

ARTIVION™

POLITIKA OBCHODOVANIA S VYUŽITÍM DÔVERNÝCH INFORMÁCIÍ A USMERNENIA TÝKAJÚCE SA URČITÝCH TRANSAKCIÍ S CENNÝMI PAPIERMI

V znení prijatom správnou radou 2. augusta 2023

ZHRNUTIE

Obchodovanie s využitím dôverných informácií -

- (a) Riaditelia, vedúci pracovníci, zamestnanci a iné osoby, ktoré vlastnia podstatné neverejné informácie o spoločnosti Artivion, Inc. (spolu s jej dcérskymi spoločnosťami, ďalej len "**spoločnosť**"), alebo ktoré boli získané o iných organizáciách v priebehu služby pre spoločnosť, porušujú zákony USA, ak na základe týchto informácií vykonávajú transakcie s cennými papiermi spoločnosti.
- (b) Nie je obranou, že osoba "nepoužila" informácie na účely transakcie.
- (c) Všetci členovia predstavenstva a zamestnanci uvedení na zozname osôb s dôvernými informáciami spoločnosti sú povinní vopred transakcie s cennými papiermi spoločnosti.
- (d) Nezákonné je aj (1) poskytnutie takýchto informácií iným osobám, ktoré potom na ich základe vykonávajú transakcie, ako aj (2) vydávanie odporúčaní alebo vyjadrovanie názorov na transakcie v čase, keď sú tieto informácie k dispozícii. Právnu zodpovednosť môže niesť tak osoba, ktorá informácie alebo odporúčania poskytuje, ako aj osoba, ktorá na ich základe koná.
- (e) Akékoľvek porušenie týchto zásad ste povinní oznámiť generálnemu právnomu zástupcovi a riaditeľovi pre dodržiavanie predpisov spoločnosti alebo jeho nástupcovi či poverenej osobe (ďalej len "**generálny právny zástupca**").

Obdobie výpadku -

- (a) V obdobiach, keď je zvýšená pravdepodobnosť, že zamestnanci spoločnosti majú k dispozícii podstatné neverejné informácie, môže spoločnosť zaviesť obdobie výpadku, počas ktorého majú určené osoby zakázané vykonávať transakcie s cennými papiermi spoločnosti, pokiaľ neuzavreli osobitné dohody povolené SEC.
- (b) Bez ohľadu na to, či sa na vás v danom čase vzťahuje alebo nevzťahuje obdobie výpadku, naďalej podliehate zákazu obchodovania na základe podstatných neverejných informácií a všetkým ďalším platným obmedzeniam uvedeným v týchto zásadách.
- (c) Všetci jednotlivci nesú osobnú zodpovednosť za to, aby zistili, či majú v držbe podstatné neverejné informácie predtým, ako sa pokúsia zapojiť do akýchkoľvek transakcií s cennými papiermi spoločnosti.

Ďalšie obmedzenia a požiadavky - Na širokú škálu ďalších obmedzení transakcií s cennými papiermi a požiadaviek na podávanie správ sa vzťahujú tieto zásady a usmernenia.

Preštudujte si celý tento dokument, pretože vyššie uvedené zhrnutie nemá za cieľ pokryť všetky obmedzené správania, a v prípade akýchkoľvek otázok sa obráťte na hlavného právneho zástupcu alebo člena právneho oddelenia.

ARTIVION™

OBSAH

	<u>Strana</u>
ÚVOD	2
OSOBY A TRANSAKCIE, NA KTORÉ SA VZŤAHUJÚ TIETO ZÁSADY	4
PODSTATNÉ NEVEREJNÉ INFORMÁCIE.....	5
ZÁSADY TÝKAJÚCE SA PODSTATNÝCH NEVEREJNÝCH INFORMÁCIÍ	7
OBDOBIA VÝPADKU OBCHODOVANIA	9
PREDBEŽNÉ SCHVAĽOVANIE OBCHODOV	11
ĎALŠIE OBMEDZENIA A USMERNENIA.....	12
OBMEDZENÉ VÝNIMKY	14
SÚLAD S ODDIELOM 16 ZÁKONA O BURZE	17
ĎALŠIE INFORMÁCIE.....	18

ARTIVION™

ÚVOD

Spoločnosť Artivion, Inc. (spolu so svojimi dcérskymi spoločnosťami, ďalej len "**spoločnosť**") zakazuje neoprávnené zverejňovanie akýchkoľvek neverejných informácií získaných počas vašej služby v spoločnosti a zneužívanie podstatných neverejných informácií pri obchodovaní s cennými papiermi. Akékoľvek takéto konanie sa bude považovať za porušenie týchto Zásad obchodovania s dôvernými informáciami (ďalej len "**Zásady**").

Existujú zákonné zákazy obchodovania s využitím dôverných informácií

Ustanovenia amerických federálnych zákonov o cenných papieroch proti podvodom zakazujú riaditeľom, vedúcim pracovníkom, zamestnancom a iným osobám, ktoré vlastnia podstatné neverejné informácie, obchodovať na základe týchto informácií. Podľa týchto zákonov sa transakcie vo všeobecnosti považujú za transakcie "na základe" podstatných neverejných informácií, ak osoba zapojená do transakcie vedela o podstatných neverejných informáciách v čase transakcie a nie je obranou, že osoba tieto informácie "nepoužila" na účely transakcie.

Priame alebo nepriame zverejnenie podstatných neverejných informácií iným osobám, ktoré potom na základe týchto informácií obchodujú, alebo poskytovanie odporúčaní či vyjadrovanie názorov na transakcie s cennými papiermi pri vedomí podstatných neverejných informácií (čo sa niekedy označuje ako "**tipping**") je tiež nezákonné. Zodpovednosť môže niesť tak osoba, ktorá poskytuje informácie, odporúčania alebo názory, ako aj osoba, ktorá na ich základe obchoduje.

Tieto nezákonné činnosti sa bežne označujú ako "**obchodovanie s využitím dôverných informácií**". Štátne zákony o cenných papieroch a zákony o cenných papieroch iných jurisdikcií tiež ukladajú obmedzenia na obchodovanie s využitím dôverných informácií.

Okrem toho spoločnosť, ako aj jednotliví riaditelia, vedúci pracovníci a ďalší dozorní pracovníci môžu byť zodpovední ako "ovládajúce osoby" za to, že neprijali primerané opatrenia na zabránenie obchodovaniu s využitím dôverných informácií osobami, ktoré sú pod ich dohľadom, vplyvom alebo kontrolou.

Vládne orgány sú prísne pri odhaľovaní a stíhaní obchodovania s využitím dôverných informácií

Americká komisia pre cenné papiere a burzu (ďalej len "**SEC**"), Národná asociácia obchodníkov s cennými papiermi a Newyorská burza cenných papierov používajú na vyšetrovanie a odhaľovanie obchodovania s využitím dôverných informácií sofistikované techniky elektronického dohľadu a SEC a Ministerstvo spravodlivosti USA môžu porušenia obchodovania s využitím dôverných informácií dôrazne stíhať. Úspešne boli stíhané prípady týkajúce sa obchodovania prostredníctvom zahraničných účtov, obchodovania rodinnými príslušníkmi a priateľmi a obchodovania len s malým počtom akcií.

Za porušenie zákonov o obchodovaní s využitím dôverných informácií a týchto zásad hrozia značné sankcie.

Občianskoprávne a trestnoprávne sankcie. Od dátumu účinnosti týchto zásad môžu potenciálne sankcie za porušenie zákona o obchodovaní s dôvernými informáciami podľa federálnych zákonov o cenných papieroch USA zahŕňať:

ARTIVION™

- náhradu škody v súkromnoprávnom spore;
- vyplatenie akýchkoľvek dosiahnutých ziskov alebo zamedzených strát;
- trest odňatia slobody až na 20 rokov;
- pokuty až do výšky 5 miliónov USD pre jednotlivcov a 25 miliónov USD pre právnické osoby;
- občianskoprávne pokuty až do výšky trojnásobku dosiahnutého zisku alebo zamedzenej straty;

ARTIVION™

- zákaz vykonávať funkciu vedúceho pracovníka alebo riaditeľa verejnej spoločnosti a
- zákaz budúceho porušovania.

Občianskoprávne a trestnoprávne sankcie sa vzťahujú aj na prepitné. Komisia pre cenné papiere a burzy (SEC) uložila vysoké pokuty v prípadoch poskytovania tipov, aj keď osoba, ktorá poskytla informácie, neobchodovala ani nezískala žiadnu výhodu z obchodovania inej osoby.

Zodpovednosť ovládajúcej osoby. Od dátumu účinnosti týchto zásad je trestom za zodpovednosť "ovládajúcej osoby" občianskoprávna pokuta až do výšky 2,3 milióna USD alebo trojnásobku zisku získaného alebo straty, ktorej sa zabránilo v dôsledku porušenia dôverných informácií, ako aj prípadné trestné pokuty a trest odňatia slobody.

Disciplinárne opatrenia spoločnosti. Ak má spoločnosť primeraný dôvod dospieť k záveru, že ste nedodržali tieto zásady, môže voči vám spoločnosť podniknúť disciplinárne kroky, a to až po prepustenie z dôvodu, bez ohľadu na to, či vaše nedodržanie týchto zásad vedie k porušeniu zákona. Nie je potrebné, aby Spoločnosť čakala na podanie alebo ukončenie akéhokoľvek občianskoprávneho alebo trestnoprávneho konania proti údajnému porušovateľovi pred tým, ako voči vám podnikne disciplinárne kroky. Okrem toho môže Spoločnosť vydať agentovi pre prevody Spoločnosti pokyny na zastavenie prevodu a iné pokyny na vynútenie dodržiavania týchto Zásad.

Otázky týkajúce sa týchto zásad

Akékoľvek otázky, žiadosti alebo správy týkajúce sa akýchkoľvek záležitostí uvedených v týchto zásadách adresujte generálnemu právnickému zástupcovi a riaditeľovi pre dodržiavanie predpisov spoločnosti ("**generálny právny zástupca**") alebo ich zástupcovi. Generálny právny zástupca je vo všeobecnosti zodpovedný za správu týchto Zásad a môže vybrať ďalšie osoby, ktoré mu budú pri tejto správe pomáhať.

Máte povinnosť nahlásiť porušenie

Ako je uvedené aj v Kódexe správania spoločnosti, je vašou povinnosťou pomôcť pri presadzovaní týchto zásad. Mali by ste byť ostražití voči možným porušeniam a bezodkladne nahlásiť porušenie alebo podozrenie z porušenia týchto Zásad generálnemu právnikovi alebo prostredníctvom anonymnej horúcej linky spoločnosti. Ak si vaša situácia vyžaduje utajenie vašej totožnosti, vaša anonymita bude zachovaná v maximálnej možnej miere. Ak si želáte zostať v anonymite, pošlite list adresovaný generálnemu právnickému zástupcovi, 1655 Roberts Blvd, N.W., Kennesaw, GA 30144. Ak podávate anonymné hlásenie, uveďte čo najviac podrobností vrátane akýchkoľvek dôkazov, o ktorých sa domnievate, že môžu byť relevantné pre daný problém.

Ste osobne zodpovední za dodržiavanie týchto zásad

Konečnú zodpovednosť za dodržiavanie týchto zásad a platných zákonov a predpisov nesiete vy. Vždy by ste sa mali riadiť vlastným úsudkom a v prípade potreby sa poradiť so svojimi právnymi a finančnými poradcami. Odporúčame vám, aby ste v prípade akýchkoľvek otázok vyhľadali pomoc. Pravidlá týkajúce sa obchodovania s využitím dôverných informácií môžu byť zložité a porušenie zákonov o obchodovaní s využitím dôverných informácií môže mať vážne následky.

ARTIVION™

OSOBY A TRANSAKCIE, NA KTORÉ SA VZŤAHUJE TÁTO POLITIKA

Osoby, na ktoré sa vzťahujú tieto zásady

Tieto zásady sa vzťahujú na všetkých riaditeľov, vedúcich pracovníkov, zamestnancov a zástupcov (ako sú konzultanti a nezávislí dodávatelia) spoločnosti. Odkazy v týchto Zásadách na "vás" (ako aj všeobecné odkazy na riaditeľov, vedúcich pracovníkov, zamestnancov a zástupcov Spoločnosti) by sa mali chápať aj tak, že zahŕňajú členov vašej najbližšej rodiny, osoby, s ktorými žijete v spoločnej domácnosti, osoby, ktoré sú vašimi ekonomicky závislými osobami, a akékoľvek iné osoby alebo subjekty, ktorých transakcie s cennými papiermi ovplyvňujete, riadite alebo kontrolujete (vrátane napríklad rizikového alebo iného investičného fondu, ak ovplyvňujete, riadite alebo kontrolujete transakcie tohto fondu). Ste zodpovední za to, aby tieto ďalšie fyzické a právnické osoby dodržiavali tieto zásady.

Typy transakcií, na ktoré sa vzťahujú tieto zásady

Okrem prípadov uvedených v časti s názvom "**Obmedzené výnimky**" sa tieto zásady vzťahujú na *všetky* transakcie s cennými papiermi spoločnosti alebo cennými papiermi iných spoločností, o ktorých vlastníte podstatné verejné informácie získané v priebehu vášho pôsobenia v spoločnosti. Tieto Zásady sa preto vzťahujú na nákupy, predaje, dary a iné prevody kmeňových akcií, opcií, warrantov, prioritných akcií, dlhových cenných papierov (ako sú dlhopisy, obligácie a zmenky) a iných cenných papierov. Tieto Zásady sa vzťahujú aj na všetky dojednania, ktoré ovplyvňujú ekonomickú expozíciu voči zmenám cien týchto cenných papierov. Tieto dojednania môžu okrem iného zahŕňať transakcie s derivátovými cennými papiermi (ako sú napríklad predajné alebo kúpne opcie obchodované na burze), zabezpečovacie transakcie, predaj nakrátko a určité rozhodnutia týkajúce sa účasti na programoch benefitov. Tieto zásady sa vzťahujú aj na všetky ponuky týkajúce sa vyššie uvedených transakcií. Mali by ste si uvedomiť, že neexistujú žiadne výnimky zo zákonov o obchodovaní s využitím dôverných informácií ani z týchto Zásad na základe veľkosti transakcie.

Neoprávnené zverejnenie podstatných verejných informácií iných spoločností je tiež zakázané

Tieto zásady zakazujú neoprávnené zverejnenie alebo iné zneužitie akýchkoľvek verejných informácií iných spoločností, ako sú distribútori, predajcovia, zákazníci, spolupracovníci, dodávatelia a konkurenti spoločnosti. Tieto Zásady tiež zakazujú obchodovanie s dôvernými informáciami a tipovanie na základe podstatných verejných informácií iných spoločností.

Tieto zásady sa na vás môžu vzťahovať aj po vašom odchode zo spoločnosti

Očakáva sa, že budete tieto zásady dodržiavať dovtedy, kým už nebudete v spojení so spoločnosťou a nebudete vlastniť žiadne podstatné verejné informácie, na ktoré sa vzťahujú tieto zásady. Okrem toho, ak sa na vás vzťahuje zákaz obchodovania podľa týchto Zásad v čase, keď prestanete byť prepojení so Spoločnosťou, očakáva sa, že budete dodržiavať príslušné obmedzenia obchodovania najmenej šesť mesiacov po ukončení vášho prepojenia so Spoločnosťou.

Neexistujú žiadne výnimky na základe osobných okolností

Môžu nastať prípady, keď utrpíte finančnú škodu alebo iné ťažkosti, alebo budete musieť z iného dôvodu upustiť od plánovanej transakcie z dôvodu obmedzení vyplývajúcich z týchto zásad. Osobná finančná núdza alebo iné osobné okolnosti nie sú poľahčujúcimi faktormi

ARTIVION™

podľa zákonov o cenných papieroch a neospravedlňujú nedodržanie týchto Zásad.

PODSTATNÉ NEVEREJNÉ INFORMÁCIE

"Podstatné" informácie sú široko definované

Informácia by sa mala považovať za podstatnú, ak existuje značná pravdepodobnosť, že rozumný investor by ju považoval za dôležitú pri rozhodovaní o kúpe, držbe alebo predaji cenných papierov, alebo by ju považoval za informáciu, ktorá významne mení celkový súbor informácií o emitentovi cenného papiera na trhu. Vo všeobecnosti je pravdepodobné, že každá informácia, o ktorej sa dá odôvodnene predpokladať, že ovplyvní trhovú cenu cenného papiera, je podstatná. Významné môžu byť buď pozitívne, alebo negatívne informácie.

Nie je možné definovať všetky kategórie "podstatných" informácií. Avšak niektoré príklady informácie, ktoré by sa často považovali za podstatné, zahŕňajú informácie týkajúce sa:

- Finančné výsledky, finančná situácia, predbežné oznámenia o zisku, usmernenia, prognózy alebo predpovede, najmä ak nie sú v súlade s očakávaniami investičnej komunity;
- Prehodnotenie finančných výsledkov alebo významné znehodnotenie, odpisy alebo reštrukturalizácia;
- Zmeny nezávislých audítorov alebo oznámenie, že spoločnosť sa už nemôže spoliehať na audítorskú správu;
- Podnikateľské plány alebo rozpočty;
- vznik významných finančných záväzkov alebo akékoľvek významné neplnenie alebo zrýchlenie akéhokoľvek finančného záväzku;
- hroziaci bankrot alebo problémy s finančnou likviditou;
- Významné udalosti týkajúce sa obchodných vzťahov vrátane uzavretia, zmeny alebo ukončenia významných dohôd alebo objednávok so zákazníkmi, dodávateľmi, distribútormi, výrobcami alebo inými obchodnými partnermi;
- Významné incidenty v oblasti kybernetickej bezpečnosti alebo iné významné narušenia podnikania, povesti alebo majetku spoločnosti;
- Uvedenie výrobku na trh, jeho modifikácie, chyby alebo stiahnutie z trhu alebo významné zmeny cien alebo iné oznámenia o výrobku významnej povahy;
- Významný vývoj v oblasti výskumu a vývoja alebo v súvislosti s duševným vlastníctvom;
- Významný právny alebo regulačný vývoj, či už skutočný alebo hroziaci;
- Významné udalosti týkajúce sa cenných papierov spoločnosti vrátane výziev na odkúpenie cenných papierov, prijatia programov spätného odkúpenia akcií, precenenia opcí, rozdelenia akcií, zmien dividendovej politiky, verejnej alebo súkromnej ponuky cenných papierov, úpravy práv držiteľov cenných papierov alebo oznámenia o stiahnutí z burzy;
- Významné podnikové udalosti, ako je prebiehajúce alebo navrhované zlúčenie, spoločný podnik alebo ponuka na prevzatie, významná investícia, nadobudnutie alebo predaj významného podniku alebo majetku alebo zmena kontroly nad spoločnosťou a
- Významné personálne zmeny, ako sú zmeny vo vrcholovom manažmente alebo

ARTIVION™

prepúšťanie.

ARTIVION™

Ak máte akékoľvek otázky týkajúce sa toho, či by sa informácie mali považovať za "podstatné", mali by ste sa poradiť s hlavným právnym zástupcom alebo jeho zástupcom. Vo všeobecnosti sa odporúča vyriešiť všetky blízke otázky týkajúce sa závažnosti akejkoľvek informácie tak, že sa predpokladá, že informácia je závažná.

"Neverejné" informácie sú tiež široko definované

Informácie sa považujú za neverejné, ak neboli široko rozšírené na verejnosti počas dostatočného obdobia na to, aby sa odrazili v cene cenného papiera. Všeobecne platí, že informácie by sa mali považovať za neverejné, kým neuplynuli aspoň dva (2) **celé obchodné dni** od ich širokého rozšírenia na verejnosti v tlačovej správe, verejnom podaní Komisii pre cenné papiere a burzy (SEC), vopred ohlásenom verejnom internetovom vysielaní alebo inej širokej, nevylučujúcej forme verejnej komunikácie. V závislosti od formy oznámenia a povahy informácií je však možné, že trh si informácie plne osvojí až neskôr. Akékoľvek otázky týkajúce sa toho, či sú informácie neverejné, by mali byť adresované generálnemu právnemu zástupcovi alebo jeho zástupcovi.

Pojem "**obchodný deň**" znamená deň, v ktorom národné burzy cenných papierov a Národná asociácia obchodníkov s cennými papiermi, Inc. Automated Quotation System sú otvorené na obchodovanie. "**Úplný**" obchodný deň uplynul, keď sa po zverejnení otvorilo a následne ukončilo obchodovanie s príslušným cenným papierom.

ZÁSADY TÝKAJÚCE SA PODSTATNÝCH NEVEREJNÝCH INFORMÁCIÍ

Ste povinní zachovávať dôvernosť neverejných informácií

Neoprávnené používanie alebo zverejňovanie neverejných informácií týkajúcich sa spoločnosti alebo iných spoločností je zakázané. Všetky neverejné informácie, ktoré získate v priebehu svojej služby v spoločnosti, sa môžu používať len na legitímne obchodné účely spoločnosti. Okrem toho by sa s neverejnými informáciami iných osôb malo zaobchádzať v súlade s podmienkami všetkých príslušných dohôd o zachovaní mlčanlivosti a použitie všetkých takýchto neverejných informácií by sa malo obmedziť na účel, na ktorý boli zverejnené.

Musíte vynaložiť všetko primerané úsilie na ochranu neverejných informácií, ktoré má spoločnosť k dispozícii. Nesmiete zverejniť neverejné informácie o Spoločnosti ani o žiadnej inej spoločnosti, pokiaľ to nevyžaduje zákon alebo pokiaľ (i) zverejnenie nie je potrebné na legitímne obchodné účely Spoločnosti, (ii) nie ste oprávnení tieto informácie zverejniť a (iii) neboli prijaté vhodné opatrenia na zabránenie zneužitia týchto informácií (vrátane uzavretia príslušnej zmluvy o mlčanlivosti, ktorá obmedzuje zverejnenie a použitie informácií, ak je to vhodné). Toto obmedzenie sa vzťahuje aj na internú komunikáciu v rámci spoločnosti a na komunikáciu so zástupcami spoločnosti. V prípadoch, keď je potrebné zverejniť neverejné informácie tretím stranám, mali by ste to koordinovať s hlavným právnym zástupcom.

Všetci vedúci pracovníci, zamestnanci a zástupcovia Spoločnosti sú povinní podpísať a dodržiavať aktuálnu, ku dňu podpisu platnú Zmluvu o mlčanlivosti Spoločnosti, ktorá sa vzťahuje na takéhoto zamestnanca alebo konzultanta, a všetky jej aktualizácie alebo zmeny.

Nesmiete obchodovať s podstatnými neverejnými informáciami

Okrem prípadov uvedených v časti "**Obmedzené výnimky**" sa nesmiete priamo ani nepriamo prostredníctvom iných osôb zúčastňovať na žiadnej transakcii s cennými papiermi spoločnosti, *ak ste si vedomí* podstatných neverejných informácií týkajúcich sa spoločnosti. Nie je ospravedlnením, že ste tieto informácie pri transakcii "nepoužili".

Podobne sa nesmiete zapájať do transakcií s cennými papiermi akejkoľvek inej spoločnosti, ak ste si vedomí podstatných neverejných informácií o tejto spoločnosti (okrem transakcií, ktoré sú analogické transakciám uvedeným v časti s názvom "**Obmedzené výnimky**"). Môžete sa napríklad podieľať na navrhovanej transakcii zahŕňajúcej potenciálny obchodný vzťah alebo transakciu s inou spoločnosťou. Ak informácie o tejto transakcii predstavujú pre túto inú spoločnosť podstatné neverejné informácie, máte zakázané zúčastňovať sa na transakciách zahŕňajúcich cenné papiere tejto inej spoločnosti (ako aj na transakciách zahŕňajúcich cenné papiere spoločnosti, ak sú tieto informácie pre spoločnosť podstatné). Je dôležité poznamenať, že "podstatnosť" je pre rôzne spoločnosti odlišná. Informácie, ktoré nie sú podstatné pre Spoločnosť, môžu byť podstatné pre inú spoločnosť. Ak máte akékoľvek otázky týkajúce sa toho, či je nejaká záležitosť "podstatnou neverejnou informáciou", poraďte sa s generálnym právnym zástupcom alebo jeho zástupcom.

Nesmiete zverejniť podstatné neverejné informácie v prospech iných.

Podstatné neverejné informácie týkajúce sa spoločnosti alebo akejkoľvek inej spoločnosti nesmiete prezradiť priateľom, rodinným príslušníkom ani žiadnej inej osobe alebo subjektu, ktorý nie je oprávnený takéto informácie prijímať.

ARTIVION™

informácie, ak takáto osoba alebo subjekt môže mať prospech z obchodovania na základe takýchto informácií. Okrem toho nesmiete vydávať odporúčania ani vyjadrovať názory na základe podstatných neverejných informácií, pokiaľ ide o obchodovanie s cennými papiermi spoločností, ktorých sa takéto informácie týkajú. Zakazuje sa vám vykonávať tieto činnosti bez ohľadu na to, či z nich máte alebo nemáte zisk alebo osobný prospech.

Musíte spoločnosti oznámiť podstatné neverejné informácie

Nesmiete uzavrieť žiadnu transakciu, vrátane tých, ktoré sú uvedené v časti s názvom "**Obmedzené výnimky**", pokiaľ ste hlavnému právnomu zástupcovi neoznámili žiadne podstatné neverejné informácie, o ktorých ste sa dozvedeli v priebehu svojho pôsobenia v spoločnosti a o ktorých nevie vrcholový manažment. Ak ste členom vrcholového manažmentu, informácie musíte oznámiť generálnemu riaditeľovi, a ak ste generálnym riaditeľom alebo členom predstavenstva, musíte tieto informácie oznámiť predstavenstvu, a to pred tým, ako je akákoľvek transakcia prípustná.

Reagovanie na externé žiadosti o informácie

V prípade, že dostanete žiadosť o informácie od osoby mimo spoločnosti, napríklad od burzového analytika, mali by ste túto žiadosť postúpiť finančnému riaditeľovi alebo výkonnému riaditeľovi. Spoločnosť je podľa nariadenia FD (Fair Disclosure) federálnych zákonov USA o cenných papieroch povinná zabrániť selektívnemu zverejňovaniu podstatných neverejných informácií. Vo všeobecnosti toto nariadenie stanovuje, že ak verejná spoločnosť zverejňuje podstatné neverejné informácie, musí poskytnúť široký, nevylučujúci prístup k týmto informáciám. Porušenie tohto nariadenia môže byť predmetom konania SEC, ktorého výsledkom môžu byť súdne príkazy a prísne peňažné sankcie. Spoločnosť zaviedla postupy na zverejňovanie podstatných informácií spôsobom, ktorého cieľom je dosiahnuť široké verejné rozšírenie informácií bezprostredne po ich zverejnení v súlade s platnými právnymi predpismi. Viac informácií nájdete v dokumente Zásady kontroly a postupov zverejňovania informácií spoločnosti.

ARTIVION™

OBDOBIA VÝPADKU OBCHODOVANIA

S cieľom obmedziť pravdepodobnosť obchodovania v čase, keď existuje významné riziko vystavenia sa obchodovaniu s využitím dôverných informácií, spoločnosť zaviedla štvrtročné obdobia zákazu obchodovania a z času na čas môže zaviesť osobitné obdobia zákazu obchodovania. Okrem toho môže Spoločnosť v záujme dodržiavania platných právnych požiadaviek zaviesť aj obdobia zákazu obchodovania, ktoré bránia členom predstavenstva a vedúcim pracovníkom obchodovať s cennými papiermi Spoločnosti v čase, keď zamestnanci nemôžu obchodovať s cennými papiermi Spoločnosti v rámci plánu 401(k) Spoločnosti.

Je dôležité si uvedomiť, že bez ohľadu na to, či sa na vás vzťahuje alebo nevzťahuje obdobie výpadku, naďalej podliehate zákazu obchodovania na základe podstatných neverejných informácií a všetkým ostatným platným obmedzeniam uvedeným v týchto zásadách.

Štvrtročné obdobia výpadku

Okrem prípadov uvedených v časti "**Obmedzené výnimky**" sa riaditelia, výkonní pracovníci a iní zamestnanci a zástupcovia určení spoločnosťou musia zdržať vykonávania transakcií s cennými papiermi spoločnosti počas štvrtročných období výpadku. Ak sa musíte zdržať takýchto transakcií, budete o tom štvrtročne informovaní finančným alebo hlavným právnym zástupcom. Aj v prípade, že nie ste výslovne identifikovaní ako osoba, na ktorú sa vzťahujú štvrtročné obdobia zákazu obchodovania, mali by ste byť pri vykonávaní transakcií počas štvrtročných období zákazu obchodovania opatrní z dôvodu zvýšeného rizika vystavenia sa zneužitiu dôverných informácií.

Štvrtročné obdobia výpadku sa začínajú na konci desiateho pracovného dňa pred koncom každého fiškálneho štvrtroka a končia sa na začiatku tretieho úplného obchodného dňa nasledujúceho po dni zverejnenia finančných výsledkov za daný fiškálny štvrtrok. Toto obdobie je obzvlášť citlivým obdobím pre transakcie s cennými papiermi spoločnosti z hľadiska dodržiavania platných zákonov o cenných papieroch vzhľadom na skutočnosť, že počas tohto obdobia môžu osoby často vlastniť alebo mať prístup k podstatným neverejným informáciám relevantným pre očakávané finančné výsledky za daný štvrtrok.

Osoby, na ktoré sa vzťahujú štvrtročné obdobia výpadku a ktoré dostávajú oznámenia o takýchto štvrtročných obdobiach výpadku, sú uvedené v zozname, ktorý vedú úrady generálneho právneho zástupcu a finančného riaditeľa. Spoločnosť môže z času na čas identifikovať ďalšie osoby, ktoré by mali podliehať štvrtročným obdobiach zákazu činnosti, a kancelária generálneho právneho zástupcu alebo finančného riaditeľa bude aktualizovať a revidovať takýto zoznam osôb podliehajúcich štvrtročným obdobiach zákazu činnosti zvyčajne raz za šesť mesiacov.

Osobitné obdobia výpadku

Spoločnosť môže tiež z času na čas zakázať riaditeľom, vedúcim pracovníkom, zamestnancom a zástupcom zúčastňovať sa na transakciách s cennými papiermi spoločnosti, ak je podľa názoru generálneho právneho zástupcu opodstatnený zákaz obchodovania. Spoločnosť spravidla zavedie osobitné obdobia výpadku obchodovania, ak sú Spoločnosti známe podstatné udalosti, ktoré ešte neboli zverejnené. Spoločnosť môže napríklad zaviesť osobitné obdobie výpadku obchodovania v očakávaní oznámenia predbežných usmernení o zisku alebo významnej transakcie či vývoja v podnikaní. Osobitné obdobia výpadku však môžu byť vyhlásené z akéhokoľvek dôvodu. V prípade významnej kybernetickej bezpečnostnej udalosti, ako ju definuje Spoločnosť, sa osobitné obdobie výpadku zavedie počas obdobia medzi zistením kybernetickej bezpečnostnej udalosti Spoločnosťou a dátumom jej zverejnenia.

ARTIVION™

Spoločnosť bude informovať osoby, na ktoré sa vzťahuje osobitné obdobie výpadku. Každá osoba, ktorá bola takto identifikovaná a informovaná Spoločnosťou, sa nesmie zapájať do žiadnych transakcií s cennými papiermi Spoločnosti, kým nedostane iný pokyn od hlavného právneho zástupcu, a nemala by o takomto pozastavení obchodovania informovať iné osoby.

Na riaditeľov a úradníkov sa tiež vzťahuje nariadenie BTR o výpadkoch

Riaditelia a výkonní riaditelia môžu tiež podliehať zákazu obchodovania podľa nariadenia o obmedzení obchodovania s cennými papiermi (Regulation Blackout Trading Restriction - "**Regulation BTR**") podľa federálnych zákonov o cenných papieroch USA. Nariadenie BTR vo všeobecnosti zakazuje každému riaditeľovi alebo výkonnému pracovníkovi zapájať sa do určitých transakcií s cennými papiermi Spoločnosti počas období, keď účastníci plánu 401(k) nemôžu nakupovať, predávať alebo inak nadobúdať či prevádzať podiel na určitých cenných papieroch držaných v rámci individuálnych účtovných plánov. Všetky zisky realizované z transakcie, ktorá porušuje nariadenie BTR, je spoločnosť povinná vymáhať bez ohľadu na úmysly riaditeľa alebo vedúceho zamestnanca, ktorý transakciu uskutočnil. Okrem toho jednotlivci, ktorí sa zúčastňujú na takýchto transakciách, podliehajú sankciám zo strany SEC, ako aj potenciálnej trestnej zodpovednosti. Spoločnosť poskytla alebo poskytne svojim riaditeľom a výkonným pracovníkom samostatné memorandá a iné vhodné materiály týkajúce sa dodržiavania nariadenia BTR.

Spoločnosť oznámi riaditeľom a vedúcim pracovníkom, ak sa na nich vzťahuje obmedzenie obchodovania podľa nariadenia BTR. Nedodržanie platného zákazu obchodovania v súlade s nariadením BTR je porušením zákona a týchto zásad.

Neexistujú žiadne "bezpečné prístavy"

Neexistujú žiadne bezpodmienečné "bezpečné prístavy" pre obchody uskutočnené v určitom čase a všetky osoby, na ktoré sa vzťahujú tieto zásady, by mali vždy zachovávať správny úsudok. Aj keď neplatí štvrtročné obdobie zákazu obchodovania, môže vám byť zakázané vykonávať transakcie s cennými papiermi Spoločnosti, pretože vlastníte podstatné neverejné informácie, vzťahuje sa na vás osobitné obdobie zákazu obchodovania alebo ste inak obmedzený podľa týchto Zásad.

ARTIVION™

PREDBEŽNÉ SCHVÁLENIE OBCHODOV

Okrem prípadov uvedených v časti "**Obmedzené výnimky**" by sa riaditelia a výkonní riaditelia mali zdržať akejkoľvek transakcie s cennými papiermi spoločnosti bez toho, aby vopred získali **predbežné povolenie** na transakciu od generálneho právneho zástupcu alebo svojho zástupcu. Takéto žiadosti o predbežné povolenie by sa mali podávať prostredníctvom e-mailu priamo na adresu cleartrade@artivion.com alebo na adresu hlavného právneho zástupcu. Okrem toho Spoločnosť rozhodla, že niektorí ďalší zamestnanci a zástupcovia Spoločnosti, ktorí môžu mať pravidelný alebo osobitný prístup k podstatným neverejným informáciám, by sa mali zdržať účasti na akejkoľvek transakcii týkajúcej sa cenných papierov Spoločnosti bez toho, aby najprv získali predbežné **povolenie** transakcie zaslaním e-mailu priamo na adresu cleartrade@artivion.com. Generálny právny zástupca alebo ním poverená osoba sa nesmie zapojiť do transakcie týkajúcej sa cenných papierov Spoločnosti, pokiaľ finančný riaditeľ alebo výkonný riaditeľ transakciu vopred neschváli.

Osoby, na ktoré sa vzťahujú požiadavky predbežného **overenia**, boli identifikované kancelármi generálneho právneho zástupcu alebo finančného riaditeľa a boli informované o svojich povinnostiach predbežného overenia. Spoločnosť môže z času na čas identifikovať ďalšie osoby, ktoré by mali podliehať vyššie uvedeným požiadavkám predbežného **overenia**, a úrady generálneho právneho zástupcu alebo finančného riaditeľa môžu z času na čas aktualizovať a revidovať zoznam osôb, ktoré musia získať predbežné overenie.

Pokiaľ generálny právny zástupca neudelí výnimku, žiadosť o predbežné schválenie by sa mala predložiť v pracovný deň navrhovanej transakcie a musí sa uskutočniť v ten istý pracovný deň, keď bolo predbežné schválenie prijaté. Osoby, na ktoré sa vzťahujú tieto postupy predbežného schválenia, by mali po uskutočnení transakcie s predbežným schválením informovať aj kanceláriu generálneho právneho zástupcu.

Cieľom týchto postupov predbežného schvaľovania je znížiť riziká obchodovania s využitím dôverných informácií spojené s transakciami osôb s pravidelným alebo osobitným prístupom k podstatným neverejným informáciám. Okrem toho požiadavka na **predbežné** schválenie transakcií riaditeľov a vedúcich pracovníkov uľahčuje dodržiavanie obmedzení týkajúcich sa ďalšieho predaja podľa pravidla 144 zákona o cenných papieroch z roku 1933, ustanovení o zodpovednosti a oznamovaní podľa oddielu 16 zákona o burze cenných papierov z roku 1934 ("**zákon o burze**") a nariadenia BTR. Predbežné schválenie obchodu však nie je obranou proti tvrdeniu o obchodovaní s využitím dôverných informácií a neoslobodzuje vás od povinnosti inak dodržiavať zákony o obchodovaní s využitím dôverných informácií alebo tieto Zásady.

Generálny právny zástupca alebo jeho zástupca nie je povinný schváliť transakciu predloženú na predbežné schválenie a môže podľa vlastného uváženia rozhodnúť, že transakciu nepovolí.

ĎALŠIE OBMEDZENIA A USMERNENIA

Táto časť sa zaoberá určitými typmi transakcií, ktoré môžu vás a spoločnosť vystaviť významným rizikám. Mali by ste si uvedomiť, že aj keď transakcia nemusí byť výslovne zakázaná touto časťou, ste zodpovední za to, že transakcia inak spĺňa ostatné ustanovenia týchto Zásad, ktoré sa môžu na transakciu vzťahovať, ako napríklad všeobecný zákaz obchodovania s využitím dôverných informácií, ako aj postupy predbežného schvaľovania a obdobia výpadku v príslušnom rozsahu.

Nesmiete sa zapájať do predaja nakrátko

Predaj nakrátko (t. j. predaj cenného papiera, ktorý musí byť vypožičaný na dodanie) a "predaj nakrátko proti boxu" (t. j. predaj s oneskoreným dodaním) v súvislosti s cennými papiermi spoločnosti sú podľa týchto zásad zakázané. Predaj nakrátko môže trhu signalizovať možné zlé správy o Spoločnosti alebo všeobecný nedostatok dôvery vo vyhliadky Spoločnosti a očakávanie, že hodnota cenných papierov Spoločnosti klesne. Okrem toho predaj nakrátko je v skutočnosti stávkou proti úspechu Spoločnosti a môže znížiť motiváciu predávajúceho zlepšiť výkonnosť Spoločnosti. Predaj nakrátko môže tiež vyvolať podozrenie, že predávajúci je zapojený do obchodovania s využitím dôverných informácií.

Nesmiete sa zapájať do derivátových cenných papierov a zabezpečovacích transakcií

Máte zakázané vykonávať transakcie s verejne obchodovanými opciami, ako sú predajné a kúpne opcie, a inými derivátmi cenných papierov v súvislosti s cennými papiermi spoločnosti. Tento zákaz sa vzťahuje aj na akékoľvek zabezpečovacie alebo podobné transakcie, ktorých cieľom je znížiť riziká spojené s držbou cenných papierov Spoločnosti, okrem iného vrátane predplatených variabilných zmlúv, akciových swapov, kolaterálov a výmenných fondov. Na vlastníctvo a transakcie s opciami na akcie, právami na zhodnotenie akcií a inými cennými papiermi vydanými na základe benefitných plánov Spoločnosti alebo iných kompenzačných dohôd so Spoločnosťou sa tento zákaz nevzťahuje za predpokladu, že sa nesmiete zapájať do hedgingu v súvislosti s akciami alebo opciami Spoločnosti, ktoré vlastníte.

Transakcie s derivátovými cennými papiermi môžu odrážať krátkodobý a špekulatívny záujem o cenné papiere spoločnosti a môžu vytvárať dojem nevhodnosti, a to aj v prípade, že transakcia nezahŕňa obchodovanie na základe dôverných informácií. Obchodovanie s derivátmi môže tiež zamerať pozornosť na krátkodobú výkonnosť na úkor dlhodobých cieľov Spoločnosti. Okrem toho uplatňovanie zákonov o cenných papieroch na derivátové transakcie môže byť zložité a osoby, ktoré sa zapájajú do derivátových transakcií, sa môžu vystaviť zvýšenému riziku porušenia zákonov o cenných papieroch.

Určité osoby nesmú založiť cenné papiere spoločnosti ako zábezpeku za pôžičky

Ak ste povinný dodržiavať § 16 zákona o burze alebo požiadavky na obdobie výpadku alebo predbežné schválenie podľa tejto politiky, nesmiete založiť cenné papiere spoločnosti ako zábezpeku za pôžičky. Ak nesplácate pôžičku, veriteľ môže predat' založené cenné papiere ako zábezpeku pri predaji v rámci exekúcie. Predaj, aj keď nebol iniciovaný na vašu žiadosť, sa stále považuje za predaj vo váš prospech, a ak sa uskutoční v čase, keď ste si vedomí podstatných neverejných informácií alebo z iného dôvodu nesmiete obchodovať s cennými papiermi Spoločnosti, môže mať za následok neúmyselné porušenie dôverných informácií, porušenie § 16 a Reg. BTR (pre vedúcich pracovníkov a riaditeľov), porušenie týchto Zásad a nepriaznivú publicitu pre vás a Spoločnosť. Z tých istých dôvodov, aj keď nemáte zakázané založiť cenné papiere

ARTIVION™

Spoločnosti ako zábezpeku za pôžičky, mali by ste byť pri tom opatrní.

Niektoré osoby nesmú držať cenné papiere spoločnosti na maržových účtoch

Ak ste povinný dodržiavať § 16 zákona o burze alebo požiadavky na obdobie výpadku alebo predbežné schválenie podľa tejto politiky, nesmiete držať cenné papiere spoločnosti na maržových účtoch. V rámci typických dohôd o maržových účtoch, ak nespĺníte maržovú výzvu, maklér môže byť oprávnený predať cenné papiere držané na maržovom účte bez vášho súhlasu. Predaj, aj keď nebol iniciovaný na vašu žiadosť, sa stále považuje za predaj vo váš prospech, a ak sa uskutoční v čase, keď ste si vedomí podstatných neverejných informácií alebo inak nie ste oprávnení obchodovať, môže mať za následok neúmyselné porušenie dôverných informácií, porušenie § 16 a Reg. BTR (pre vedúcich pracovníkov a riaditeľov), porušenie týchto Zásad a nepriaznivú publicitu pre vás a Spoločnosť. Z tých istých dôvodov, aj keď nemáte zakázané držať cenné papiere Spoločnosti na maržových účtoch, mali by ste byť pri tom opatrní.

Pri zadávaní otvorených príkazov u maklérov musíte byť opatrní.

S výnimkou schváleného obchodného plánu (ako je uvedené nižšie) by ste mali byť opatrní pri zadávaní otvorených príkazov, ako sú limitné príkazy alebo stop príkazy, u maklérov, najmä ak je pravdepodobné, že príkaz zostane nevykonaný dlhší čas. Otvorené príkazy môžu mať za následok vykonanie obchodu v čase, keď ste si vedomí podstatných neverejných informácií alebo z iného dôvodu nie ste oprávnení obchodovať s cennými papiermi Spoločnosti, čo môže mať za následok neúmyselné porušenie pravidiel obchodovania s využitím dôverných informácií, porušenie § 16 a Reg. BTR (pre vedúcich pracovníkov a riaditeľov) týchto zásad a nepriaznivú publicitu pre vás a Spoločnosť. Ak sa na vás vzťahuje obdobie výpadku alebo požiadavky na predbežné schválenie, mali by ste o tom informovať každého makléra, u ktorého zadávate akýkoľvek otvorený príkaz v čase jeho zadávania.

Nesmiete obchodovať s cennými papiermi spoločnosti na krátkodobom základe

Všetky akcie spoločnosti, ktoré vedúci pracovníci alebo riaditelia zakúpili na voľnom trhu, musia byť v držbe minimálne šesť (6) mesiacov. Krátkodobý nákup a predaj cenných papierov Spoločnosti sa môže považovať za krátkodobý a špekulatívny záujem o cenné papiere Spoločnosti a môže vytvárať dojem nevhodnosti, a to aj v prípade, že transakcia nezahŕňa obchodovanie s dôvernými informáciami. Vplyv týchto obchodov môže tiež zamerať pozornosť na krátkodobú výkonnosť na úkor dlhodobých cieľov Spoločnosti. Funkcionárom a členom predstavenstva zakazuje účasť na týchto typoch transakcií aj oddiel 16 zákona o burze.

V súlade s podmienkami príslušných odmien, akcie prijaté od Spoločnosti ako kompenzačná kapitálová odmena, ktoré sú registrované v SEC na formulári S-8, nemusia byť držané po dobu šiestich

(6) mesiacov a môžete ich kedykoľvek predať za predpokladu, že nedisponujete žiadnymi podstatnými neverejnými informáciami.

Na dary a príspevky sa môžu vzťahovať obmedzenia obchodovania

Obmedzenia obchodovania podľa týchto zásad sa vzťahujú na dary a darcovstvo týkajúce sa cenných papierov spoločnosti. Prijemcovia darov a príspevkov často po ich prijatí cenné papiere predávajú, čo môže byť zo strany darcu považované za "tip". Podobne hodnota cenných papierov v čase daru alebo darovania môže ovplyvniť daňový odpočet alebo iný prospech pre darcu.

OBMEDZENÉ VÝNIMKY

Nižšie sú uvedené určité obmedzené výnimky z obmedzení uložených Spoločnosťou podľa tejto politiky. Upozorňujeme, že aj keď sa na transakciu vzťahuje výnimka z týchto Zásad, musíte samostatne posúdiť, či je transakcia v súlade s platnými právnymi predpismi. Napríklad, aj keď je transakcia označená ako výnimka z týchto Zásad, môže byť potrebné dodržiavať obmedzenia obchodovania "na krátko" podľa § 16 Zákona o burze v príslušnom rozsahu. Ste zodpovední za to, aby ste vždy dodržiavali platné zákony.

Transakcie podľa obchodného plánu, ktorý je v súlade s pravidlami SEC

SEC prijala pravidlá, ktoré poskytujú pozitívnu obranu proti údajnému porušeniu federálne zákony USA o obchodovaní s využitím dôverných informácií v prípade transakcií na základe písomnej zmluvy, pokynu alebo plánu, ktorý spĺňa určité požiadavky stanovené v pravidle 10b5-1 podľa zákona o burze ("*plán podľa pravidla 10b5-1*"). Okrem iných požiadaviek musí plán podľa pravidla 10b5-1 (i) špecifikovať sumu, cenu, dátum transakcie, trvanie dohody o obchodovaní a celkový počet cenných papierov, ktoré sa majú predat' alebo kúpiť v rámci dohody o obchodovaní, (ii) špecifikovať objektívnu metódu určenia sumy, ceny a dátumu transakcie a/alebo (iii) zveriť akékoľvek následné rozhodnutie o určení sumy, ceny a dátumu transakcie inej osobe, ktorá v čase transakcie nepozná podstatné neverejné informácie.

Plány podľa pravidla 10b5-1 sa musia prijať, keď je otvorené obchodné okno a keď nie ste oboznámení s podstatnými neverejnými informáciami. Okrem toho musíte v súvislosti s plánom podľa pravidla 10b5-1 konať v dobrej viere a nie ako schému na vyhnutie sa zákazom obchodovania s využitím dôverných informácií. Preto, hoci úpravy existujúceho plánu podľa pravidla 10b5-1 nie sú zakázané, plán podľa pravidla 10b5-1 by sa mal prijať s úmyslom, že nebude zmenený alebo ukončený pred uplynutím jeho platnosti. Funkcionári a riaditelia musia do plánu podľa pravidla 10b5-1 v čase jeho prijatia alebo úpravy zahrnúť vyhlásenie, že (i) osoba nepozná podstatné neverejné informácie o Spoločnosti a (ii) osoba prijíma plán v dobrej viere a nie ako súčasť plánu alebo schémy na obchádzanie zákazov podľa pravidla 10b-5.

Plány podľa pravidla 10b5-1 musia stanoviť, že žiadne obchody sa nesmú uskutočniť až do uplynutia príslušného obdobia na rozmyslenie uvedeného v pravidle 10b5-1 písm. c) bode ii) časti B. Príslušná lehota na rozmyslenie sa bude líšiť v závislosti od postavenia Krytej osoby. Pre riaditeľov a vedúcich pracovníkov sa obdobie na rozmyslenie končí neskorším z týchto dátumov: (i) deväťdesiat (90) dní po prijatí alebo úprave plánu obchodovania; alebo (ii) dva (2) pracovné dni po zverejnení finančných výsledkov Spoločnosti vo formulári 10-Q alebo formulári 10-K za štvrtýrok, v ktorom bol plán obchodovania prijatý. Pre všetky ostatné subjekty, na ktoré sa vzťahujú tieto zásady, sa obdobie na rozmyslenie končí tridsať (30) dní po prijatí alebo úprave plánu obchodovania. Toto požadované obdobie na rozmyslenie sa bude vzťahovať na uzavretie nového plánu podľa pravidla 10b5-1 a na akúkoľvek revíziu alebo úpravu plánu podľa pravidla 10b5-1.

S výhradou určitých obmedzených výnimiek podľa pravidla 10b5-1 nesmiete súčasne uzavrieť viac ako jeden obchodný plán podľa pravidla 10b5-1. S výhradou určitých obmedzených výnimiek uvedených v Pravidle 10b5-1 ste tiež obmedzení len na jeden "jediný obchodný plán" podľa Pravidla 10b5-1 počas akéhokoľvek 12-mesačného obdobia (t. j. plán podľa Pravidla 10b5-1, ktorého cieľom je uskutočniť na voľnom trhu nákup alebo predaj celkového množstva cenných papierov, ktoré sú predmetom Plánu podľa Pravidla 10b-1, ako jednu transakciu).

Transakcie uskutočnené podľa plánu podľa pravidla 10b5-1, ktorý (i) je v súlade s pozitívnu obranou stanovenou v pravidle 10b5-1 a (ii) je schválený hlavným poradcom,

ARTIVION™

nepodliehajú

obmedzenia v týchto zásadách proti obchodom uskutočneným s vedomím podstatných neverejných informácií alebo proti postupom pred schválením alebo obdobiam výpadku stanoveným podľa týchto zásad. Pri schvaľovaní plánu podľa pravidla 10b5-1 môže generálny právny zástupca na podporu cieľov vyjadrených v tejto politike stanoviť kritériá okrem tých, ktoré sú uvedené v pravidle 10b5-1. Pred uzavretím akéhokoľvek plánu podľa pravidla 10b5-1 by ste sa preto mali poradiť s hlavným právnym zástupcom.

Pravidlá SEC týkajúce sa plánov podľa pravidla 10b5-1 sú zložité a musia byť úplne dodržané, aby boli účinné. Vyššie uvedený opis je len zhrnutím a Spoločnosť dôrazne odporúča, aby ste sa poradili so svojim právnym poradcom, ak máte v úmysle prijať, zmeniť alebo ukončiť plán podľa pravidla 10b5-1. Hoci plány podľa pravidla 10b5-1 podliehajú kontrole a schváleniu Spoločnosťou, osoba, ktorá prijíma, mení alebo ukončuje plán obchodovania, je v konečnom dôsledku zodpovedná za dodržiavanie pravidla 10b5-1 a za zabezpečenie súladu plánu obchodovania s týmito zásadami.

Plány podľa pravidla 10b5-1 musia byť predložené hlavnému právnemu zástupcovi a musí k nim byť priložené potvrdenie, že plán podľa pravidla 10b5-1 spĺňa zákonné požiadavky a všetky ostatné kritériá stanovené spoločnosťou. Spoločnosť a jej vedúci pracovníci a riaditelia musia v podaniach SEC týkajúcich sa plánov podľa pravidla 10b5-1 zverejniť určité informácie. Funkcionári a riaditelia Spoločnosti sa musia zaviazat', že poskytnú akékoľvek informácie požadované Spoločnosťou týkajúce sa plánov podľa pravidla 10b5-1 na účely poskytnutia požadovaných informácií alebo akýchkoľvek iných informácií, ktoré Spoločnosť považuje za vhodné za daných okolností. Každý člen predstavenstva, vedúci pracovník a iná osoba, ktorá má dôverné informácie podľa § 16, berie na vedomie, že schválenie alebo prijatie programu vopred naplánovaného predaja nijako neznižuje ani neodstraňuje povinnosti takejto osoby podľa § 16 zákona o burze, vrátane zodpovednosti takejto osoby za zverejňovanie informácií a obchodovanie nakrátko podľa tohto zákona. V prípade akýchkoľvek otázok by sa takáto osoba mala poradiť so svojim vlastným právnikom pri implementácii plánu podľa pravidla 10b5-1.

Obmedzenia obchodovania podľa tejto politiky sa vo všeobecnosti nevzťahujú na získanie a nadobudnutie práv na opcie na akcie, obmedzené akcie a práva na zhodnotenie akcií.

Obmedzenia obchodovania podľa týchto zásad sa nevzťahujú na prijatie alebo nákup opcií na akcie, obmedzených akcií alebo práv na zhodnotenie akcií vydaných alebo ponúkaných spoločnosťou. Obmedzenia obchodovania podľa týchto Zásad sa nevzťahujú ani na nadobudnutie, zrušenie alebo stratu nároku na opcie na akcie, obmedzené akcie alebo práva na zhodnotenie akcií v súlade s príslušnými plánmi a dohodami.

Obmedzenia obchodovania podľa týchto zásad sa vo všeobecnosti nevzťahujú na uplatnenie opcií na akcie za hotovosť

Obmedzenia obchodovania podľa týchto zásad sa nevzťahujú na uplatnenie opcií na akcie za hotovosť v rámci opčných plánov spoločnosti. Rovnako sa obmedzenia obchodovania podľa týchto Zásad nevzťahujú na uplatnenie akciových opcií v rámci realizácie akcií za akcie u Spoločnosti alebo na voľbu, aby Spoločnosť zadržala cenné papiere na pokrytie daňových povinností v súvislosti s uplatnením opcie. Obmedzenia obchodovania podľa týchto Zásad sa však vzťahujú na (i) predaj akýchkoľvek cenných papierov vydaných pri uplatnení akciovkej opcie, (ii) bezhotovostné uplatnenie akciovkej opcie prostredníctvom makléra, keďže ide o predaj časti podkladových akcií na pokrytie nákladov na uplatnenie a (iii) akýkoľvek iný predaj na trhu s cieľom získať hotovosť potrebnú na zaplatenie realizačnej ceny opcie.

Obmedzenia obchodovania sa vo všeobecnosti nevzťahujú na nákupy zo zamestnaneckého plánu nákupu akcií

Obmedzenia obchodovania uvedené v týchto zásadách sa nevzťahujú na voľby týkajúce sa účasti na zamestnaneckom pláne nákupu akcií spoločnosti ani na nákupy cenných papierov v rámci tohto plánu. Obmedzenia obchodovania sa však vzťahujú na akýkoľvek následný predaj akýchkoľvek takýchto cenných papierov.

Obmedzenia obchodovania sa nevzťahujú na niektoré transakcie plánu 401(k)

Obmedzenia obchodovania uvedené v týchto zásadách sa nevzťahujú na nákupy akcií spoločnosti v rámci programu 401(k), ktoré sú výsledkom pravidelných príspevkov do programu na základe vašej voľby príspevkov zo mzdy. Obmedzenia obchodovania sa však vzťahujú na voľby, ktoré vykonáte v rámci plánu 401(k) na

(i) zvýšiť alebo znížiť percento vašich príspevkov, ktoré budú alokované do akciového fondu spoločnosti, (ii) presunúť zostatky do akciového fondu spoločnosti alebo z neho, (iii) požičať si peniaze z vášho účtu programu 401(k), ak pôžička bude mať za následok likvidáciu časti alebo celého zostatku vášho akciového fondu spoločnosti, a (iv) predčasne splatiť pôžičku programu, ak predčasné splatenie bude mať za následok alokáciu výnosov z pôžičky do akciového fondu spoločnosti.

Obmedzenia obchodovania sa vo všeobecnosti nevzťahujú na rozdelenie akcií, dividendy z akcií a podobné transakcie

Obmedzenia obchodovania podľa tejto politiky sa nevzťahujú na zmenu počtu cenných papierov v držbe v dôsledku rozdelenia akcií alebo dividend z akcií, ktoré sa vzťahujú rovnako na všetky cenné papiere triedy, alebo na podobné transakcie.

Obmedzenia obchodovania sa vo všeobecnosti nevzťahujú na zmenu formy vlastníctva

Transakcie, ktoré zahŕňajú len zmenu formy, v ktorej vlastníte cenné papiere, sú prípustné. Môžete napríklad previesť akcie do *inter vivos* trustu, ktorého ste jediným príjemcom počas svojho života.

Ďalšie výnimky

Akúkoľvek inú výnimku z týchto zásad musí schváliť generálny právny zástupca po konzultácii s finančným riaditeľom; ak však takáto iná výnimka udelená v súvislosti s transakciou, na ktorej sa podieľa generálny právny zástupca alebo finančný riaditeľ, musí byť schválená výkonným riaditeľom.

SÚLAD S ODDIELOM 16 ZÁKONA O BURZE

Riaditelia, vedúci pracovníci, hlavní akcionári a niektoré ďalšie osoby majú ďalšie povinnosti podľa § 16

Oddiel 16 zákona o burze a súvisiace pravidlá a nariadenia stanovujú (i) oznamovacie povinnosti, (ii) obmedzenia transakcií "short-swing" a (iii) obmedzenia predaja nakrátko a iných transakcií, ktoré sa vzťahujú na riaditeľov, vedúcich pracovníkov, veľkých akcionárov a niektoré ďalšie osoby. Spoločnosť poskytla alebo poskytne memorandá a iné materiály týkajúce sa týchto záležitostí.

Hlavný právny zástupca vedie zoznam osôb, ktoré sú povinné dodržiavať § 16 zákona o burze a súvisiace pravidlá a predpisy, pretože tieto osoby zastávajú v spoločnosti príslušné funkcie. Generálny právny zástupca môže tento zoznam z času na čas zmeniť a doplniť podľa potreby tak, aby odrážal zvolenie nových vedúcich pracovníkov alebo riaditeľov, akúkoľvek zmenu v zodpovednosti vedúcich pracovníkov alebo iných zamestnancov a akékoľvek povýšenie, degradáciu, odstúpenie alebo odchod.

Tento zoznam nie je nevyhnutne úplným zoznamom osôb, na ktoré sa v danom čase vzťahujú požiadavky oddielu 16. Aj keď nie ste na zozname, môžete podliehať oznamovacej povinnosti podľa oddielu 16 napríklad z dôvodu vlastníctva akcií.

Požiadavky na oznamovanie s cieľom uľahčiť podávanie správ podľa oddielu 16

S cieľom uľahčiť včasné nahlasovanie transakcií podľa požiadaviek oddielu 16 musí každá osoba, na ktorú sa vzťahujú požiadavky oddielu 16, poskytnúť alebo zabezpečiť, aby jej maklér poskytol spoločnosti podrobné informácie (*napr.* dátum obchodu, počet akcií, presnú cenu *atd.*) o svojich transakciách s cennými papiermi spoločnosti vrátane darov, prevodov, záložných práv a transakcií podľa obchodného plánu, a to pred ich vykonaním (s cieľom potvrdiť súlad s postupmi predbežného schválenia, ak je to uplatniteľné) a bezodkladne po ich vykonaní.

Môžu sa uplatňovať aj iné požiadavky

Transakcie s cennými papiermi spoločnosti uskutočňované členmi predstavenstva a vedúcimi pracovníkmi môžu tiež viesť k dodatočným požiadavkám na podávanie správ a obmedzeniam a pri vysokých objemoch sa môžu považovať za "distribúciu", ktorá si vyžaduje registráciu podľa zákonov o cenných papieroch. Z tohto dôvodu je obzvlášť dôležité dodržiavať postupy predbežného schvaľovania uvedené v týchto zásadách.

Osobná zodpovednosť

Povinnosť podávať správy podľa § 16 a inak dodržiavať § 16 a iné pravidlá a predpisy je osobná. Hoci Spoločnosť môže v určitých prípadoch uľahčiť podávanie takýchto formulárov v mene riaditeľov a vedúcich pracovníkov, nezodpovedá za nedodržanie platných pravidiel a predpisov žiadnou osobou.

ĎALŠIE INFORMÁCIE NA

Dodanie politiky

Tieto zásady budú doručené všetkým riaditeľom, vedúcim pracovníkom, zamestnancom a zástupcom spoločnosti pri nástupe do zamestnania v spoločnosti. Okrem toho bude táto Politika (alebo jej zhrnutie) zverejnená na intranetovej stránke Spoločnosti a pravidelne rozosielaná. Každý riaditeľ, vedúci pracovník, zamestnanec a zástupca Spoločnosti musí potvrdiť, že tejto Politike rozumie a súhlasí s jej dodržiavaním.

Zmeny a doplnenia

Zaviazali sme sa neustále prehodnocovať a aktualizovať naše zásady a postupy. Spoločnosť si preto vyhradzuje právo tieto zásady kedykoľvek a z akéhokoľvek dôvodu upraviť, zmeniť alebo ukončiť ich platnosť, a to v súlade s platnými právnymi predpismi. Aktuálnu kópiu zásad Spoločnosti týkajúcich sa obchodovania s dôvernými informáciami môžete získať, ak sa obrátite na hlavného právneho zástupcu.

* * *

Nič v týchto zásadách obchodovania s dôvernými informáciami nevytvára ani neznamená pracovnú zmluvu alebo pracovný pomer. Zamestnanie v spoločnosti je zamestnaním na základe vlastnej vôle. Zamestnanie at-will môže byť kedykoľvek ukončené s uvedením dôvodu alebo bez neho a s výpoveďou alebo bez nej zo strany zamestnanca alebo Spoločnosti. Žiadne ustanovenie týchto Zásad obchodovania s využitím dôverných informácií neobmedzuje právo ukončiť pracovný pomer na základe vlastnej vôle. Žiadny zamestnanec Spoločnosti nie je oprávnený uzavrieť akúkoľvek zmluvu o zamestnaní na dobu určitú alebo urobiť akúkoľvek dohodu alebo vyhlásenie v rozpore s politikou Spoločnosti týkajúcou sa zamestnania at-will. Iba generálny riaditeľ Spoločnosti je oprávnený uzavrieť akúkoľvek takúto dohodu, ktorá musí mať písomnú formu.

Zásady uvedené v týchto zásadách obchodovania s dôvernými informáciami nepredstavujú úplný zoznam zásad spoločnosti ani úplný zoznam typov správania, ktoré môžu viesť k disciplinárnemu postihu až po prepustenie.