

Informationspolicy

Fastställd av Clinical Laserthermia AB:s styrelse 2017-03-06

1. Allmänt

Clinical Laserthermia AB ("CLS" eller "Bolaget") är ett publikt bolag vars aktier handlas på Nasdaq First North ("Handelsplatsen"). Bolaget ska följa de regler som gäller på Handelsplatsen, samt övriga tillämpliga lagar och förordningar som gäller publika aktiebolag i Sverige. Denna informationspolicy syftar till att säkerställa en god kvalitet på såväl intern som extern information såväl att lagar, regler och avtal efterföljs.

CLS policy för kommunikation och information är utformad för att säkerställa att Bolaget har en god kvalitet i dessa avseenden. Policyn berör alla anställda i Bolaget och kan sammanfattas enligt; Bolagets kommunikation ska vara korrekt och tydlig. Det ska vara lätt att hitta och erhålla information för anställda internt, externa intressenter samt för övriga berörda parter. Kvalitativ information, som aldrig får vara tvetydig eller vilseledande ska vara vägledande för Bolaget. Oriktiga uppgifter får aldrig kommuniceras. Svårigheter och problem ska vara ordentligt belysta tillsammans med de åtgärder som vidtagits för att lösa dem. Det är viktigt att den person som agerar som informatör finns tillgänglig på begäran. Kommunikationen från bolaget ska vara på svenska.

2. Tillämpning

Den omfattar all extern kommunikation, inkluderande såväl hemsida, pressmeddelanden, nyhetsbrev och finansiella rapporter som muntlig information vid möten/samtal med analytiker och investerare, intervjuer med media etc.

3. Verktyg för kommunikation

Bolagets verktyg för extern kommunikation kan vara:

- Pressmeddelanden
- Delårsrapporter
- Bokslutskommunikéer
- Årsrapporter
- Hemsidan
- Tryckt informationsmaterial
- Elektroniskt presentationsmaterial
- Svar på förfrågningar per telefon, e-post och fax
- Analytikerkontakter och personliga kontakter

4. Ansvar

Kommunikationsverksamheten är ett ansvar för styrelse och ledningen. CLS VD är ansvarig för när, hur och vilken information som får spridas av vem i organisationen.

Kommunikationsansvaret delas mellan olika personer i organisationen. Huvudprincipen är att den person som bäst är lämpad att svara på en fråga också får ansvaret att göra så. Generellt gäller att:

CLS VD är talesperson i företagsövergripande frågor, såsom ekonomisk ställning, affärsstrategier, marknads- och konkurrensbedömningar. I VDs frånvaro ansvarar bolagets informationschef för extern information. Övriga medarbetare ska inte uttala sig annat än i allmänna termer och då om fakta och förhållanden som redan är känt externt.

All extern information av väsentlig karaktär ska beslutas av styrelsen och, om det inte finns tid, av VD i samråd med ordförande. Styrelsens ordförande uttalar sig vid behov i frågor som t.ex. vid ägarförändringar, förändringar i verkställande ledningen samt krissituationer som rör ägarförändringar.

5. Informationsskyldighet

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.

Bolaget är skyldigt att följa EU-förordningen om marknadsmissbruk (2014/596/EU) ("MAR"). Av MAR och Handelsplatsens regler följer att Bolaget så snart som möjligt ska offentliggöra insiderinformation i enlighet med artikel 17 i MAR.

Med insiderinformation avses information som är av specifik natur som inte har offentliggjorts, som direkt eller indirekt rör CLS finansiella instrument och som, om den offentliggjordes, sannolikt skulle ha en väsentlig inverkan på priset på dessa finansiella instrument eller på priset på relaterade finansiella derivatinstrument. Bedömningen av vad som är insiderinformation måste baseras på fakta och omständigheter och göras från fall till fall och vid tveksamhet ska bolaget ta kontakt med Bolagets Certified Adviser för råd. Under pågående handel innebär detta att offentliggörandet inte ska ta mer tid i anspråk än vad som krävs för att sammanställa och distribuera informationen. Detta kräver god planering, d.v.s. att ett utkast till pressmeddelande föreligger beslut (bestämmelsen innebär dock inte att informationen måste lämnas under pågående styrelsemöte). Om val eller beslut sker under kvälls- eller nattetid och det inte pågår någon handel i Bolagets aktier på någon annan marknadsplats ska offentliggörandet ske morgonen efter i god tid innan Handelsplatsens öppnande. Detta förutsätter att insiderinformationen behandlas konfidentiellt innan den offentliggörs och att ingen obehörig part fått tillgång till informationen innan den offentliggörs.

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 uppköpserbjudande, till s.k. ratinginstitut inför kreditvärdering eller till kreditgivare inför viktiga kreditbeslut.

Sker händelse utanför Bolagets kontroll ska Bolaget informera om händelsen så snart det är möjligt.

För att tillgodose en så rättvis distribution av informationen som möjligt, då väsentlig kurspåverkande information ska delges marknaden under pågående handel, ska Bolagets Certified Adviser kontaktas i förväg av Bolaget. Information som, om den offentliggjordes, sannolikt skulle ha en väsentlig inverkan på priset på Bolagets finansiella instrument får inte lämnas på annat sätt än genom offentliggörande. Exempelvis föreligger informationsplikt i följande situationer:

- Större förvärv eller avyttringar av företag eller verksamheter
- Större order eller investeringsbeslut
- Emissionsbeslut
- Beslut om incitamentsprogram
- Oväntade resultatförändringar
- Större kredit- eller kundförluster
- Transaktioner med närstående av större betydelse
- Samarbetsavtal eller andra avtal av större betydelse
- Väsentliga myndighets- eller domstolsbeslut
- Prognosjusteringar
- Förändrad verksamhetsinriktning
- Vid misstanke om informationsläckage

Handelsplatsens regelverk innebär också att viss löpande information är obligatorisk att offentliggöra, detta gäller:

- Bokslutskommuniké
- Delårsrapporter
- Beslut på bolagsstämma
- Förändringar i styrelse och byte av VD

Vad som i övrigt avses som insiderinformation får avgöras av CLS VD och styrelse från fall till fall. Vid tveksamhet om information ska offentliggöras ska Bolagets Certified Adviser kontaktas för rådgivning. Information som offentliggörs ska samtidigt som offentliggörandet tillhandahållas Bolagets Certified Adviser och Handelsplatsen. Om CLS avser att offentliggöra information som förväntas vara av särskild betydelse för Bolaget ska Bolaget informera Handelsplatsen och Certified Adviser så tidigt som möjligt innan informationen offentliggörs.

5.1. Uppskjutet offentliggörande

I vissa fall får ett offentliggörande av insiderinformation skjutas upp. I dessa fall ska följande villkor vara uppfyllda:

- a) det är sannolikt att Bolagets legitima intressen skadas om informationen offentliggörs omedelbart (t.ex. information om ett planerat företagsförvärv);
- b) det är inte sannolikt att uppskjutandet offentliggörande vilseleder allmänheten; och
- c) det kan säkerställas att informationen förblir konfidentiell.

Om Bolaget beslutar att skjuta upp offentliggörande av insiderinformation ska Bolaget underrätta sin Certified Adviser om detta. Omedelbart efter att den uppskjutna informationen har offentliggjorts ska Finansinspektionen informeras om att det har skett ett uppskjutande. Finansinspektionen kan då begära en skriftlig förklaring om hur villkoren för uppskjutandet har uppfyllts. Bolaget ska därför dokumentera hur villkoren har uppfyllts.

5.2. 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

5.3. Hantering av insiderinformation

Anställda inom Bolaget ska följa de interna sekretesskrav som finns upprättade för att förhindra spridning av icke offentliggjord insiderinformation.

För externa konsulter och samarbetspartners som har tillgång till icke offentliggjord insiderinformation ska sekretessavtal upprättas.

5.4. Loggbok (insiderförteckning)

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

Loggboken ska utformas i enlighet med de krav som framgår i marknadsmissbruksförordningen. För den/de personer som får tillgång till insiderinformation ska följande information anges:

- Förnamn och efternamn på personen;
- Personnummer för personen;
- Telefonnummer till arbetet samt företagsnamn och företagsadress;
- Privat telefonnummer samt hemadress;
- Personens funktion samt skäl till att personen har tillgång till informationen;
- Datum och klockslag då personen fick tillgång till informationen; samt
- När förteckningen senast uppdaterades.

Personer som tas upp i loggboken ska 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.

En loggbok ska föras för varje händelse som utgör insiderinformation och den ska föras i elektroniskt format. Loggboken ska uppdateras så snart förhållandena ändras. Loggboken ska sparas i minst fem år från det datum den upprättats eller, om den uppdaterats, fem år från det datum då den senast uppdaterades.

5.5. Personer i ledande ställning och till dem närstående

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 CLS och som har befogenhet att fatta beslut på ledningsnivå som påverkar Bolagets framtida utveckling och affärsutsikter.

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

- a) Maka/make, registrerad partner eller sambo.
- b) Barn som personen i ledande ställning har vårdnaden om.
- c) Släkting som har delat samma hushåll som personen i ledande ställning under åtminstone ett år.

d) 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 artikel 19 i MAR skyldiga att anmäla sina transaktioner i Bolagets aktier, skuldinstrument, derivat eller andra finansiella instrument kopplade till dessa finansiella instrument till Finansinspektionen och Bolaget inom tre affärsdagar efter transaktionen. Anmälan krävs dock endast om transaktionerna sammanlagt överstiger 5 000 EUR under ett kalenderår.

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

5.6. 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 ska Bolaget värdera avvikelsen med utgångspunkt i den senast kända finansiella utvecklingen, prognoser eller framåtblickande uttalanden. Hänsyn bör även tas till Bolagets specifika verksamhet tillsammans med offentligt kända förändringar i finansiella förutsättningar under återstående del av den finansiella perioden. I förutsättningarna kan t.ex. ingå säsongsmässiga variationer samt generell marknadsutveckling. Hänsyn bör också tas till annan information som lämnats från Bolaget gällande omvärldsfaktorer, såsom känslighetsanalyser avseende t.ex. ränta, valuta och råvarupriser. Sammanställningar av analytikers förväntningar på Bolaget är inte avgörande för hur bedömningen ska göras.

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.

6. Rutiner

6.1. Distribution

VD ansvarar, efter styrelsens beslut, för att insiderinformation i form av pressmeddelanden, delårsrapporter och årsredovisningar offentliggörs utan dröjsmål i enlighet med MAR och Handelsplatsens regler.

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

6.2. Pressmeddelanden

- Av CLS eller dess dotterbolags mottagna betydelsefulla affärsuppgörelser, eller annan insiderinformation, offentliggörs som pressmeddelande av CLS. Uppgifter om kundens identitet och omfattning uppges i största möjliga utsträckning.
- Bolaget ansvarar för sammanställning, efter styrelsens beslut, och distribution av pressmeddelande, delårsrapporter, bokslutskommuniké och årsredovisning.
- Även delårsrapporter och bokslutskommuniké publiceras som pressmeddelande.
- Pressmeddelande kommenteras endast av VD, informationschef eller vid behov av styrelseordförande.
- Pressmeddelanden publiceras på svenska.

6.3. Kontaktpersoner

Samtlig kommunikation med finansmarknaden och media för Bolagets räkning sker genom Bolagets VD, informationschef och styrelsens ordförande. Andra medarbetare och befattningshavare inom Bolaget som kontaktas av investerare, aktieägare, analytiker eller media ska alltid hänvisa direkt till VD, informationschef eller styrelsens ordförande utan vidare kommentarer. Dotterbolag inom Bolaget kommunicerar inte med media utan VDs godkännande.

6.4. Bolagets hemsida

Informationschefen ansvarar för Bolagets hemsida. Hemsidan ska uppdateras med nödvändig information enligt Nasdaqs krav. På hemsidan ska pressmeddelanden, finansiella rapporter, information från bolagsstämman, bolagsordningen, insideraffärer samt ägande och kontaktinformation offentliggöras.

6.5. Bolagets personal

Personal i Bolaget som på grund av sin ställning fått insiderinformation får inte innan informationen blivit allmänt känd eller upphört att ha betydelse för kursstämningen köpa eller sälja, och inte heller återkalla eller ändra en order avseende, sådana finansiella instrument på värdepappersmarknaden. Informationen får inte heller användas till att med råd eller på annat sådant sätt föranleda någon till köp eller försäljning, eller återkallelse eller ändring av order, av detta slag. Det är också förbjudet att röja insiderinformationen (utom i fall då röjande sker som ett normalt led i fullgörandet av tjänst, verksamhet eller åligganden).

Bolaget tillämpar en så kallad "Tyst period" under 30 dagar före offentliggörandet av delårsrapporter, bokslutskommuniké eller årsredovisning. Under den Tysta perioden planeras inga personliga möten med placerare eller analytiker och inga kommentarer får göras angående Bolagets ekonomiska utveckling.

6.6. Handel med Bolagets värdepapper

Vid handel i Bolagets värdepapper ska samtliga anställda följa den så kallade "Trettiogarsregeln". Detta innebär att berörda personer *inte* får handla med aktier eller

andra finansiella instrument i Bolaget 30 dagar före offentliggörandet av ordinarie delårsrapporter.

Bolaget kan dock under *exceptionella* omständigheter, såsom allvarliga finansiella svårigheter som kräver omedelbar försäljning av aktier eller situationer då handel sker inom ramen för, eller är relaterade till, aktieoptions- eller sparprogram, tillåta att handel sker oaktat Trettiodagarsregeln. Omständigheterna ska vara mycket brådskande, oförutsedda och tvingande. Därutöver ska orsaken till omständigheterna vara extern i förhållande till den anställda och den anställda ska sakna kontroll över denna. Tillstånd ska inhämtas från Bolaget *innan* handeln får genomföras, vilket innebär att det alltså inte är möjligt att inhämta ett tillstånd i efterhand. Begäran om tillstånd ska göras skriftligen till Bolagets VD och motiveras med varför den anställde ska erhålla tillståndet samt en beskrivning av hur den planerade handeln ska genomföras. Tillstånd lämnas endast i exceptionella fall.

Även under övrig tid, det vill säga tid utanför Trettiodagarsregeln, ska en anställd alltid inhämta godkännande till köp eller försäljning av aktier eller andra finansiella instrument i Bolaget av VD. Godkännandet ska alltid inhämtas *innan* handeln genomförs, vilket innebär att det alltså inte är möjligt att inhämta ett godkännande i efterhand. Avsikten med denna regel är att undvika att handel sker före större kurspåverkande information kan komma att delges marknaden, såsom t ex en större order.

6.7. Policy beträffande offentligt erbjudande 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.

7. Agerande vid oförutsedda händelser, informationsläckage 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.

7.1. Kriser

Under en krissituation eller vid negativ publicitet är det alltid VD i samråd med styrelseordförande som avgör mediastrategin. Handelsplatsen och Certified Adviser för Bolaget bör kontaktas för rådgivning.

Kontaktuppgifter:

Västra Hamnen Corporate Finance AB, Certified Advisor: +46 40 20 02 50

Nasdaq OMX Handelsövervakning: +46 8 405 62 90

Nasdaq OMX Bolagsövervakning: +46 8 405 70 50