

ЕУРОМАКС РЕСОУРЦЕС ЛТД.
(„Компанијата“)

ПОЛИТИКА ЗА ОБЈАВУВАЊЕ, ДОВЕРЛИВОСТ И ВНАТРЕШНО ДОВЕРЛИВО ТРГУВАЊЕ

Политиката

Оваа политика ги поставува постапките дизајнирани за (i) дозволување објавување на информации за Компанијата во јавноста на информативен, навремен и широко распространет начин, (ii) потврдување дека информациите кои не се објавени јавно остануваат доверливи и (iii) потврдување дека тргувањето со хартии од вредност на Компанијата од страна на директори, службеници и вработени на Компанијата се одвива во согласност со применливите закони за хартии од вредност.

Компанијата може, меѓу другото, да преземе дисциплински дејствија како одговор на прекршување на оваа политика, а тука може да спаѓа и престанок на вработувањето.

Дефиниции кои се користат во Политиката

Одредени дефинирани поими кои се користат во оваа политика се дадени во **План „А“**. Ве молиме имајте во предвид дека во оваа политика поимот „Вработен“ се однесува на сите директори, службеници и други лица кои во моментот се вработени или ангажирани како консултанти од страна на Компанијата, кои може да имаат сознанија за необјавени материјални информации.

Поими од оваа политика: Службеници за објавување

Доколку постои прашање или загриженост во однос на примената на оваа политика за неког од вработените или за некоја посебна околност, за насоки треба да се контактира со **Службеникот за објавување**. За целите на оваа политика, Претседателот и Главен извршен директор на Компанијата (основно) и Потпретседателот за правни прашања и Секретар на Компанијата и Главниот финансиски директор на Компанијата (поддршка) се именувани како службеници за објавување.

ПРВ ДЕЛ
ОБЈАВУВАЊЕ

1. Навремено објавување

Компанијата јавно ќе објавува материјални информации веднаш откако ќе биде јасно дека информациите се материјални, освен во ограничени околности кога непосредното објавување на информациите ќе биде неоправдано на штета на интересите на Компанијата (и кога Компанијата исполнува доверливи обврски на поднесување и ја задржува доверливоста на информациите).

Службениците за објавување мора постојано да бидат целосно известувани за развојот на Компанијата за да бидат во можност да ги вреднуваат и да разговараат за оние настани кои може

да влијаат врз процесот на објавување. Директорите, исто така, мора да бидат запознаени со сите материјални случувања и значајни информации кои се распространуваат во јавноста.

2. Што спаѓа во материјални информации?

Информацијата се смета за материјална доколку разумно се очекува да резултира со значителна промена на пазарната цена или вредноста на хартиите од вредност на Компанијата. Проценките за материјалноста вклучуваат земање во предвид бројни фактори, вклучувајќи ја природата на самата информација, променливоста на хартиите од вредност на Компанијата и постоечките услови на пазарот. Компанијата треба да избегнува да зазема премногу технички пристап во одредувањето на материјалноста. Компанијата треба да се обиде да ја следи реакцијата на пазарот кон информациите кои јавно се објавуваат од самата Компанија и повремено од други издавачи во деловниот круг на Компанијата. Тековното следење и проценка на реакцијата на пазарот ќе бидат корисни при проценка на материјалноста во иднина.

Добро напишано правило е дека, доколку информациите би влијаеле врз одлуката на Вработениот да купи или продаде хартии од вредност од Компанијата, тогаш информацијата е најверојатно материјална. Доколку вработениот не е сигурен за тоа дали информациите се материјални или не, Вработениот треба веднаш да контактира со Службеник за објавување пред објавувањето на информациите. Вработените треба да бидат особено внимателни и да не преземаат ризик или да направат грешка.

Настаните, без разлика дали се тековни или предложени, за кои постои веројатност дека ќе доведат до материјални информации и, според тоа, да има потреба од навремено објавување може да вклучуваат, но не се ограничени на оние настани дадени во **План „Б“**.

Политиките на Берзата може да бараат одредени настани да бидат материјални и, според тоа, да наложат непосредно објавување.

3. Комуникација со акционери и други надворешни страни

Општо, Службениците за објавување и вработените/ангажираните консултанти во дејности со односи со инвеститори се единствените лица овластени да комуницираат со аналитичари и инвеститори за информации во врска со Компанијата. Останатите вработени не треба да одговараат на овие прашања, туку сите повици или друг вид комуникација од акционерите и иматели на други хартии од вредност на Компанијата, финансиската заедница и медиуми кои се однесуваат на Компанијата, треба да ги упатуваат до Менаџерот за односи со инвеститори или, ако не е на располагање, некој од Службениците за објавување.

4. Основни правила за објавување

Секое јавно објавување на материјални информации според оваа политика мора да биде направено преку соопштение за јавност, раширено преку широко распространета компанија за услуги со електронски вест.

Компанијата има развиено и одржува рутинска постапка за сите корпоративни комуникации. Постапката се состои од составување на црт соопштение за јавност, негово испраќање за преглед до корпоративниот совет и директорите, известувајќи го одделот за набљудување на пазарот или давателот на услуги за регулирање на Берзата, доколку тоа се бара од политиките на Берзата и

раширувајќи го соопштението преку национален електронски сервис или други дистрибутивни канали да за изврши широко распространување во јавноста.

Следните општи насоки се земаат во предвид при подготовката и раширувањето на објавите на новости: (а) бидете јасни и конкретни со претпоставки и броеви; (б) не прикривајте негативни факти и не преувеличувајте или премногу афирмирајте позитивни информации; и (в) со исклучок на материјални промени кои бараат итно објавување, објавите на новости треба да бидат издадени пред отварање на пазарот кога тоа е можно.

Секое соопштение за новост кое содржи финансиски информации засновани на финансиските извештаи на Компанијата (пред соопштение за таквите финансиски извештаи) мора да биде одобрено од Одборот за ревизија на Компанијата пред распространувањето.

5. Прогресивни информации

Како предмет на постапките за одобрување и објавување дадени во друг дел на политиката, Компанијата може да обезбеди ограничени прогресивни информации за да им овозможи на имателите на хартии од вредност и инвестициската заедница подобро да ја оценат Компанијата и нејзината перспектива, под услов Компанијата да има соодветна основа за прогресивните информации. Компанијата ќе се погрижи таквите извештаи да се идентификуваат како прогресивни. Дополнително, дел од таквите извештаи ќе бидат значајните предупредувачки извештаи кои ги идентификуваат значајните важни фактори кои може да предизвикаат тековните резултати да се разликуваат материјално од предвидените во извештаите и опис на специфични фактори или претпоставки користени при изработката на прогресивните извештаи. Компанијата ќе побара помош од својот правен советник соодветно за да се погрижи да се почитуваат законите за хартии од вредност кои се однесуваат на објавување прогресивни информации.

6. Селективно објавување

Селективното објавување се случува кога претходно необјавени материјални информации ненамерно се откриваат на акционер, аналитичар или некое друго лице. Селективното објавување многу често се случува во разговори еден-на-еден, на индустриски конференции или други видови на приватни состаноци и на состаноци на акционерите на Компанијата, но може да се случи и на други места. Персоналот на Компанијата треба да биде запознаен со ризикот од селективното објавување и да внимава постојано во секој момент.

Доколку се случи селективно откривање, ненамерно откриените информации мора веднаш да бидат јавно објавени преку соопштение. Треба да се контактира и со Берзата и може да биде побаран прекин на тргувањето со хартиите од вредност на Компанијата во очекување на објавувањето на соопштението за јавност. Во очекување на соопштение за јавност за материјалните информации, страните кои имаат сознанија за информациите треба да бидат советувани дека информациите се материјални и не се општо објавени.

7. Конференциски повици

Конференциските повици може да се одржуваат заради дискусија за квартални и годишни извештаи, резултати од дупчења и главни корпоративни случувања, каде дискусијата за клучни аспекти е достапна истовремено за сите заинтересирани страни. На таквите повици им претходи соопштение за јавност во кое се содржани сите соодветни материјални информации. На почетокот

на повикот, портпаролот на Компанијата ќе обезбеди соодветен внимателен јазик со почитување на прогресивните информации и ќе ги насочи учесниците кон јавно достапните документи.

8. Договори со аналитичари и други; Извештаи на аналитичари

Компанијата може да се среќава со аналитичари и инвеститори на индивидуална основа или на основа на мали групи (вклучувајќи и учество во индустриски конференции) и ќе иницира контакти или ќе одговара на повици навремено, доследно и прецизно во согласност со барањата на оваа политика. Службениците за објавување треба да избегнуваат вклученост во содржината на извештаите на аналитичарот, освен во поправањето фактички грешки. Потврдата или обидот за влијание врз мислењата или заклучоците на аналитичарот може да се сметаат како селективно објавување од страна на Компанијата.

9. Електронска комуникација; Веб страница на компанијата

Оваа политика се однесува и на електронската комуникација, вклучувајќи ја и веб страницата на Компанијата. Според тоа, службениците и персоналот одговорни за пишано и усно јавно објавување ќе бидат, исто така, одговорни за електронската комуникација.

Службениците за објавување се одговорни за следење на сите информации поставени на веб страницата за да ја проверат нивната точност, целосност, ажурираност и согласност со соодветните закони за хартии од вредност. Самото објавување на веб страницата на Компанијата не претставува соодветно објавување на информации кои се сметаат за необјавени материјални информации. На откривањето на материјални информации на веб страницата ќе му претходи објавување на соопштение за јавноста. Компанијата, сепак, ќе настојува истовремено да ги објавува и на својата веб страница (или да даде врска до) сите документи поднесени до Системот за електронска анализа и пребарување на документи (SEDAR – System for Electronic Document Analysis and Retrieval) од страна на Компанијата со цел да се подобри пристапот на инвеститорите до информациите.

Компанијата нема да се поврзува со или да објавува извештаи од аналитичарите на својата веб страница.

10. Виртуелни соби за разговор на Интернет и друг вид дискусија на Интернет

Со цел да се обезбеди дека необјавените материјални информации нема да бидат ненамерно објавени, вработените не треба да учествуваат во виртуелни соби за разговор на Интернет или во форумски дискусии на теми кои се однесуваат на активностите на Компанијата или нејзините хартии од вредност.

Компанијата нема да води или да се врзува со виртуелни соби за разговор, огласни табли и форумски групи.

ВТОР ДЕЛ ДОВЕРЛИВОСТ

1. Кога може да се одложи објавување на материјални информации

Кога непосредното објавување на материјални информации, како што вообичаено се бара од законите за хартии од вредност, ќе биде неоправдано на штета на интересите на Компанијата, законите за хартии од вредност може да дозволат таквото објавување да биде одложено и привремено да се чува доверливо. Чувањето материјални информации како доверливи се дозволува само во околности во кои можната штета врз Компанијата или врз инвеститорите, предизвикана од непосредно објавување, може разумно да се смета дека ги надминува несаканите последици од одложување на објавувањето и во кои се одржува доверливоста на информациите.

Сите одлуки за одложување на објавувањето на материјални информации мора да бидат донесени од Службениците за објавување во прв степен, а потоа и од одборот на директори. При такви околности, Компанијата ќе ја почитува обврската да изврши доверливо доставување до соодветните регулативни тела за хартии од вредност и да ги извести Берзата и пазарниот надзор и, доколку е применливо, обврската да ги советува соодветните регулаторни тела за хартии од вредност за продолжен доверлив однос.

Во случај Компанијата да дознае или има соодветна основа да верува дека поединци или компании ги купуваат или продаваат хартиите од вредност на Компанијата со знаење за материјалните информации, ќе биде потребно Компанијата веднаш општо да ги објави материјалните информации според важечкиот закон за хартии од вредност.

2. Заштита од објавување доверливи информации

Вработените ќе имаат пристап до доверливи информации само врз основа на потреба и не смеат да ги објавуваат таквите информации никому, освен со претходно одобрение од Службеник за објавување, а таквото одобрение ќе биде дадено само во случаи кога таквото објавување е според „потребниот тек на работењето“. Вработените не смеат да разговараат за доверливи информации во ситуации во кои може да бидат прислушкувани или да учествуваат во разговори во однос на одлуки од други за инвестиции во Компанијата.

Пред да се разговара за необјавените материјални информации на Компанијата со надворешни страни во согласност со оваа политика, надворешните страни треба да бидат информирани дека не смеат никому да ги објават тие информации, освен во потребниот тек на работењето, и дека не можат да тргуваат со хартиите од вредност на Компанијата сè додека информациите не се објават јавно и не поминал соодветен временски период за нивно распространување. Во такви околности, треба да се разгледа остварливоста на склучување договори за доверливост на такви страни со Компанијата.

Во случај на откривање материјални доверливи информации на каков било начин (освен во потребниот тек на работење), Компанијата ќе треба да изврши итно известување за истите. Видете во делот „Селективно објавување“ погоре.

ТРЕТ ДЕЛ
ПОЛИТИКА НА ВНАТРЕШНО ДОВЕРЛИВО ТРГУВАЊЕ

1. Општи забрани

Вработените не смеат да тргуваат со хартиите од вредност на Компанијата кога имаат сознанија за необјавени материјални информации сè додека информациите не се објават јавно и не поминал соодветен временски период за нивно распространување. Во општа смисла, „соодветен временски период“ се 2 (два) дена за тргување; сепак, тоа може да биде подолго или пократко во зависност од пазарното следење на Компанијата. Треба да се консултира Службеник за објавување за да се одреди што би претставувало „соодветен временски период“ во такви околности.

Дополнително, им се забранува на вработените да информираат или „даваат информации“ некому за необјавени материјални информации, освен ако тоа е потребно во текот на работењето на Компанијата (како што е опишано во Вториот дел, поглавје 2). Незаконски е доколку вработен со сознание за необјавени материјални информации препорачува на или охрабрува друго лице да тргува со хартии од вредност на Компанијата. Овие забрани се однесуваат и на други хартии од вредност чија цена или вредност може соодветно да се очекува да се промени со промена на цената на хартиите од вредност на Компанијата, вклучувајќи доделување и употреба на опции. Брзото купување и продавање на хартиите од вредност на Компанијата од страна на вработените строго се обесхрабрува поради можното согледување за тргување со необјавени материјални информации.

2. Барање за добивање дозвола за тргување

Вработените мора да контактираат со Службеник за објавување за да добијат дозвола пред тргување со хартии од вредност на Компанијата (што вклучува употреба на опции или други конвертибилни хартии од вредност, како што се гаранции).

3. Очекуван материјален развој

Им се забранува на вработените да тргуваат во случај кога постои очекуван материјален развој, дури и кога немаат сознанија за деталите на истиот. Во околности во кои постои очекуван материјален развој во однос на Компанијата, Службеник за објавување ќе ги информира сите вработени за тоа, како и други вработени доколку се смета соодветно, известувајќи ги за периодот на прекин на работата во однос на таквиот очекуван материјален развој, во кој период тие ќе прекинат со тргување до добивањето дополнителни информации. Нема да биде дадена причина за ограничувањето на тргувањето.

4. Периоди на прекин на работење

Службеникот за објавување може повремено да одреди периоди на прекин на работењето и во текот на тие периоди сите вработени ќе имаат општа забрана за тргување со хартиите од вредност на Компанијата. Целта на таквите периоди на прекин на работењето е да се спречат вработените кои имаат сознанија за необјавени материјални информации во тргување со хартиите од вредност на Компанијата сè додека информациите не се објават и во соодветен временски период после откривањето на информациите. Во општа смисла, „соодветен временски период“ се два (2) дена на тргување; сепак, тоа може да биде подолго или пократко. Службениците за објавување се

одговорни за одредување на траењето на периодот на прекин на работењето и за известување на вработените за важечките периоди на прекин на работењето.

На пример, периодот на прекин на работењето може да се однесува на соопштувањето на резултати од дупчење од истражувачка програма. Онаму каде работите и фазата на развој на Компанијата наложуваат, периодот на прекин на работењето може да започне на последниот ден на времен или годишен финансиски период и да заврши на денот на тргување после објавувањето на соопштение за јавност или финансиски извештај и објавувањето на резултатите за тој период во извештајот од дискусијата и анализата на раководството (MD&A - Management's Discussion and Analysis).

5. Извештаи за внатрешно доверливо тргување

Според канадскиот закон за хартии од вредност, „внатрешните доверливи лица кои известуваат“ во Компанијата имаат обврска да поднесат извештаи за внатрешно доверливо тргување во рок од 5 дена од промената на нивната позиција на сопственост на хартии од вредност на Компанијата (тука се вклучени доделувањето на опции или други конвертибилни хартии од вредност на тие лица или употребата од нивна страна на таквите опции или конвертибилни хартии од вредност). Внатрешните доверливи лица кои известуваат имаат обврска да поднесат „почетен“ извештај во рок од десет дена од денот на кој лицето или Компанијата станале внатрешни доверливи лица кои известуваат (почетниот извештај, сепак, не се бара кога лицето станува внатрешно доверливо лице кое известува доколку тој/таа нема директна или индиректна крајна сопственост, контрола или насока врз хартиите од вредност на Компанијата). Овие извештаи се поднесуваат електронски со користење на Системот за електронско објавување од страна на внатрешни доверливи лица (SEDI - System for Electronic Disclosure by Insiders).

ЧЕТВРТИ ДЕЛ ПРЕГЛЕД И НАДЗОР НА ПОЛИТИКАТА

Одборот на директори на Компанијата ја одобрува оваа политика и повремено ќе врши преглед и ревизија на политиката според потребното за да се провери постигнувањето на нејзината цел.

Претседателот и Главен извршен директор, заедно со Потпретседателот за правни прашања и Секретар на Компанијата, како предмет на одобрение на директорите на Компанијата, имаат севкупна одговорност за развивање и применување на оваа политика, следење на ефективност и почитувањето на политиката и едуцирање на директорите на Компанијата, службениците и вработените во врска со оваа политика.

ПЛАН „А“ - ДЕФИНИЦИИ

„**Прекин на работење**“ е период во текот на кој Вработените се ограничени од страна на Компанијата да тргуваат со хартиите од вредност на Компанијата;

„**Службеници за објавување**“ се поединци кои се одговорни според оваа политика за, меѓу другото, комуникација со аналитичари, новински медиуми и инвеститори и потврдување дека Вработените не пренесуваат доверливи информации за Компанијата, како и поединци со кои Вработените може да контактираат за да одредат дали може да тргуваат со хартиите од вредност на Компанијата или да откриваат необјавени материјални информации во потребниот тек на работење;

„**Вработени**“ се сите директори, службеници и други лица во моментот вработени или ангажирани како консултанти од страна на Компанијата кои може да имаат сознанија за необјавени материјални информации;

„**Берза**“ е берзата за хартии од вредност со ризичен капитал во Торонто, Канада (TSX Venture Exchange) и секоја друга берза на која повремено котираат хартии од вредност на Компанијата;

„**Внатрешно доверливо лице (инсајдер)**“ е:

- а) директор или службеник на емитент;
- б) директор или службеник на лице кое самото е внатрешно доверливо лице или подружница на емитент;
- в) лице кое има крајна сопственост врз, или контрола или насочување врз, (или комбинација од крајна сопственост врз, и контрола или насочување врз), директно или индиректно, хартии од вредност на емитент кои носат повеќе од **10%** од правото на глас поврзано со сите нераспределени хартии од вредност;
- г) емитент кој купил, откупил или на друг начин стекнал хартија од вредност од своја емисија сè додека ја одржува таа хартија од вредност,

„**Материјална промена**“ е промена во делувањето, работењето или капиталот на компанијата за кои се очекува да имаат значајно влијание врз пазарната цена или вредност на секоја од хартиите од вредност на Компанијата и вклучува одлука од директорите или повисокото раководство на Компанијата за реализирање на промена, кога е можна потврда на одлуката од страна на директорите или повисокото раководство, како што е соодветно;

„**Материјален факт**“ е факт кој значително влијае или разумно се очекува да има значително влијание врз пазарната цена и вредност на хартиите од вредност на Компанијата;

„**Материјални информации**“ се материјален факт и материјална промена;

„**Очекувани материјални настани**“ е предложена трансакција на Компанијата која ќе претставува материјална информација; сепак, не е донесена одлука од страна на директорите или повисокото раководство за продолжување со трансакцијата, иако постои очекување за настанување од директорите;

„**Трговија**“ (и сите изведени варијанти) е започнување трансакција која вклучува, заедно со купување и продавање, хартија од вредност; и

„Необјавени материјални информации“ се материјални информации кои се однесуваат на Компанијата или нејзините подружници, а кои не се јавно објавени или информации кои се јавно објавени, но не поминало соодветно време за нивно распространување.

ПЛАН „Б“ – ПРИМЕРИ НА МОЖНИ МАТЕРИЈАЛНИ ИНФОРМАЦИИ

Во продолжение се дадени примери на видови настани или информации кои може да бидат материјални. Оваа листа не е сеопфатна.

Промени во структурата на Компанијата

- промени во сопственоста на хартии од вредност кои може да влијаат врз контролата на Компанијата
- поголеми реорганизирања, соединувања и спојувања
- понуди за преземање, понуди од емитенти или понуди од инсајдери

Промени во структурата на капиталот

- јавно или приватно продавање на дополнителни хартии од вредност
- планирани повторни купувања или откупувања на хартии од вредност
- планирани поделби на хартии од вредност или понуди на гаранции или права за купување хартии од вредност
- консолидација на хартии од вредност, размена на хартии од вредност или дивиденда или дистрибуција на хартии од вредност
- промени во плаќањето на дивидендата на Компанијата (ако ја има) или политиките
- можно започнување на застапничка борба
- материјални промени на правата на носителите на хартии од вредност

Промена во финансиски резултати

- неочекувани промени во финансиските резултати во кој било период
- промена на финансиските околности, како намалување на протокот на готовина, поголеми отписи и впишувања на средства
- промени во вредноста или составот на средствата на Компанијата
- секоја материјална промена во сметководствената политика на Компанијата

Промени во делување и работење

- значајни резултати од дејности на истражувања на минерални суровини
- значајна промена во плановите за капитални инвестиции или корпоративни цели
- значајни нови договори или загуби на значајни договори
- промени во одборот на директори или повисокото раководство, вклучувајќи и заминување на Претседателот и Главен извршен директор, Главниот финансиски директор или Главниот оперативен директор (или лица на еднакви позиции)
- започнување на, или развој на, материјални правни постапки или регулаторни прашања

- укинување на корпоративните правила за етичност и однесување за директори, службеници или други клучни вработени
- секое известување дека потпирањето на претходна ревизија не е веќе дозволена
- де-котација на хартиите од вредност на Компанијата или нивно движење од една берза или систем за котација до друг/а
- секој устен или пишан договор како дел од менаџерски договор, договор за инвеститорски врски, договор за услуги надвор од нормалниот тек на работење, или трансакција на соодветна страна

Стекнувања и распределувања

- значајни стекнувања или распределувања на средства, имот или интереси од заеднички вложувања
- стекнувања на други компании, вклучувајќи понуда за преземање за, или спојување со, друга компанија