att ge mer handfast vägledning för bedömningen av vad som utgör insiderinformation i vissa konkreta situationer som Bolaget från tid till annan stöter på. Det ska dock noteras att det saknas rättslig, konkret vägledning avseende vad som är insiderinformation, och att bedömningen därför alltid måste göras från fall till fall, oavsett vad som anges i dessa riktlinjer.

Ingående av affärsavtal

Avseende ingående av affärsavtal har Bolaget gjort följande generella bedömning som kan tjäna som utgångspunkt vid bedömningen av om ingäendet av ett specifikt avtal utgör insiderinformation:

- Ingående av avtal med ett kontraktsvärde motsvarande 5 % av Bolagets omsättning *ska alltid* anses utgöra insiderinformation.
- Ingående av avtal med ett lägre kontraktsvärde än 5 % av Bolagets omsättning *kan* utgöra insiderinformation, bland annat om:
 - Avtalet är strategiskt viktigt.
 - Avtalet är svårt att ersätta.
 - Avtalet har ingåtts i nära tidsmässigt samband med ett eller flera andra avtal och kontraktsvärdet för dessa avtal tillsammans motsvarar 5 % av Bolagets omsättning.

Förlust av avtal

Avseende förlust av redan ingångna affärsavtal har Bolaget gjort följande generella bedömning som kan tjäna som utgångspunkt vid bedömningen om förlust av ett specifikt avtal utgör insiderinformation:

- Förlust av avtal med ett kontraktsvärde motsvarande 5 % av Bolagets omsättning *ska alltid* anses utgöra insiderinformation.
- Förlust av avtal med ett lägre kontraktsvärde än 5 % av Bolagets omsättning *kan* utgöra insiderinformation, bland annat om:
 - Avtalet är strategiskt viktigt.
 - Avtalet är svårt att ersätta.
 - Avtalet har förlorats i nära tidsmässigt samband med ett eller flera andra avtal och kontraktsvärdet för dessa avtal tillsammans motsvarar 5 % av Bolagets omsättning.
 - Avtalet har förlorats på grund av någon omständighet som i sig utgör insiderinformation.

Myndighetsgranskning

Av Bolagets insiderpolicy framgår att myndighetsbeslut typiskt sett utgör insiderinformation. Bolaget har gjort bedömningen att insiderinformation typiskt sett uppstår redan under en pågående granskning av tillsynsmyndighet om det, genom informella kontakter med myndighet eller annars, går att dra slutsatsen att granskningen kommer att resultera i ett myndighetsbeslut av kurspåverkande natur.

Bilaga 3.1.1 (a)

Per e-post

Underrättelse till person i ledande ställning enligt artikel 19(5) i marknadsmissbruksförordningen

Du är härmed underrättad om dina skyldigheter som person i ledande ställning i YA Holding AB (publ) (**"Bolaget"**) i enlighet med artikel 19 marknadsmissbruksförordningen.

Av artikel 19 marknadsmissbruksförordningen. följer en anmälningsskyldighet för personer i ledande ställning. Personer i ledande ställning ska, utan dröjsmål och senast tre affärsdagar efter datumet för transaktionen, underrätta både Bolaget och Finansinspektionen om varje transaktion som genomförts för deras räkning avseende aktier eller skuldinstrument som emitterats av Bolaget eller därtill kopplade derivat eller andra finansiella instrument. Även pantsättningar av ovanstående värdepapper ska anmälas. Anmälningsskyldigheten inträder om ett sammanlagt transaktionsbelopp om 5 000 euro har uppnåtts under kalenderåret, där beräkning av transaktionsbeloppet sker utan nettning. Underrättelse till Finansinspektionen görs på Finansinspektionens webbplats, www.fi.se, via en personlig användarprofil som du är skyldig att registrera. När du anmält en transaktion på Finansinspektionens webbplats kommer du att erhålla ett kvitto på din anmälan. Detta kvitto ska skickas till Bolaget (insiderlog@ya.se).

Vänligen klicka på nedanstående länk och bekräfta att du har tagit emot denna underrättelse samt meddela Bolaget om vilka dina närstående är. {linkToApplication}

För mer information om din rapporteringskyldighet samt en lathund för registrering av användarprofiler och genomförda transaktioner se Finansinspektionens webbplats, <https://www.fi.se/sv/marknad/rapportering/transaktioner-utforda-av-personer-i-ledande-stallning--insynshandel/>.

Med vänlig hälsning

YA Holding AB (publ)

Bilaga 4.1.1(b)

Lista över personer i ledande ställning och deras närstående

[ya.insiderlog.com]

Datum och klockslag (senaste uppdatering): [åååå-mm-dd, hh:mm]

Förnamn	Efternamn	Personnummer	Befattning	Närstående
[Text]	[Text]	[ååååmmdd-xxxx]	[Befattning och motivering till varför personen anses vara en person i ledande ställning]	1. [Namn/firma, personnummer/ organisationsnummer] 2. [Namn/firma, personnummer/ organisationsnummer]
[Text]	[Text]	[ååååmmdd-xxxx]	[Befattning och motivering till varför personen anses vara en person i ledande ställning]	1. [Namn/firma, personnummer/ organisationsnummer] 2. [Namn/firma, personnummer/ organisationsnummer]
[Text]	[Text]	[ååååmmdd-xxxx]	[Befattning och motivering till varför personen anses vara en person i ledande ställning]	1. [Namn/firma, personnummer/ organisationsnummer] 2. [Namn/firma, personnummer/ organisationsnummer]

Bilaga 4.1.2(b)

Per e-post

Underrättelse till närstående person enligt artikel 19(5) i marknadsmissbruksförordningen

I egenskap av person i ledande ställning i YA Holding AB (publ) ("Bolaget") har ni en skyldighet att underrätta era närstående personer om deras skyldigheter enligt artikel 19 Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 596/2014 om marknadsmissbruk.

Av artikel 19 marknadsmissbruksförordningen följer en anmälningsskyldighet för personer närstående till personer i ledande ställning. Närstående till personer i ledande ställning ska, utan dröjsmål och senast tre affärsdagar efter datumet för transaktionen, underrätta både Bolaget och Finansinspektionen om varje transaktion som genomförts för deras räkning avseende aktier eller skuldinstrument som emitterats av Bolaget eller därtill kopplade derivat eller andra finansiella instrument. Även pantsättningar av ovanstående värdepapper ska anmälas. Anmälningsskyldigheten inträder om ett sammanlagt transaktionsbelopp om 5 000 euro har uppnåtts under kalenderåret, där beräkning av transaktionsbeloppet sker utan nettning. Underrättelse till Finansinspektionen görs på Finansinspektionens webbplats, www.fi.se, via en personlig användarprofil som du är skyldig att registrera. När du anmält en transaktion på Finansinspektionens webbplats kommer du att erhålla ett kvitto på din anmälan. Detta kvitto ska skickas till Bolaget (insiderlog@ya.se).

Har du några frågor, ber vi dig vänligen att kontakta CFO Antti Rokala, på telefon 076 899 4973 eller på e-postadress antti.rokala@ya.se.

För mer information om din rapporteringsskyldighet samt en lathund för registrering av användarprofiler och genomförda transaktioner se Finansinspektionens webbplats, <https://www.fi.se/sv/vara-register/insynsregistret/> Med vänlig hälsning YA Holding AB (publ)

Med vänlig hälsning

YA Holding AB (publ)

Bilaga 3.7

Beslutsmall för uppskjutet offentliggörande för YA Holding AB (publ)

Insiderärende: [*Händelse, omständighet eller projektnamn*]

1 Beslutet om uppskjutet offentliggörande		
a) Tidpunkt då insiderinformationen för första gången fanns hos Bolaget	[Datum]	[Tid]
b) Tidpunkt då beslutet fattades om att skjuta upp offentliggörandet av insiderinformationen	[Datum]	[Tid]
c) Tidpunkt då Bolaget uppskattar att insiderinformationen kommer att offentliggöras	[Datum]	[Tid]
d) Anledning till att initial period för uppskjutande förlängs (om tillämpligt)	[Datum]	[Tid]
2 Personer som är ansvariga för att ha fattat beslutet om att skjuta upp offentliggörandet och dess troliga slut		
[Förnamn]	[Efternamn]	[Ställning]
[Förnamn]	[Efternamn]	[Ställning]
[Förnamn]	[Efternamn]	[Ställning]
3 Personer som är ansvariga för att garantera den pågående kontrollen av villkoren för uppskjutandet		
[Förnamn]	[Efternamn]	[Ställning]
[Förnamn]	[Efternamn]	[Ställning]
[Förnamn]	[Efternamn]	[Ställning]
4 Personer som är ansvariga för att fatta beslut om att offentliggöra insiderinformationen		
[Förnamn]	[Efternamn]	[Ställning]
[Förnamn]	[Efternamn]	[Ställning]
[Förnamn]	[Efternamn]	[Ställning]
5 Person som är ansvarig för att tillhandahålla information och skriftlig förklaring till Finansinspektionen		
a) Namn	[Förnamn]	[Efternamn]
b) Ställning hos Bolaget	[Ställning]	
c) Kontaktuppgifter	[Email]	[Telefonnummer]
6 Motivering för den ursprungliga uppfyllelsen av villkoren i artikel 17.4 marknadsmissbruksförordningen		
a) Motivering/bevis för att ett omedelbart offentliggörande sannolikt skulle skada Bolagets legitima intressen	[Text]	
b) Motivering/bevis om att ett uppskjutande inte vilseleder allmänheten	[Text]	
c) Motivering/bevis om att Bolaget kan säkerställa att informationen förblir konfidentiell	[Text]	
7 Beskrivning av hinder och system för att säkerställa insiderinformationens konfidentialitet		
a) Beskrivning av de informationshinder som upprättats för att förhindra tillgång till insiderinformation för andra personer än de som har behov av det som ett normalt led i fullgörandet av sin tjänst, verksamhet eller åligganden hos Bolaget	[Text]	
b) Beskrivning av de system som upprättats för att offentliggöra relevant insiderinformation så snart som möjligt när konfidentialiteten inte längre är garanterad	[Text]	

Bilaga 6.2

Insiderförteckning (händelsebaserad)

[ya.insiderlog.com]

Bilaga 6.10

Per e-post

Underrättelse om upptagande i YA Holding AB (publ)s insiderförteckning

Du underrättas härmed om att du har tagits upp i YA Holding AB (publ)s ("Bolaget") förteckning över personer som har tillgång till insiderinformation som rör Bolaget. Anledningen till att du har tagits upp i insiderförteckningen är att du har tillgång till insiderinformation som rör [INSIDERLIST-TITLE].

Bolaget är skyldigt att, på begäran, lämna insiderförteckningen till Finansinspektionen.

Under den tid du har tillgång till insiderinformation omfattas du av bestämmelserna i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 596/2014 om marknadsmissbruk och i lagen (2016:1307) om straff för marknadsmissbruk på värdepappersmarknaden samt lagen (2016:1306) med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning, vilket bland annat innebär att det är förbjudet för dig att köpa eller sälja Bolagets värdepapper om insiderinformationen, om den blev offentlig, sannolikt skulle påverka kursen på värdepappren. Du får inte heller med råd eller på annat sätt föranleda någon annan att handla med Bolagets värdepapper. Det är även förbjudet att röja insiderinformationen till någon annan, utom i de fall det sker som ett normalt led i fullgörandet av din tjänst, verksamhet eller skyldighet. Om du bryter mot ovanstående förbud kan du bland annat komma att dömas för insiderbrott, alternativt grovt insiderbrott, samt obehörigt röjande av insiderinformation vilket kan resultera i böter eller fängelse upp till sex år.

Vänligen klicka på nedanstående länk och bekräfta att du har tagit emot denna underrättelse:

{linkToApplication}

Har du några frågor, ber vi dig vänligen att kontakta CFO Antti Rokala, på telefon 076 899 49 73 eller på e-postadress antti.rokala@ya.se.

Bilaga 6.12

Per e-post

Underättelse om offentliggörande av insiderinformation och uppdatering av YA Holding AB (publ)s insiderförteckning

Loggboken rörande {companyName}s arbete med {insiderListTitle} har stängts {publishedAtSv}. Du anses inte längre vara en insider med anledning av just denna information.

Med anledning av detta har Bolagets insiderförteckning uppdaterats för att återspegla att du nu upphör att ha tillgång till insiderinformation i detta avseende.

Notera att du fortfarande kan anses ha tillgång till insiderinformation avseende andra projekt i Bolaget.

Om du tror att du fortfarande har tillgång till insiderinformation avseende {insiderListTitle} eller om du är osäker på vilken information som kan anses vara insiderinformation, var vänlig kontakta CFO Antti Rokala, på telefon 076 899 49 73 eller på e-postadress antti.rokala@ya.se. Med vänlig hälsning YA Holding AB (publ)

Med vänlig hälsning

YA Holding AB (publ)