

ARTIVION™

İÇERİDEN ÖĞRENENLERİN TİCARETİ POLİTİKASI VE MENKUL KIYMETLERDEKİ BELİRLİ İŞLEMLERE İLİŞKİN KILAVUZ İLKELER

6 Ağustos 2024 tarihinde kabul
edildiği şekliyle

YÖNETİCİ ÖZETİ

İçeriden Öğrenenlerin Ticareti -

- Artivion, Inc. (iştirakleri ile birlikte "Şirket") hakkında kamuya açık olmayan önemli bilgilere veya Şirkete hizmet sırasında diğer kuruluşlar hakkında elde edilen kamuya açık olmayan önemli bilgilere sahip olan yöneticilerin, memurların, çalışanların ve diğer kişilerin bu bilgilere dayanarak Şirketin menkul kıymetlerinde işlem yapmaları ABD yasalarının ihlalidir.
- Kişinin bu bilgileri amaçları doğrultusunda "kullanmamış" olması bir savunma değildir. işlem.
- Şirketin içeriden öğrenenler listesinde yer alan tüm yöneticiler ve çalışanlar, herhangi bir Şirket'in menkul kıymetlerindeki işlemler.
- Hem (1) bu tür bilgilerin daha sonra bu bilgilere dayanarak işlem yapan başkalarına ifşa edilmesi hem de (2) bu tür bilgilere sahipken işlemlerle ilgili tavsiyelerde bulunulması veya görüş bildirilmesi de yasa dışıdır. Hem bilgiyi veya tavsiyeyi paylaşan kişi hem de buna göre hareket eden kişi yasal olarak sorumlu olabilir.
- Bu Politikanın her türlü ihlalini Şirketin Baş Hukuk Müşavirine ve Baş Uyum Görevlisine veya onun halefine ya da atadığı kişiye ("Baş Hukuk **Müşaviri**") bildirmeniz gerekmektedir.

Karartma Dönemleri -

- Şirket çalışanlarının kamuya açık olmayan önemli bilgilere sahip olma olasılığının arttığı dönemlerde, Şirket, SEC tarafından izin verilen özel anlaşmalara girmedikleri sürece, belirlenen kişilerin Şirket menkul kıymetlerinde işlem yapmalarının yasaklandığı bir karartma dönemi başlatabilir.
- Karartma dönemlerine tabi olsanız da olmasanız da veya herhangi bir zamanda bir karartma dönemine tabi olsanız da olmasanız da, kamuya açık olmayan önemli bilgilere dayanarak alım satım yapma yasaklarına ve bu Politikadaki diğer geçerli kısıtlamalara tabi olmaya devam edersiniz.
- Tüm bireyler, herhangi bir Şirket menkul kıymet işlemine girişmeden önce kamuya açık olmayan önemli bilgilere sahip olup olmadıklarını belirleme konusunda kişisel sorumluluk taşırlar.

Diğer Kısıtlamalar ve Gereklilikler - Menkul kıymet işlemleri ve raporlama gereklilikleri ile ilgili çok çeşitli ek kısıtlamalar aşağıdaki Politika ve kılavuz ilkeler kapsamındadır.

Yukarıdaki yönetici özeti tüm kısıtlı davranışları kapsama iddiasında olmadığından lütfen bu belgenin tamamını inceleyin ve sorularınız için Baş Hukuk Müşaviri veya hukuk departmanının bir üyesi ile iletişime geçin.

ARTIVION™

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
GİRİŞ.....	2
BU POLİÇE KAPSAMINDAKİ KİŞİLER VE İŞLEMLER.....	4
KAMUYA AÇIK OLMAYAN ÖNEMLİ BİLGİLER.....	5
KAMUYA AÇIK OLMAYAN ÖNEMLİ BİLGİLERE İLİŞKİN POLİTİKALAR.....	6
TİCARET KARARTMA DÖNEMLERİ.....	8
İŞLEMLERİN ÖN İZİNİ.....	9
EK KISITLAMALAR VE REHBERLİK.....	10
SINIRLI İSTİSNALAR.....	12
BORSA KANUNU'NUN 16. BÖLÜMÜNE UYGUNLUK.....	15
EK BİLGİ.....	16

ARTIVION™

GİRİŞ

Artivion, Inc. (iştirakleri ile birlikte "Şirket"), Şirketteki hizmetiniz sırasında edindiğiniz kamuya açık olmayan bilgilerin yetkisiz bir şekilde ifşa edilmesini ve kamuya açık olmayan önemli bilgilerin menkul kıymet alım satımında kötüye kullanılmasını yasaklar. Bu tür eylemler, bu İçeriden Öğrenenlerin Ticareti Politikasının ("*Politika*") ihlali olarak kabul edilecektir.

İçeriden öğrenenlerin ticaretine karşı yasal yasaklar vardır

ABD federal menkul kıymetler yasalarının dolandırıcılık karşıtı hükümleri, kamuya açık olmayan önemli bilgilere sahip olan yöneticilerin, memurların, çalışanların ve diğer kişilerin bu bilgilere dayanarak işlem yapmasını yasaklamaktadır. Bu yasalar kapsamında, işlem yapan kişinin işlem sırasında kamuya açık olmayan önemli bilgilerden haberdar olması halinde, işlemlerin genellikle kamuya açık olmayan önemli bilgilere "dayanılarak" yapıldığı kabul edilir ve kişinin bilgileri işlem amacıyla "kullanmamış" olması bir savunma değildir.

Kamuya açık olmayan önemli bilgileri doğrudan veya dolaylı olarak başkalarına açıklamak ve daha sonra bu bilgilere dayanarak işlem yapmak veya kamuya açık olmayan önemli bilgilerin farkında olarak menkul kıymet işlemlerine ilişkin tavsiyelerde bulunmak veya görüş bildirmek de (bazen "*tüyo* vermek" olarak adlandırılır) yasa dışıdır. Hem kamuya açık olmayan önemli bilgiyi, tavsiyeyi veya görüşü sağlayan kişi hem de bunlara dayanarak alım satım yapan kişi sorumlu olabilir.

Bu yasadışı faaliyetler genellikle "*içeriden öğrenenlerin ticareti*" olarak adlandırılır. Eyalet menkul kıymetler yasaları ve diğer yargı alanlarının menkul kıymetler yasaları da içeriden öğrenenlerin ticaretine kısıtlamalar getirmektedir.

Buna ek olarak, bir şirketin yanı sıra bireysel yöneticiler, memurlar ve diğer denetim personeli, gözetimleri, etkileri veya kontrolleri altındaki **kişiler** tarafından içeriden öğrenenlerin ticaretini önlemek için uygun adımları atmadıkları için "kontrol eden kişiler" olarak sorumluluğa tabi olabilirler.

Devlet kurumları içeriden öğrenenlerin ticaretini tespit etme ve kovuşturma konusunda titiz davranmaktadır

ABD Menkul Kıymetler ve Borsa Komisyonu ("*SEC*"), Ulusal Menkul Kıymet Satıcıları Birliği ve New York Borsası, içeriden öğrenenlerin ticaretini araştırmak ve tespit etmek için sofistike elektronik gözetim teknikleri kullanmaktadır ve SEC ve ABD Adalet Bakanlığı içeriden öğrenenlerin ticareti ihlallerini şiddetle takip edebilir. Yabancı hesaplar üzerinden alım satım, aile üyeleri ve arkadaşlar tarafından alım satım ve sadece az sayıda hissenin alım satımını içeren davalar başarıyla kovuşturulmuştur.

İçeriden öğrenenlerin ticaretine ilişkin yasaların ve bu Politikanın ihlal edilmesi durumunda önemli cezalar söz konusudur

Hukuki ve cezai yaptırımlar. Bu Politikanın yürürlüğe girdiği tarih itibarıyla, ABD federal menkul kıymetler yasaları kapsamında içeriden öğrenenlerin ticareti ihlalleri için potansiyel cezalar şunları içerebilir:

- özel bir davada tazminat;
- elde edilen karların veya kaçınılan zararların ödenmesi;
- 20 yıla kadar hapis cezası;

ARTIVION™

- bireyler için 5 milyon dolara ve tüzel kişiler için 25 milyon dolara kadar cezai yaptırımlar;
- Kazanılan kârın veya kaçınılan zararın üç katına kadar para cezası;
- halka açık bir şirkette memur veya yönetici olarak görev yapmanın yasaklanması; ve
- gelecekteki ihlallere karşı bir tedbir kararı.

ARTIVION™

Sivil ve cezai yaptırımlar bahşış için de geçerlidir. SEC, ifşa eden kişinin ticaret yapmadığı veya başka bir kişinin ticaretinden herhangi bir fayda sağlamadığı durumlarda bile bahşış vakalarında büyük cezalar uygulamıştır.

Kontrol eden kişi sorumluluğu. Bu Politikanın yürürlüğe girdiği tarihten itibaren, "kontrol eden kişi" sorumluluğunun cezası, içeriden öğrenenlerin ticareti ihlallerinin bir sonucu olarak elde edilen kârın veya kaçınılan zararın üç katına veya 2,3 milyon \$'a kadar para cezasının yanı sıra olası cezai para cezaları ve hapis cezasıdır.

Şirket disiplin işlemleri. Şirketin bu Politikaya uymadığınız sonucuna varmak için makul bir dayanağı varsa, bu Politikaya uymamanızın bir yasa ihlali ile sonuçlanıp sonuçlanmadığına bakılmaksızın, Şirket tarafından işten çıkarılmaya kadar varan disiplin işlemlerine tabi tutulabilirsiniz. Şirketin size karşı disiplin işlemi başlatmadan önce ihlalde bulunduğu iddia edilen kişiye karşı herhangi bir hukuk veya ceza davasının açılmasını veya sonuçlanmasını beklemesi gerekli değildir. Ayrıca Şirket, bu Politikaya uyulmasını sağlamak için Şirketin transfer acentesine transferi durdurma ve diğer talimatları verebilir.

Bu Politika ile ilgili sorular

Lütfen bu Politikada ele alınan konularla ilgili sorularınızı, taleplerinizi veya raporlarınızı Şirketin Baş Hukuk Müşavirine ve Baş Uyum Görevlisine ("Baş Hukuk *Müşaviri*") veya onların vekiline yöneltin. Genel olarak bu Politikanın idaresinden Baş Hukuk Müşaviri sorumludur ve bu idareye yardımcı olması için başkalarını seçebilir.

İhlalleri bildirmekle yükümlüsünüz

Şirketin Davranış Kurallarında da belirtildiği üzere, bu Politikanın uygulanmasına yardımcı olmak sizin sorumluluğunuzdadır. Olası ihlallere karşı dikkatli olmalı ve bu Politikanın ihlallerini veya ihlal şüphelerini derhal compliance@artivion.com adresinden Baş Hukuk Müşavirine veya Şirketin anonim yardım hattına (855.845.3467 ve <https://artivion.ethicspoint.com>) bildirmelisiniz. Uyum hattı, uyum ihlallerinin bildirilmesi için haftanın 7 günü, günün 24 saati hizmet veren gizli bir üçüncü taraf yardım hattıdır. Durumunuz kimliğinizin gizli tutulmasını gerektiriyorsa, anonimliğiniz mümkün olan en geniş ölçüde korunacaktır. Anonim kalmak istiyorsanız, Genel Danışman, 1655 Roberts Blvd, N.W., Kennesaw, GA 30144 adresine bir mektup gönderin. İsimsiz bir bildirimde bulunursanız, lütfen konuyla ilgili olabileceğine inandığınız kanıtlar da dahil olmak üzere mümkün olduğunca fazla ayrıntı verin.

Artivion, iyi niyetle yaptığınız herhangi bir bildirim için size karşı herhangi bir şekilde misilleme yapılmasına müsamaha göstermeyecektir. İyi niyetle bildirimde bulunmak, şüpheli bir ihlal olabileceğine inandığınız ve durum hakkında doğru olduğuna inandığınız bilgileri Şirketle tam olarak paylaştığınız anlamına gelir. Şirket adına, iyi niyetle bildirimde bulunan bir kişiye karşı herhangi bir şekilde misilleme yapan veya buna göz yuman herhangi bir kişi, yerel yasalara uygun olarak fesih dahil olmak üzere disiplin cezasına tabi tutulacaktır.

Bu Politikaya uymaktan kişisel olarak siz sorumlusunuz

Bu Politikaya ve yürürlükteki yasa ve yönetmeliklere uyma konusundaki nihai sorumluluk size aittir. Her zaman en iyi muhakemenizi kullanmalı ve gerektiğinde hukuk ve finans danışmanlarınıza danışmalısınız. Herhangi bir sorunuz olduğunda yardım istemenizi tavsiye ederiz. İçeriden öğrenenlerin ticaretine ilişkin kurallar karmaşık olabilir ve içeriden öğrenenlerin ticareti yasalarının ihlali ciddi sonuçlar doğurabilir.

ARTIVION™

BU POLİÇESİ KAPSAMINDAKİ KİŞİLER VE İŞLEMLER

Bu Politika kapsamındaki kişiler

Bu Politika, Şirketin tüm yöneticileri, yetkilileri, çalışanları ve temsilcileri (danışmanlar ve bağımsız yükleniciler gibi) için geçerlidir. Bu Politikada "size" yapılan atıflar (Şirketin yöneticilerine, memurlarına, çalışanlarına ve temsilcilerine yapılan genel atıfların yanı sıra) aynı zamanda yakın aile üyelerinizi, aynı evi paylaştığımız kişileri, ekonomik olarak bakmakla yükümlü olduğunuz kişileri ve menkul kıymet işlemlerini etkilediğiniz, yönlendirdiğiniz veya kontrol ettiğiniz diğer kişi veya kuruluşları (örneğin, fonun işlemlerini etkiliyor, yönlendiriyor veya kontrol ediyorsanız bir girişim veya diğer yatırım fonu dahil) içerecek şekilde anlaşılmalıdır. Bu diğer kişi ve kuruluşların bu Politikaya uymasını sağlamak sizin sorumluluğunuzdadır.

Bu Politika kapsamındaki işlem türleri

"Sınırlı İstisnalar" başlıklı bölümde tartışılanlar dışında, bu Politika Şirketin menkul kıymetlerini veya Şirketteki hizmetiniz sırasında elde ettiğiniz kamuya açık olmayan önemli bilgilere sahip olduğunuz diğer şirketlerin menkul kıymetlerini *içeren tüm* işlemler için geçerlidir. Dolayısıyla bu Politika adi hisse senedi, opsiyonlar, varantlar, imtiyazlı hisse senetleri, borç senetleri (tahvil, bono ve senetler gibi) ve diğer menkul kıymetlerin alımları, satımları, hediyeleri ve diğer transferleri için geçerlidir. Bu Politika aynı zamanda bu menkul kıymetlerin fiyatlarındaki değişikliklere ekonomik maruziyeti etkileyen tüm düzenlemeler için de geçerlidir. Bu düzenlemeler, diğer şeylerin yanı sıra, türev menkul kıymetlerdeki işlemleri (borsada işlem gören satım veya alım opsiyonları gibi), riskten korunma işlemlerini, açığa satışları ve sosyal yardım planlarına katılımı ilgili belirli kararları içerebilir. Bu Politika, yukarıda tartışılan işlemlerle ilgili tüm teklifler için de geçerlidir. İşlemin büyüklüğüne bağlı olarak içeriden öğrenenlerin ticareti yasalarından veya bu Politikadan herhangi bir istisna olmadığını unutmamalısınız.

Diğer şirketlere ait kamuya açık olmayan önemli bilgilerin izinsiz olarak ifşa edilmesi de yasaktır

Bu Politika, Şirketin distribütörleri, satıcıları, müşterileri, işbirlikçileri, tedarikçileri ve rakipleri gibi diğer şirketlere ait kamuya açık olmayan bilgilerin izinsiz olarak ifşa edilmesini veya diğer şekillerde kötüye kullanılmasını yasaklar. Bu Politika aynı zamanda diğer şirketlerin kamuya açık olmayan önemli bilgilerine dayanarak içeriden bilgi ticareti yapılmasını ve bahşiş verilmesini de yasaklar.

Bu Politika, Şirketten ayrılmanızdan sonra da sizin için geçerli olmaya devam edebilir

Artık Şirket ile bağlantınız kalmayana ve bu Politikaya tabi kamuya açık olmayan önemli bilgilere artık sahip olmayana kadar bu Politikaya uymanız beklenmektedir. Ayrıca, Şirket ile ilişkiniz sona erdiğinde bu Politika kapsamında bir alım satım yasağına tabi olmanız halinde, Şirket ile ilişkinizin sona ermesini takip eden en az altı aya kadar geçerli alım satım kısıtlamalarına uymanız beklenmektedir.

Kişisel koşullara bağlı istisnalar yoktur

Bu Politikanın getirdiği kısıtlamalar nedeniyle mali zarara veya başka zorluklara maruz kaldığınız veya planlanan bir işlemde vazgeçmeniz gereken durumlar olabilir. Kişisel mali acil durum veya diğer kişisel koşullar, menkul kıymetler yasaları kapsamında hafifletici faktörler

ARTIVION™

değildir ve bu Politikaya uyulmamasını mazur göstermez.

ARTIVION™

KAMUYA AÇIK OLMAYAN ÖNEMLİ BİLGİLER

"Önemli" bilgi geniş bir şekilde tanımlanmıştır

Makul bir yatırımcının menkul kıymetleri satın alma, elde tutma veya satma kararını verirken önemli olduğunu düşüneceği veya menkul kıymeti ihraç eden hakkında piyasadaki toplam bilgi karışımını önemli ölçüde değiştirdiğini düşüneceği önemli bir olasılık varsa, bilgi önemli olarak kabul edilmelidir. Genel olarak, bir menkul kıymetin piyasa fiyatını etkilemesi makul olarak beklenebilecek herhangi bir bilginin önemli olması muhtemeldir. Olumlu ya da olumsuz bir bilgi önemli olabilir.

Tüm "önemli" bilgi kategorilerini tanımlamak mümkün değildir. Ancak, bazı örnekler genellikle önemli olarak kabul edilebilecek bilgiler arasında aşağıdakilere ilişkin bilgiler yer alır:

- Mali sonuçlar, mali durum, kazanç ön açıklamaları, rehberlik, projeksiyonlar veya tahminler, özellikle de yatırım topluluğunun beklentileriyle tutarsızsa;
- Finansal sonuçların yeniden düzenlenmesi veya önemli değer düşüklükleri, iptaller veya yeniden yapılandırmalar;
- Bağımsız denetçilerdeki değişiklikler veya Şirketin artık bir denetim raporuna güvenemeyeceğine dair bildirim;
- İş planları veya bütçeler;
- Önemli mali yükümlülüklerin yaratılması veya herhangi bir mali yükümlülüğün önemli ölçüde temerrüde düşmesi veya hızlandırılması;
- Yaklaşan iflas veya finansal likidite sorunları;
- Müşteriler, tedarikçiler, distribütörler, üreticiler veya diğer iş ortakları ile önemli anlaşmaların veya siparişlerin yapılması, değiştirilmesi veya feshedilmesi dahil olmak üzere iş ilişkilerini içeren önemli gelişmeler;
- Önemli siber güvenlik olayları veya Şirket'in işinde, itibarında veya varlıklarında diğer önemli aksaklıklar;
- Ürün tanıtımları, modifikasyonları, kusurları veya geri çağırımları, önemli fiyat değişiklikleri veya önemli nitelikteki diğer ürün duyuruları;
- Araştırma ve geliştirme alanındaki veya fikri mülkiyetle ilgili önemli gelişmeler;
- Gerçekleşmiş olsun ya da olmasın, önemli yasal veya düzenleyici gelişmeler;
- Menkul kıymetlerin itfaya çağırılması, hisse senedi geri alım programlarının benimsenmesi, opsiyonların yeniden fiyatlandırılması, hisse senedi bölünmeleri, temettü politikalarındaki değişiklikler, halka açık veya özel menkul kıymet arzları, menkul kıymet sahiplerinin haklarının değiştirilmesi veya borsa kotundan çıkma bildirimini dahil olmak üzere Şirketin menkul kıymetlerini ilgilendiren önemli olaylar;
- Bekleyen veya teklif edilen bir birleşme, ortak girişim veya ihale teklifi, önemli bir yatırım, önemli bir işletme veya varlığın satın alınması veya elden çıkarılması veya şirketin kontrolünde bir değişiklik gibi önemli kurumsal olaylar; ve
- Üst yönetimdeki değişiklikler veya işten çıkarmalar gibi önemli personel değişiklikleri.

Bir bilginin "önemli" olarak kabul edilip edilmeyeceği konusunda herhangi bir sorunuz varsa, Baş Hukuk Müşavirine veya onun vekiline danışmalısınız. Genel olarak, herhangi bir bilginin önemliliğine ilişkin yakın soruları, bilginin önemli olduğunu varsayarak çözeniz tavsiye edilir.

ARTIVION™

"Kamuya açık olmayan" bilgiler de geniş bir şekilde tanımlanmıştır

Bilgi, menkul kıymetin fiyatına yansıtacak şekilde yeterli bir süre boyunca kamuya yaygın olarak dağıtılmamışsa, kamuya açık olmayan bilgi olarak kabul edilir. Genel bir kural olarak, bilgi bir basın bülteni, SEC'e yapılan bir kamu başvurusu, önceden duyurulmuş bir kamu web yayını veya başka bir geniş, dışlayıcı olmayan kamu iletişimi biçiminde kamuya geniş bir şekilde dağıtıldıktan sonra en az iki (2) **tam işlem günü** geçene kadar kamuya açık olmayan bilgi olarak kabul edilmelidir. Ancak, duyurunun şekline ve bilginin niteliğine bağlı olarak, bilginin daha sonraki bir zamana kadar piyasa tarafından tam olarak özümsememesi mümkündür. Bilginin kamuya açık olup olmadığına ilişkin her türlü soru Baş Hukuk Müşavirine veya onun vekiline yöneltilmelidir.

"**İşlem günü**" terimi, ulusal borsaların ve National Association of Securities Dealers, Inc. Otomatik Kotasyon Sisteminin alım satım için açık olduğu bir gün anlamına gelir. "**Tam**" bir işlem günü, kamuya yapılan açıklamadan sonra ilgili menkul kıymetin alım satımı açılıp ardından kapandığında geçmiştir.

KAMUYA AÇIK OLMAYAN ÖNEMLİ BİLGİLERE İLİŞKİN POLİTİKALAR

Kamuya açık olmayan bilgilerin gizliliğini korumakla yükümlüsünüz

Şirket veya diğer şirketlerle ilgili kamuya açık olmayan bilgilerin yetkisiz kullanımı veya ifşası yasaktır. Şirketteki hizmetiniz sırasında edindiğiniz tüm kamuya açık olmayan bilgiler yalnızca meşru Şirket iş amaçları için kullanılabilir. Buna ek olarak, başkalarına ait kamuya açık olmayan bilgiler, ilgili gizlilik anlaşmalarının şartlarına uygun olarak ele alınmalı ve bu tür kamuya açık olmayan bilgilerin kullanımı, ifşa edildiği amaçla sınırlı olmalıdır.

Şirketin elindeki kamuya açık olmayan bilgileri korumak için tüm makul çabayı göstermelisiniz. Yasalar gerektirmedikçe veya (i) Şirketin meşru iş amaçları için ifşa gerekli olmadıkça, (ii) bilgileri ifşa etme yetkiniz olmadıkça ve (iii) bu bilgilerin kötüye kullanımını önlemek için uygun adımlar atılmadıkça (varsa, bilgilerin ifşasını ve kullanımını kısıtlayan uygun bir gizlilik anlaşması yapmak dahil) Şirket veya başka bir şirket hakkındaki kamuya açık olmayan bilgileri ifşa edemezsiniz. Bu kısıtlama aynı zamanda Şirket içindeki iletişim ve Şirketin temsilcileriyle yapılan iletişim için de geçerlidir. Kamuya açık olmayan bilgilerin üçüncü taraflara ifşa edilmesinin gerekli olduğu durumlarda, Baş Hukuk Müşaviri ile koordinasyon sağlamalısınız.

Şirketin tüm görevlileri, çalışanları ve temsilcileri, Şirketin söz konusu çalışan veya danışman için geçerli olan ve imza tarihi itibarıyla güncel olan Gizlilik Sözleşmesini ve bu sözleşmedeki tüm güncelleme veya değişiklikleri imzalamak ve bunlara uymakla yükümlüdür.

Kamuya açık olmayan önemli bilgiler üzerinden ticaret yapamazsınız

"**Sınırlı İstisnalar**" başlıklı bölümde açıklananlar haricinde, Şirket ile ilgili kamuya açık olmayan önemli bilgilere *sahipken*, doğrudan veya dolaylı olarak başkaları aracılığıyla Şirketin menkul kıymetlerini içeren herhangi bir işlem yapamazsınız. İşleminizde bu bilgileri "kullanmamış" olmanız bir mazeret değildir.

ARTIVION™

Benzer şekilde, söz konusu şirket hakkında kamuya açık olmayan önemli bilgilerden haberdar olmanız halinde başka bir şirketin menkul kıymetlerini içeren işlemlerde bulunamazsınız ("**Sınırlı İstisnalar**" başlıklı bölümde sunulanlara benzer işlemler hariç). Örneğin, başka bir şirketle olası bir iş ilişkisi veya işlemi içeren teklif edilen bir işleme dahil olabilirsiniz. Bu işlemle ilgili bilgiler söz konusu diğer şirket için kamuya açık olmayan önemli bilgiler teşkil ediyorsa, söz konusu diğer şirketin menkul kıymetlerini içeren işlemlere (ve söz konusu bilgiler Şirket için önemliyse Şirket menkul kıymetlerini içeren işlemlere) katılmanız yasaktır. "Önemliliğin" farklı şirketler için farklı olduğuna dikkat etmek önemlidir. Şirket için önemli olmayan bilgiler başka bir şirket için önemli olabilir. Bir konunun "kamuya açık olmayan önemli bilgi" olup olmadığı konusunda herhangi bir sorunuz varsa lütfen Baş Hukuk Müşavirine veya onun vekiline danışın.

Kamuya açık olmayan önemli bilgileri başkalarının yararına ifşa edemezsiniz

Şirket veya başka herhangi bir şirketle ilgili kamuya açık olmayan önemli bilgileri arkadaşlarınıza, aile üyelerinize veya bu bilgileri almaya yetkili olmayan başka herhangi bir kişi veya kuruma, söz konusu kişi veya kurumun bu bilgilere dayanarak alım satım yaparak fayda sağlayabileceği durumlarda ifşa edemezsiniz. Ayrıca, kamuya açık olmayan önemli bilgilere dayanarak, bu bilgilerin ilgili olduğu şirketlerin menkul kıymetlerinin alım satımına ilişkin tavsiyelerde bulunamaz veya görüş bildiremezsiniz. Bu eylemlerden herhangi bir kâr veya kişisel fayda elde edip etmediğinize bakılmaksızın bu eylemleri gerçekleştirmeniz yasaktır.

Kamuya açık olmayan önemli bilgileri Şirkete açıklamalısınız

"**Sınırlı İstisnalar**" başlıklı bölümde ele alınanlar da dahil olmak üzere, Şirketteki göreviniz sırasında öğrendiğiniz ve üst yönetimin bilmediği kamuya açık olmayan önemli bilgileri Baş Hukuk Müşavirine açıklamadığınız sürece herhangi bir işlem yapamazsınız. Eğer üst yönetimin bir üyesiyseniz, herhangi bir işleme izin verilmeden önce bu bilgi İcra Kurulu Başkanına, İcra Kurulu Başkanı veya bir direktörseniz de yönetim kuruluna açıklanmalıdır.

Dışarıdan gelen bilgi taleplerine yanıt verilmesi

Hisse senedi analisti gibi Şirket dışından birinden bilgi talebi almanız durumunda, talebi Finans Direktörü veya İcra Kurulu Başkanına yönlendirmelisiniz. Şirket, ABD federal menkul kıymetler yasalarının FD (Adil İfşa) Yönetmeliği uyarınca, kamuya açık olmayan önemli bilgilerin seçici olarak ifşa edilmesinden kaçınmakla yükümlüdür. Genel olarak bu düzenleme, halka açık bir şirketin kamuya açık olmayan önemli bilgileri açıkladığında, bu bilgilere geniş ve dışlayıcı olmayan bir erişim sağlaması gerektiğini öngörmektedir. Bu yönetmeliğin ihlali, şirketi SEC yaptırımlarına maruz bırakabilir ve bu da ihtiyati tedbirler ve ağır para cezaları ile sonuçlanabilir. Şirket, önemli bilgileri, yürürlükteki yasalara uygun olarak yayınladıktan hemen sonra kamuya geniş bir şekilde yayılmasını sağlamak üzere tasarlanmış bir şekilde yayınlamak için prosedürler oluşturmuştur. Daha fazla bilgi için lütfen Şirketin İfşa Kontrolleri ve Prosedürleri Politikasına bakınız.

ARTIVION™

TİCARET KESİNTİSİ DÖNEMLERİ

İçeriden öğrenenlerin ticaretine maruz kalma riskinin önemli olduğu zamanlarda ticaret yapma olasılığını sınırlamak için, Şirket üç aylık ticaret karartma dönemleri oluşturmuştur ve zaman zaman özel ticaret karartma dönemleri oluşturabilir. Buna ek olarak, yürürlükteki yasal gerekliliklere uymak için Şirket, çalışanların Şirketin 401(k) planında Şirket menkul kıymetlerini alıp satmasının engellendiği bir zamanda yöneticilerin ve memurların Şirket menkul kıymetlerini alıp satmasını engelleyen karartma dönemleri de uygulayabilir.

Karartma dönemlerine tabi olsanız da olmasanız da, kamuya açık olmayan önemli bilgilere dayanarak alım satım yapma yasaklarına ve bu Politikadaki diğer geçerli kısıtlamalara tabi olmaya devam edeceğinizi unutmamak önemlidir.

Üç aylık karartma dönemleri

"Sınırlı İstisnalar" başlıklı bölümde belirtilenler dışında, direktörler, icra memurları ve Şirket tarafından belirlenen diğer çalışanlar ve temsilciler, üç aylık karartma dönemlerinde Şirketin menkul kıymetleriyle ilgili işlem yapmaktan kaçınmalıdır. Bu tür işlemlerden kaçınmanız gerektiğinde Finans veya Baş Hukuk Müşaviri tarafından üç ayda bir bilgilendirileceksiniz. Üç aylık karartma dönemlerine tabi olduğunuz özellikle belirtilmemiş olsa bile, içeriden öğrenenlerin ticaretine maruz kalma riskinin yüksek olması nedeniyle üç aylık karartma dönemlerinde işlem yaparken dikkatli olmalısınız.

Üç aylık karartma dönemleri, her mali çeyreğin bitiminden önceki onuncu iş gününün sonunda başlar ve o mali çeyreğe ait mali sonuçların kamuya açıklandığı tarihi takip eden üçüncü tam işlem gününün başında sona erer. Bu dönem, yürürlükteki menkul kıymetler yasalarına uyum açısından Şirketin menkul kıymetlerini içeren işlemler için özellikle hassas bir dönemdir, çünkü bu dönemde bireyler genellikle çeyrek dönem için beklenen mali sonuçlarla ilgili kamuya açık olmayan önemli bilgilere sahip olabilir veya bunlara erişebilir.

Üç aylık karartma dönemlerine tabi olan ve bu tür üç aylık karartma dönemlerine ilişkin bildirimleri alan kişiler, Baş Hukuk Müşaviri ve Finans Direktörü ofisleri tarafından tutulan bir listede tanımlanır. Şirket zaman zaman üç aylık karartma dönemlerine tabi olması gereken başka kişileri de belirleyebilir ve Baş Hukuk Müşaviri veya Mali İşler Müdürü, üç aylık karartma dönemlerine tabi olan kişilerin listesini genellikle her altı ayda bir güncelleyecek ve revize edecektir.

Özel karartma dönemleri

Zaman zaman Şirket, Baş Hukuk Müşavirinin kararına göre bir işlem yasağının gerekli olduğu durumlarda direktörlerin, memurların, çalışanların ve temsilcilerin Şirketin menkul kıymetleriyle ilgili işlem yapmasını da yasaklayabilir. Şirket genellikle, Şirket tarafından bilinen ancak henüz kamuya açıklanmamış önemli gelişmeler olduğunda özel işlem yasağı dönemleri uygulayacaktır. Örneğin, Şirket, ara dönem kazanç kılavuzunu veya önemli bir işlemi veya ticari gelişmeyi duyurma beklentisiyle özel bir karartma dönemi uygulayabilir. Ancak, özel karartma dönemleri herhangi bir nedenle ilan edilebilir. Şirket tarafından tanımlandığı şekilde önemli bir siber güvenlik olayının meydana gelmesi durumunda, Şirketin siber güvenlik olayını keşfetmesi ile kamuya açıklama tarihi arasındaki süre boyunca özel bir karartma dönemi uygulanacaktır.

ARTIVION™

Şirket, özel bir karartma dönemine tabi olan kişileri bilgilendirecektir. Şirket tarafından bu şekilde tanımlanan ve bilgilendirilen her kişi, Baş Hukuk Müşaviri tarafından aksi yönde talimat verilene kadar Şirketin menkul kıymetleriyle ilgili herhangi bir işlem yapamaz ve bu tür bir ticaretin askıya alındığı gerçeğini başkalarına ifşa etmemelidir.

Direktörler ve Yetkililer de BTR Yönetmeliği kesintilerine tabidir

Direktörler ve icra görevlileri ayrıca ABD federal menkul kıymetler yasaları kapsamındaki Regulation Blackout Trading Restriction ("**Regulation BTR**") uyarınca alım satım yasağına tabi olabilirler. Genel olarak, BTR Yönetmeliği, 401(k) planı katılımcılarının bireysel hesap planlarında tutulan belirli menkul kıymetleri satın almasının, satmasının veya başka bir şekilde edinmesinin veya devretmesinin engellendiği dönemlerde herhangi bir direktörün veya icra memurunun Şirket menkul kıymetlerini içeren belirli işlemlere girmesini yasaklar. BTR Yönetmeliğini ihlal eden bir işlemde elde edilen kâr, işlemi gerçekleştiren yönetici veya yetkilinin niyetine bakılmaksızın Şirket tarafından geri alınabilir. Ayrıca, bu tür işlemlerde bulunan kişiler SEC tarafından yaptırımlara ve potansiyel cezai sorumluluğa tabidir. Şirket, BTR Yönetmeliğine uyum konusunda direktörlerine ve yöneticilerine ayrı bildirimler ve diğer uygun materyalleri sağlamıştır veya sağlayacaktır.

Şirket, BTR Yönetmeliği kapsamında bir alım satım kısıtlamasına tabi olmaları halinde yöneticileri ve yetkilileri bilgilendirecektir. BTR Yönetmeliği uyarınca geçerli bir alım satım yasağına uyulmaması yasaların ve bu Politikanın ihlalidir.

"Güvenli limanlar" yoktur

Belirli zamanlarda yapılan işlemler için koşulsuz "güvenli limanlar" yoktur ve bu Politikaya tabi olan tüm kişiler her zaman sağlıklı davranmalıdır. Üç aylık bir karartma dönemi yürürlükte olmasa bile, kamuya açık olmayan önemli bilgilere sahip olmanız, özel bir karartma dönemine tabi olmanız veya bu Politika kapsamında başka bir şekilde kısıtlanmış olmanız nedeniyle Şirketin menkul kıymetleriyle ilgili işlem yapmanız yasaklanabilir.

İŞLEMLERİNİN ÖN İZNI

"**Sınırlı İstisnalar**" başlıklı bölümde açıklananlar haricinde, direktörler ve icra memurları Şirketin menkul kıymetlerini içeren herhangi bir işlemde bulunmadan önce Baş Hukuk Müşavirinden veya vekillerinden işlem için **ön** izin almalıdır. Bu tür ön izin talepleri doğrudan cleartrade@artivion.com adresine veya Baş Hukuk Müşavirine bir e-posta gönderilerek yapılmalıdır. Buna ek olarak, Şirket, kamuya açık olmayan önemli bilgilere düzenli veya özel erişimi olabilecek Şirketin diğer bazı çalışanlarının ve temsilcilerinin, doğrudan cleartrade@artivion.com adresine bir e-posta göndererek işlem için ön izin almadan Şirketin menkul kıymetlerini içeren herhangi bir işlem yapmaktan kaçınmaları gerektiğini belirlemiştir. Baş Hukuk Müşaviri veya vekili, Mali İşler Müdürü veya İcra Kurulu Başkanı işlem için ön onay vermedikçe Şirketin menkul kıymetlerini içeren bir işlemde bulunamaz.

Ön izin gerekliliklerine tabi olan kişiler Baş Hukuk Müşaviri veya Finans Direktörü ofisleri tarafından belirlenmiş ve ön izin yükümlülükleri konusunda bilgilendirilmiştir. Şirket zaman zaman ön izne tabi olması gereken başka kişileri de belirleyebilir

ARTIVION™

Yukarıda belirtilen gereklilikler ve Baş Hukuk Müşaviri veya Mali İşler Müdürü ofisleri, zaman zaman ön izin alması gereken kişilerin listesini güncelleyebilir ve revize edebilir.

Baş Hukuk Müşaviri bir istisna tanımadığı sürece, ön izin talebi önerilen işlemin yapıldığı iş gününde sunulmalı ve ön iznin alındığı aynı iş gününde gerçekleştirilmelidir. Bu ön izin prosedürlerine tabi olan kişiler, ön izin verilen işlem tamamlandığında Baş Hukuk Müşavirliği ofisini de bilgilendirmelidir.

Bu ön onay prosedürleri, kamuya açık olmayan önemli bilgilere düzenli veya özel erişimi olan kişiler tarafından yapılan işlemlerle ilişkili içeriden öğrenenlerin ticareti risklerini azaltmayı amaçlamaktadır. Buna ek olarak, yöneticiler ve memurlar tarafından yapılan işlemlerin önceden onaylanmasını zorunlu kılmak, 1933 tarihli Menkul Kıymetler Yasası kapsamındaki 144. Kural yeniden satış kısıtlamalarına, 1934 tarihli Menkul Kıymetler Borsası *Yasası* ("Borsa *Yasası*") kapsamındaki 16. Bölümün sorumluluk ve raporlama hükümlerine ve BTR Yönetmeliğine uyumu kolaylaştırır. Bununla birlikte, bir işlemin önceden onaylanması, içeriden öğrenenlerin ticareti iddiasına karşı bir savunma değildir ve sizi içeriden öğrenenlerin ticareti yasalarına veya bu Politikaya uymaktan muaf tutmaz.

Baş Hukuk Müşaviri veya onun vekili, ön izin için sunulan bir işlemi onaylama yükümlülüğü altında değildir ve tamamen kendi takdirine bağlı olarak işleme izin vermemeye karar verebilir.

EK KISITLAMALAR VE REHBERLİĞİ

Bu bölüm, sizi ve Şirketi önemli risklere maruz bırakabilecek belirli işlem türlerini ele almaktadır. Bir işlem bu bölümde açıkça yasaklanmamış olsa bile, işlemin bu Politikada yer alan ve işlem için geçerli olabilecek diğer hükümlere, örneğin içeriden öğrenenlerin ticaretine karşı genel yasağa ve uygulanabildiği ölçüde ön onay prosedürleri ve karartma sürelerine uygun olmasını sağlamaktan sorumlu olduğunuzu anlamalısınız.

Açığa satış yapamazsınız

Şirket menkul kıymetleri ile ilgili olarak açığa satış (*yani*, teslimatı yapmak için ödünç alınması gereken bir menkul kıymetin satışı) ve "kutuya karşı açığa satış" (*yani*, gecikmeli teslimatla satış) bu Politika kapsamında yasaklanmıştır. Açığa satışlar, piyasaya Şirket hakkında olası kötü haberlerin veya Şirketin beklentilerine yönelik genel bir güven eksikliğinin ve Şirket menkul kıymetlerinin değerinin düşeceği beklentisinin sinyalini verebilir. Buna ek olarak, açığa satışlar Şirketin başarısına karşı bir bahistir ve satıcının Şirketin performansını iyileştirme güdüsünü azaltabilir. Açığa satışlar ayrıca satıcının içeriden bilgi ticareti yaptığına dair bir şüphe yaratabilir.

Türev menkul kıymetler ve riskten korunma işlemleri yapamazsınız

Şirketin menkul kıymetleri ile ilgili olarak satım ve alım gibi halka açık opsiyonlarda ve diğer türev menkul kıymetlerde işlem yapmanız yasaktır. Bu yasak, ön ödemeli değişken sözleşmeler, hisse senedi takasları, teminatlar ve borsa fonları dahil ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere, Şirket menkul kıymetlerini elde tutmayla ilişkili riskleri azaltmak için tasarlanmış herhangi bir riskten korunma veya benzer işlemi de kapsar. Hisse senedi opsiyonları, hisse senedi değer kazanma hakları ve Şirket fayda planları veya Şirket ile yapılan diğer telafi edici düzenlemeler uyarınca ihraç edilen diğer menkul kıymetlere sahip olmak ve bunlarla ilgili işlemler, sahip olduğunuz Şirket hisse senedi veya opsiyonları ile ilgili olarak riskten korunma işlemlerine katılmamanız koşuluyla, bu yasağa tabi değildir.

ARTIVION™

Türev menkul kıymet işlemleri, Şirketin menkul kıymetlerine yönelik kısa vadeli ve spekülasyon bir ilgiyi yansıtabilir ve bir işlemin içeriden alınan bilgilerle alım satım içermediği durumlarda bile uygunsuzluk görüntüsü yaratabilir. Türev araçların alım satımı, Şirketin uzun vadeli hedefleri pahasına dikkatleri kısa vadeli performansa da odaklayabilir. Ayrıca, menkul kıymetler yasalarının türev işlemlere uygulanması karmaşık olabilir ve türev işlemlerde bulunan kişiler kendilerini menkul kıymetler yasalarını ihlal etme riskine maruz bırakabilir.

Belirli kişiler krediler için Şirket menkul kıymetlerini teminat olarak gösteremez

Borsa Kanunu'nun 16. Bölümüne veya bu Politika kapsamındaki karartma sürelerine veya ön izin gerekliliklerine uymanız gerekiyorsa, Şirket menkul kıymetlerini krediler için teminat olarak rehin veremezsiniz. Kredide temerrüde düşmeniz halinde, kredi veren rehlinli menkul kıymetleri bir haciz satışında teminat olarak satabilir. Satış, sizin talebiniz üzerine başlatılmamış olsa bile, yine de sizin yararınıza bir satış olarak kabul edilir ve kamuya açık olmayan önemli bilgilerden haberdar olduğunuz veya başka bir şekilde Şirket menkul kıymetlerinde işlem yapmanıza izin verilmediği bir zamanda yapılırsa, kasıtsız içeriden bilgi ticareti ihlallerine, Bölüm 16 ve Reg. BTR ihlallerine (memurlar ve yöneticiler için), bu Politikanın ihlallerine ve sizin ve Şirket için olumsuz tanıtımlara neden olabilir. Aynı nedenlerle, Şirket menkul kıymetlerini krediler için teminat olarak göstermeniz yasaklanmamış olsa bile, bunu yaparken dikkatli olmalısınız.

Belirli kişiler Şirket menkul kıymetlerini teminat hesaplarında tutamazlar

Borsa Kanunu'nun 16. Bölümüne veya bu Politika kapsamındaki karartma dönemlerine veya ön izin gerekliliklerine uymanız gerekiyorsa, Şirket menkul kıymetlerini teminat hesaplarında tutamazsınız. Tipik teminat düzenlemeleri kapsamında, bir teminat çağrısını karşılayamamanız halinde, komisyoncu sizin izniniz olmadan teminat hesabında tutulan menkul kıymetleri satma hakkına sahip olabilir. Satış, sizin talebiniz üzerine başlatılmamış olsa bile, yine de sizin yararınıza bir satış olarak kabul edilir ve kamuya açık olmayan önemli bilgilerin farkında olduğunuz veya başka bir şekilde ticaret yapmanıza izin verilmediği bir zamanda yapılırsa, kasıtsız içeriden bilgi ticareti ihlallerine, Bölüm 16 ve Reg. BTR ihlallerine (memurlar ve yöneticiler için), bu Politikanın ihlallerine ve sizin ve Şirket için olumsuz tanıtımlara neden olabilir. Aynı nedenlerle, Şirket menkul kıymetlerini teminat hesaplarında tutmanız yasaklanmamış olsa bile, bunu yaparken dikkatli olmalısınız.

Brokerlere açık emir verirken dikkatli olmalısınız

Onaylanmış bir alım satım planına (aşağıda açıklandığı üzere) uygun olmadıkça, özellikle emrin uzun bir süre boyunca beklemede kalmasının muhtemel olduğu durumlarda, aracılar limit emirleri veya durdurma emirleri gibi açık emirler verirken dikkatli olmalısınız. Açık emirler, kamuya açık olmayan önemli bilgilerden haberdar olduğunuz veya başka bir şekilde Şirket menkul kıymetlerinde işlem yapmanıza izin verilmediği bir zamanda bir işlemin gerçekleştirilmesiyle sonuçlanabilir, bu da istemeden içeriden öğrenenlerin ticareti ihlallerine, bu Politikanın 16. Bölüm ve Reg. BTR ihlallerine (memurlar ve yöneticiler için) ve sizin ve Şirket için olumsuz tanıtımlara neden olabilir. Eğer karartma dönemlerine veya ön onay gerekliliklerine tabi iseniz, herhangi bir açık emri verdiğiniz aracı kurumu bu konuda emir verildiği anda bilgilendirmelisiniz.

ARTIVION™

Şirket menkul kıymetlerini kısa vadeli olarak alıp satmamalısınız

Görevliler veya yöneticiler tarafından açık piyasadan satın alınan Şirket hisseleri en az altı (6) ay süreyle elde tutulmalıdır. Şirket menkul kıymetlerinin kısa vadeli olarak alınıp satılması, Şirket menkul kıymetlerine kısa vadeli ve spekülatif bir ilgi olarak değerlendirilebilir ve bir işlemin içeriden alınan bilgilerle ticareti içermediği durumlarda bile uygunsuzluk görüntüsü yaratabilir. Bu işlemlerin etkisi, Şirketin uzun vadeli hedefleri pahasına dikkatleri kısa vadeli performansa da odaklayabilir. Yetkililer ve direktörlerin bu tür işlemlerde bulunmaları Borsa Kanunu'nun 16. Bölümü tarafından da yasaklanmıştır.

İlgili ödüllerin şartlarına tabi olmak üzere, Şirketten telafi edici hisse senedi ödülü olarak alınan ve SEC'e Form S-8 ile kaydedilen hisse senetlerinin altı yıl boyunca elde tutulması gerekmez.

(6) aydır ve kamuya açık olmayan önemli bir bilgiye sahip olmadığınız varsayılarak herhangi bir zamanda satılabilir.

Hediyeler ve bağışlar için ticari kısıtlamalar geçerli olabilir

Bu Politika kapsamındaki alım satım kısıtlamaları, Şirket menkul kıymetlerini içeren hediye ve bağışlar için geçerlidir. Hediye ve bağış alanlar genellikle menkul kıymetleri teslim aldıktan sonra satarlar ve bu da bağışçı tarafından "bahşış" olarak değerlendirilebilir. Benzer şekilde, menkul kıymetlerin hediye veya bağış anındaki değeri, vergi indirimini veya bağışçıya sağlanan diğer faydaları etkileyebilir.

SINIRLI İSTISNALAR

Aşağıda, bu Politika kapsamında Şirket tarafından getirilen kısıtlamalara yönelik belirli sınırlı istisnalar yer almaktadır. Bir işlem bu Politikanın bir istisnasına tabi olsa bile, işlemin yürürlükteki yasalara uygun olup olmadığını ayrıca değerlendirmeniz gerekeceğini lütfen unutmayın. Örneğin, bir işlemin bu Politikadan muaf olduğu belirtilse bile, geçerli olduğu ölçüde, Borsa Yasasının 16. Bölümü kapsamındaki "**açığa satış**" ticaret kısıtlamalarına uymaz gerekebilir. Yürürlükteki yasalara her zaman uymak sizin sorumluluğunuzdadır.

SEC kurallarına uygun bir alım satım planı uyarınca yapılan işlemler

SEC, iddia edilen ihlallere karşı olumlu bir savunma sağlayan kuralları yürürlüğe koymuştur. Borsa Yasası uyarınca Kural 10b5-1'de ("**Kural 10b5-1 Planı**") belirtilen belirli gereklilikleri karşılayan yazılı bir sözleşme, talimat veya plan uyarınca yapılan işlemler için ABD federal içeriden öğrenenlerin ticareti yasaları. Diğer gerekliliklerin yanı sıra, bir Kural 10b5-1 Planı (i) işlemin miktarını, fiyatını, tarihini, alım satım düzenlemesinin süresini ve alım satım düzenlemesi kapsamında satılacak veya satın alınacak menkul kıymetlerin toplam sayısını belirtmeli, (ii) işlemin miktarını, fiyatını ve tarihini belirlemek için nesnel bir yöntem belirtmeli ve/veya (iii) işlemin miktarını, fiyatını ve tarihini belirleme yetkisini, işlem sırasında kamuya açık olmayan önemli bilgilere sahip olmayan başka bir kişiye vermelidir.

Kural 10b5-1 Planları, alım satım penceresi açıkken ve kamuya açık olmayan önemli bilgilerden haberdar değilken kabul edilmelidir. Ayrıca, bir Kural 10b5-1 Planı ile ilgili olarak iyi niyetle hareket etmeli ve içeriden öğrenenlerin ticareti yasağından kaçınmak için bir plan olarak hareket etmemelisiniz. Bu nedenle, mevcut bir Kural 10b5-1 Planında değişiklik yapılması yasak olmamakla birlikte, bir Kural 10b5-1 Planı, süresi dolmadan önce değiştirilmeyeceği veya feshedilmeyeceği niyetiyle kabul edilmelidir. Yetkililer ve direktörler,

ARTIVION™

Kural 10b5-1 Planına aşağıdaki hususları içeren bir beyanda bulunmalıdır

ARTIVION™

(i) kişinin Şirket hakkında kamuya açık olmayan önemli bilgilerden haberdar olmadığını ve (ii) kişinin planı iyi niyetle benimsediğini ve Kural 10b-5'in yasaklarından kaçınmak için bir plan veya planın parçası olmadığını.

Kural 10b5-1 Planları, Kural 10b5-1(c)(ii)(B)'de belirtilen uygun bekleme süresi sona erene kadar hiçbir işlem yapılamayacağını öngörmelidir. Uygun bekleme süresi, Kapsanan Kişinin statüsüne göre değişecektir. Direktörler ve yetkililer için, bekleme süresi (i) alım satım planının kabul edilmesinden veya değiştirilmesinden doksan (90) gün sonra veya (ii) Şirketin alım satım planının kabul edildiği veya değiştirildiği çeyreğe ilişkin mali sonuçlarının Form 10-Q veya Form 10-K'da açıklanmasını takip eden iki (2) iş gününden (120 günü aşmamak kaydıyla) sonra sona erer. Bu Politika kapsamındaki diğer tüm kişiler için bekleme süresi, alım satım planının kabul edilmesinden veya değiştirilmesinden otuz (30) gün sonra sona erer. Bu gerekli bekleme süresi, yeni bir Kural 10b5-1 Planına giriş ve bir Kural 10b5-1 Planının herhangi bir revizyonu veya değişikliği için geçerli olacaktır.

Kural 10b5-1 kapsamındaki belirli sınırlı istisnalara tabi olarak, bir seferde birden fazla ticari Kural 10b5-1 Planına giremezsiniz. Kural 10b5-1'de belirtilen belirli sınırlı istisnalara tabi olarak, ayrıca herhangi bir 12 aylık dönemde yalnızca bir "tek işlem" Kural 10b5-1 Planı (yani, Kural 10b-1 Planına tabi menkul kıymetlerin toplam tutarının tek bir işlem olarak açık piyasada alımını veya satımını gerçekleştirmek üzere tasarlanmış bir Kural 10b5-1 Planı) ile sınırlısınız.

(i) Kural 10b5-1'de belirtilen olumlu savunmaya uyan ve (ii) Baş Hukuk Müşaviri tarafından onaylanan bir Kural 10b5-1 Planı uyarınca yapılan işlemler, bu Politikadaki kamuya açık olmayan önemli bilgilerin farkında olarak yapılan işlemlere karşı kısıtlamalara veya bu Politika kapsamında oluşturulan ön onay prosedürlerine veya karartma sürelerine tabi değildir. Bir Kural 10b5-1 Planını onaylarken, Baş Hukuk Müşaviri, bu Politikada ifade edilen amaçları ilerletmek için, Kural 10b5-1'de belirtilenlere ek olarak kriterler getirebilir. Bu nedenle, herhangi bir Kural 10b5-1 Planına girmeden önce Baş Hukuk Müşaviri ile görüşmelisiniz.

Kural 10b5-1 Planlarına ilişkin SEC kuralları karmaşıktır ve etkili olabilmeleri için eksiksiz olarak uyulmaları gerekir. Yukarıda verilen açıklama sadece bir özettir ve Şirket, bir Kural 10b5-1 Planını kabul etmeyi, değiştirmeyi veya feshetmeyi düşünüyorsanız hukuk danışmanınıza danışmanızı şiddetle tavsiye eder. Kural 10b5-1 Planları Şirket tarafından incelemeye ve onaya tabi olsa da, alım satım planını kabul eden, değiştiren veya sonlandıran kişi, Kural 10b5-1'e uymaktan ve alım satım planının bu Politikaya uygun olmasını sağlamaktan nihai olarak sorumludur.

Kural 10b5-1 Planları Baş Hukuk Müşavirliğine sunulmalı ve Kural 10b5-1 Planının yasal gerekliliklere ve Şirket tarafından belirlenen diğer kriterlere uygun olduğunu belirten imzalı bir sertifika ile birlikte sunulmalıdır. Şirket ve Şirketin yetkilileri ve direktörleri, Kural 10b5-1 Planları ile ilgili SEC dosyalarında belirli açıklamalar yapmak zorundadır. Şirketin yetkilileri ve direktörleri, gerekli açıklamaları veya Şirketin koşullar altında uygun olduğunu düşündüğü diğer açıklamaları sağlamak amacıyla Kural 10b5-1 Planları ile ilgili olarak Şirket tarafından talep edilen her türlü bilgiyi sağlamayı taahhüt etmelidir. Her yönetici, memur ve diğer Bölüm 16 içeriden öğrenenleri, önceden planlanmış bir satış programının onaylanmasının veya kabul edilmesinin, söz konusu kişinin Borsa Kanunu'nun 16. Bölümü kapsamındaki yükümlülüklerini, bu kapsamda söz konusu kişinin açıklama ve kısa yoldan ticaret yükümlülükleri de dahil olmak üzere, hiçbir şekilde azaltmadığını veya ortadan kaldırmadığını anlar. Herhangi bir soru ortaya çıkarsa, söz konusu kişi bir Kural 10b5-1 Planı uygularken kendi danışmanına danışmalıdır.

ARTIVION™

Bu Politika kapsamındaki alım satım kısıtlamaları genellikle hisse senedi opsiyonlarının, kısıtlı hisse senetlerinin ve hisse senedi değer artış haklarının alınması ve hak edilmesi için geçerli değildir

Bu Politika kapsamındaki alım satım kısıtlamaları, Şirket tarafından çıkarılan veya teklif edilen hisse senedi opsiyonlarının, kısıtlı hisse senetlerinin veya hisse senedi takdir haklarının kabulü veya satın alınması için geçerli değildir. Bu Politika kapsamındaki alım satım kısıtlamaları, geçerli planlar ve anlaşmalar uyarınca hisse senedi opsiyonlarının, kısıtlı hisse senetlerinin veya hisse senedi değer artış haklarının hak edilmesi, iptal edilmesi veya kaybedilmesi için de geçerli değildir.

Bu Politika kapsamındaki alım satım kısıtlamaları genellikle nakit karşılığı hisse senedi opsiyonlarının kullanılması için geçerli değildir

Bu Politika kapsamındaki alım satım kısıtlamaları, Şirketin hisse senedi opsiyon planları kapsamında nakit karşılığında hisse senedi opsiyonlarının kullanılması için geçerli değildir. Aynı şekilde, bu Politika kapsamındaki alım satım kısıtlamaları, Şirket ile hisse senedi karşılığında hisse senedi opsiyonlarının kullanılması veya Şirketin bir opsiyon kullanımıyla bağlantılı olarak vergi yükümlülüklerini karşılamak için menkul kıymetleri kesmesi için yapılan bir seçim için de geçerli değildir. Bununla birlikte, bu Politika kapsamındaki alım satım kısıtlamaları (i) bir hisse senedi opsiyonunun kullanılması üzerine ihraç edilen herhangi bir menkul kıymetin satışı, (ii) bir hisse senedi opsiyonunun bir aracı vasıtasıyla nakitsiz olarak kullanılması, çünkü bu, kullanım maliyetlerini karşılamak için dayanak hisselerin bir kısmının satılmasını içerir ve (iii) bir opsiyonun kullanım fiyatını ödemek için gereken nakdi elde etmek amacıyla diğer herhangi bir piyasa satışı için geçerlidir.

Alım satım kısıtlamaları genellikle çalışan hisse senedi satın alma planından yapılan alımlar için geçerli değildir

Bu Politikadaki alım satım kısıtlamaları, Şirketin çalışan hisse senedi satın alma planına katılımı ilgili seçimler veya plan kapsamındaki menkul kıymet alımları için geçerli değildir. Ancak, alım satım kısıtlamaları bu tür menkul kıymetlerin daha sonraki satışları için geçerlidir.

Alım satım kısıtlamaları belirli 401(k) planı işlemleri için geçerli değildir

Bu Politikadaki alım satım kısıtlamaları, bordro katkı payı seçiminize dayalı olarak plana yapılan periyodik katkılardan kaynaklanan 401(k) planındaki Şirket hisse senedi alımları için geçerli değildir. Bununla birlikte, alım satım kısıtlamaları 401(k) planı kapsamında aşağıdakiler için yaptığınız seçimler için geçerlidir

(i) katkılarınızın bir Şirket hisse senedi fonuna tahsis edilecek yüzdesini artırmak veya azaltmak, (ii) bakiyeleri bir Şirket hisse senedi fonuna taşımak veya bu fondan çıkarmak, (iii) kredi, Şirket hisse senedi fonu bakiyenizin bir kısmının veya tamamının tasfiyesiyle sonuçlanacaksa 401(k) plan hesabınızdan borç almak ve (iv) ön ödeme, kredi gelirlerinin bir Şirket hisse senedi fonuna tahsis edilmesiyle sonuçlanacaksa bir plan kredisini önceden ödemek.

Alım satım kısıtlamaları genellikle hisse senedi bölünmeleri, hisse senedi temettüleri ve benzer işlemler için geçerli değildir

Bu Politika kapsamındaki alım satım kısıtlamaları, bir sınıftaki tüm menkul kıymetlere eşit olarak uygulanan bir hisse senedi bölünmesi veya hisse senedi temettüsü veya benzer işlemler sonucunda elde tutulan menkul kıymet sayısındaki bir değişiklik için geçerli değildir.

ARTIVION™

Alım satım kısıtlamaları genellikle mülkiyet şeklindeki değişiklikler için geçerli değildir

Menkul kıymetlere sahip olduğunuz formda yalnızca bir değişiklik içeren işlemlere izin verilir. Örneğin, yaşamınız boyunca tek lehtar olduğunuz bir *inter vivos* tröstüne hisse devredebilirsiniz.

Diğer istisnalar

Bu Politikaya ilişkin diğer istisnalar Baş Hukuk Müşaviri tarafından Mali İşler Direktörü ile istişare edilerek onaylanmalıdır; ancak Baş Hukuk Müşaviri veya Mali İşler Direktörünün dahil olduğu bir işlemle ilgili olarak verilen diğer istisnalar İcra Direktörü tarafından onaylanmalıdır.

BORSA KANUNU'NUN 16. BÖLÜMÜNE UYGUNLUK

Yöneticiler, memurlar, büyük hissedarlar ve diğer bazı kişiler Bölüm 16 kapsamında ek yükümlülüklerle sahiptir

Borsa Kanunu'nun 16. Bölümü ve ilgili kural ve düzenlemeler (i) raporlama yükümlülüklerini, (ii) "açığa satış" işlemlerine ilişkin sınırlamaları ve (iii) yöneticiler, memurlar, büyük hissedarlar ve belirli diğer kişiler için geçerli olan açığa satış ve diğer işlemlere ilişkin sınırlamaları ortaya koymaktadır. Şirket, bu hususları ele alan memorandumlar ve diğer materyalleri sağlamıştır veya sağlayacaktır.

Baş Hukuk Müşaviri, söz konusu kişilerin Şirketteki ilgili pozisyonları nedeniyle Borsa Yasasının 16. Bölümüne ve ilgili kural ve düzenlemelere uyması gereken kişilerin bir listesini tutacaktır. Baş Hukuk Müşaviri bu listeyi, yeni memurların veya direktörlerin seçilmesi, memurların veya diğer çalışanların sorumluluklarındaki herhangi bir değişiklik ve herhangi bir terfi, tenzil, istifa veya ayrılmayı yansıtmak için zaman zaman uygun şekilde değiştirebilir.

Bu liste, herhangi bir zamanda Bölüm 16 gerekliliklerine tabi olan kişilerin kapsamlı bir listesi olmayabilir. Listede yer almasanız bile, örneğin sahip olduğunuz hisseler nedeniyle Bölüm 16 raporlama yükümlülüklerine tabi olabilirsiniz.

Bölüm 16 raporlamasını kolaylaştırmak için bildirim gereklilikleri

Bölüm 16 gereklilikleri uyarınca işlemlerin zamanında raporlanmasını kolaylaştırmak için, Bölüm 16 raporlama gerekliliklerine tabi olan her kişi, Şirketin menkul kıymetlerini içeren işlemlerine ilişkin ayrıntılı bilgileri (*örneğin*, işlem tarihi, hisse sayısı, tam fiyat, *vb.*), hediye, devir, rehin ve bir alım satım planı uyarınca yapılan işlemler de dahil olmak üzere, hem işlem öncesinde (varsa, ön onay prosedürlerine uygunluğu teyit etmek için) hem de gerçekleştirildikten hemen sonra Şirkete vermeli veya aracı kurumunun vermesini sağlamalıdır.

Diğer gereklilikler de geçerli olabilir

Direktörler ve yetkililer tarafından Şirket menkul kıymetlerinde yapılan işlemler de ek raporlama gerekliliklerini ve kısıtlamalarını tetikleyebilir ve yüksek hacimlerde menkul kıymet yasaları kapsamında tescil gerektiren bir "dağıtım" olarak kabul edilebilir. Bu durum, bu Politikanın ön onay prosedürlerine uyulmasını özellikle önemli hale getirmektedir.

ARTIVION™

Kişisel sorumluluk

Bölüm 16 raporlarını dosyalama ve Bölüm 16 ve diğer kural ve düzenlemelere uyma yükümlülüğü kişiseldir. Şirket belirli durumlarda direktörler ve yetkililer adına bu tür formların doldurulmasını kolaylaştırabilirken, Şirket herhangi bir bireyin geçerli kural ve düzenlemelere uymamasından sorumlu değildir.

EK BİLGİLER

Polîcenin Teslimi

Bu Politika, Şirket'in tüm yöneticilerine, memurlarına, çalışanlarına ve temsilcilerine Şirket'te göreve başladıklarında teslim edilecektir. Buna ek olarak, bu Politika (veya bu Politikanın bir özeti) Şirketin intranet web sitesinde yayınlanacak ve periyodik olarak dağıtılacaktır. Şirketin her yöneticisi, memuru, çalışanı ve temsilcisinin bu Politikayı anladığını ve buna uymayı kabul ettiğini onaylaması gerekmektedir.

Değişiklikler

Politika ve prosedürlerimizi sürekli olarak gözden geçirmeye ve güncellemeye kararlıyız. Bu nedenle Şirket, yürürlükteki yasalara tabi olarak, bu Politikayı herhangi bir zamanda ve herhangi bir nedenle değiştirme, tadil etme veya feshetme hakkını saklı tutar. Şirket'in içeriden öğrenenlerin ticaretine ilişkin politikalarının güncel bir kopyası Baş Hukuk Müşavirliği ile iletişime geçilerek temin edilebilir.

* * *

Bu İçeriden Öğrenenlerin Ticareti Politikasındaki hiçbir şey bir iş sözleşmesi veya istihdam şartı oluşturmaz veya ima etmez. Şirket'teki istihdam isteğe bağlı istihdamdır. İsteğe bağlı istihdam, çalışan veya Şirket tarafından herhangi bir zamanda nedenli veya nedensiz ve bildirimli veya bildirimsiz olarak feshedilebilir. Bu İçeriden Öğrenenlerin Ticareti Politikasında yer alan hiçbir husus, istihdamın isteğe bağlı olarak sonlandırılması hakkını sınırlamaz. Şirketin hiçbir çalışanı, belirli bir süre için istihdam için herhangi bir anlaşma yapma veya Şirketin iradeye bağlı istihdam politikasına aykırı herhangi bir anlaşma veya beyanda bulunma yetkisine sahip değildir. Sadece Şirketin İcra Kurulu Başkanı, yazılı olması gereken bu tür bir anlaşma yapma yetkisine sahiptir.

Bu İçeriden Öğrenenlerin Ticareti Politikasındaki politikalar, Şirket politikalarının tam bir listesini veya işten çıkarmaya kadar varan disiplin cezalarına neden olabilecek davranış türlerinin tam bir listesini oluşturmaz.