

ARTIVION™

POLITICA DI INSIDER TRADING E LINEE GUIDA RELATIVE A DETERMINE OPERAZIONI IN TITOLI

Come adottato dal Consiglio di amministrazione il 2 agosto 2023

SINTESI ESECUTIVA

Insider Trading -

- (a) È una violazione della legge statunitense per direttori, funzionari, dipendenti e altri individui in possesso di informazioni materiali non pubbliche su Artivion, Inc. (insieme alle sue consociate, la "**Società**"), o ottenute su altre organizzazioni nel corso del servizio prestato alla Società, eseguire transazioni sui titoli della Società sulla base di tali informazioni.
- (b) Non è una difesa il fatto che la persona non abbia "utilizzato" le informazioni ai fini della transazione.
- (c) Tutti i direttori e i dipendenti iscritti nell'elenco degli insider della Società sono tenuti ad autorizzare preventivamente ogni operazione sui titoli della Società.
- (d) Sono illegali sia (1) la divulgazione di tali informazioni ad altri che poi eseguono operazioni sulla base di tali informazioni, sia (2) la formulazione di raccomandazioni o l'espressione di opinioni su operazioni mentre si è in possesso di tali informazioni. Sia la persona che condivide le informazioni o le raccomandazioni sia la persona che agisce in base ad esse possono essere legalmente responsabili.
- (e) Siete tenuti a comunicare qualsiasi violazione della presente Politica al General Counsel e Chief Compliance Officer della Società, o al suo successore o incaricato (il "**General Counsel**").

Periodi di blackout -

- (a) Nei periodi in cui è più probabile che i dipendenti dell'Azienda siano in possesso di informazioni materiali non pubbliche, l'Azienda può istituire un periodo di blackout, durante il quale ai soggetti identificati è vietato eseguire operazioni sui titoli dell'Azienda, a meno che non abbiano stipulato accordi speciali autorizzati dalla SEC.
- (b) Indipendentemente dal fatto che siate o meno soggetti a periodi di blackout o che lo siate in un determinato momento, rimanete soggetti ai divieti di negoziazione sulla base di informazioni materiali non pubbliche e a qualsiasi altra restrizione applicabile in questa Politica.
- (c) Tutti gli individui hanno la responsabilità personale di determinare se sono in possesso di informazioni materiali non pubbliche prima di intraprendere qualsiasi operazione sui titoli della Società.

Altre restrizioni e requisiti - Un'ampia gamma di ulteriori restrizioni sulle transazioni in titoli e sui requisiti di rendicontazione sono coperti dalle seguenti politiche e linee guida.

Vi invitiamo a prendere visione dell'intero documento, poiché il riassunto sopra riportato non ha la pretesa di coprire tutti i comportamenti riservati, e a contattare l'Ufficio Legale o un membro dell'ufficio legale per qualsiasi domanda.

ARTIVION™

INDICE DEI CONTENUTI

	<u>Pagina</u>
INTRODUZIONE	2
PERSONE E OPERAZIONI COPERTE DA QUESTA POLITICA	4
INFORMAZIONI MATERIALI NON DI PUBBLICO DOMINIO	5
POLITICHE RELATIVE ALLE INFORMAZIONI MATERIALI NON PUBBLICHE.....	7
PERIODI DI BLACKOUT DEL TRADING	9
PRE-AUTORIZZAZIONE DELLE COMPRAVENDITE	11
ULTERIORI RESTRIZIONI E INDICAZIONI.....	12
ECCEZIONI LIMITATE	14
CONFORMITÀ ALLA SEZIONE 16 DELLO EXCHANGE ACT.....	17
INFORMAZIONI AGGIUNTIVE.....	18

ARTIVION™

INTRODUZIONE

Artivion, Inc. (insieme alle sue consociate, la "**Società**") vieta la divulgazione non autorizzata di qualsiasi informazione non pubblica acquisita nel corso del proprio servizio presso la Società e l'uso improprio di informazioni materiali non pubbliche nella compravendita di titoli. Tali azioni saranno considerate violazioni della presente Politica sull'insider trading (la "**Politica**").

Esistono divieti legali contro l'insider trading

Le disposizioni antifrode delle leggi federali statunitensi sui titoli vietano a direttori, funzionari, dipendenti e altri individui in possesso di informazioni rilevanti non di dominio pubblico di operare sulla base di tali informazioni. In base a tali leggi, le transazioni sono generalmente considerate "sulla base" di informazioni materiali non pubbliche se la persona impegnata nella transazione era a conoscenza delle informazioni materiali non pubbliche al momento della transazione, e non è una difesa il fatto che la persona non abbia "usato" le informazioni ai fini della transazione.

Anche la divulgazione di informazioni rilevanti non di pubblico dominio, direttamente o indirettamente, ad altri che poi negoziano sulla base di tali informazioni o la formulazione di raccomandazioni o pareri su operazioni in titoli pur essendo a conoscenza di informazioni rilevanti non di pubblico dominio (che viene talvolta definita "**soffiata**") è illegale. Sia la persona che fornisce l'informazione, la raccomandazione o l'opinione sia la persona che opera sulla base di essa possono essere responsabili.

Queste attività illegali sono comunemente definite "**insider trading**". Leggi statali sui titoli e le leggi sui titoli di altre giurisdizioni impongono restrizioni all'insider trading.

Inoltre, una società, così come i singoli direttori, funzionari e altro personale di supervisione, possono essere soggetti a responsabilità in qualità di "persone di controllo" per non aver adottato misure appropriate per prevenire l'insider trading da parte di coloro che sono sotto la loro supervisione, influenza o controllo.

Le agenzie governative sono rigorose nell'individuare e perseguire l'insider trading.

La U.S. Securities and Exchange Commission (la "**SEC**"), la National Association of Securities Dealers e la New York Stock Exchange utilizzano sofisticate tecniche di sorveglianza elettronica per indagare e individuare l'insider trading, e la SEC e il Dipartimento di Giustizia degli Stati Uniti possono perseguire con forza le violazioni di insider trading. Sono stati perseguiti con successo casi di compravendita attraverso conti esteri, compravendita da parte di familiari e amici e compravendita di un numero esiguo di azioni.

La violazione delle leggi sull'insider trading e di questa Politica comporta sanzioni significative.

Sanzioni civili e penali. Alla data di entrata in vigore della presente Politica, le potenziali sanzioni per le violazioni di insider trading ai sensi delle leggi federali statunitensi sui titoli possono includere:

- danni in una causa privata;
- di rimborsare gli eventuali profitti realizzati o le perdite evitate;
- reclusione fino a 20 anni;

ARTIVION™

- multe penali fino a 5 milioni di dollari per gli individui e 25 milioni di dollari per le entità;
- ammende civili fino a tre volte il profitto ottenuto o la perdita evitata;

ARTIVION™

- divieto di ricoprire la carica di funzionario o amministratore di una società pubblica; e
- un'ingiunzione contro future violazioni.

Anche le sanzioni civili e penali si applicano al tipping. La SEC ha imposto ingenti sanzioni nei casi di tipping anche quando la persona che lo ha rivelato non ha fatto trading o non ha tratto alcun vantaggio dal trading di un'altra persona.

Responsabilità della persona controllante. A partire dalla data di entrata in vigore della presente Politica, la sanzione per la responsabilità di "persona controllante" è una multa civile fino al maggiore tra 2,3 milioni di dollari e tre volte il profitto ottenuto o la perdita evitata a seguito delle violazioni di insider trading, oltre a potenziali multe penali e pene detentive.

Azioni disciplinari della Società. Se l'Azienda ha una base ragionevole per concludere che non avete rispettato questa Politica, potete essere soggetti ad azioni disciplinari da parte dell'Azienda, fino al licenziamento per giusta causa, indipendentemente dal fatto che la vostra inosservanza di questa Politica comporti o meno una violazione della legge. Non è necessario che l'Azienda attenda la presentazione o la conclusione di un'azione civile o penale contro un presunto trasgressore prima di intraprendere un'azione disciplinare nei vostri confronti. Inoltre, la Società può impartire istruzioni di blocco del trasferimento e di altro tipo all'agente di trasferimento della Società per imporre il rispetto di questa Politica.

Domande relative a questa politica

Per qualsiasi domanda, richiesta o segnalazione relativa alle questioni trattate nella presente Politica, rivolgersi al General Counsel e Chief Compliance Officer della Società ("**General Counsel**") o a un suo delegato. Il General Counsel è generalmente responsabile dell'amministrazione di questa Politica e può selezionare altri per assistere in tale amministrazione.

Avete l'obbligo di segnalare le violazioni

Come stabilito anche nel Codice di condotta della Società, è vostra responsabilità contribuire all'applicazione di questa Politica. Dovete prestare attenzione alle possibili violazioni e segnalare tempestivamente le violazioni o i sospetti di violazione di questa Politica al Consulente legale generale o tramite la linea telefonica anonima della Società. Se la vostra situazione richiede che la vostra identità sia tenuta segreta, il vostro anonimato sarà preservato per quanto ragionevolmente possibile. Se desiderate mantenere l'anonimato, inviate una lettera indirizzata al General Counsel, 1655 Roberts Blvd, N.W., Kennesaw, GA 30144. Se fate una segnalazione anonima, siete pregati di fornire il maggior numero possibile di dettagli, comprese le prove che ritenete possano essere rilevanti per il problema.

L'utente è personalmente responsabile dell'osservanza di questa Politica

La responsabilità ultima di rispettare la presente Politica e le leggi e i regolamenti applicabili ricade su di voi. Dovete usare sempre il vostro miglior giudizio e consultare i vostri consulenti legali e finanziari, se necessario. Vi consigliamo di chiedere assistenza in caso di domande. Le regole relative all'insider trading possono essere complesse e una violazione delle leggi sull'insider trading può comportare gravi conseguenze.

PERSONE E TRANSAZIONI COPERTE DA QUESTA POLIZZA

Persone coperte da questa politica

La presente Politica si applica a tutti i direttori, funzionari, dipendenti e agenti (come consulenti e appaltatori indipendenti) dell'Azienda. I riferimenti a "voi" (così come i riferimenti generali a direttori, funzionari, dipendenti e agenti della Società) contenuti nella presente Politica devono essere intesi anche come riferimenti ai membri della vostra famiglia stretta, alle persone con cui condividete il nucleo familiare, alle persone che sono a vostro carico economicamente e a qualsiasi altro individuo o entità di cui influenzate, dirigete o controllate le transazioni in titoli (incluso, ad esempio, un fondo di venture o altro fondo di investimento, se influenzate, dirigete o controllate le transazioni del fondo). È vostra responsabilità assicurarvi che questi altri individui ed entità rispettino la presente Politica.

Tipi di transazioni coperte da questa politica

Ad eccezione di quanto discusso nella sezione intitolata "**Eccezioni limitate**", questa Politica si applica a *tutte le transazioni che coinvolgono* i titoli della Società o i titoli di altre società per i quali si possiedono informazioni materiali non pubbliche ottenute nel corso del proprio servizio presso la Società. Questa politica si applica pertanto ad acquisti, vendite, donazioni e altri trasferimenti di azioni ordinarie, opzioni, warrant, azioni privilegiate, titoli di debito (come obbligazioni, bond e note) e altri titoli. Questa politica si applica anche a qualsiasi accordo che influisca sull'esposizione economica alle variazioni dei prezzi di questi titoli. Tali accordi possono includere, tra l'altro, transazioni in titoli derivati (come opzioni put o call negoziate in borsa), operazioni di copertura, vendite allo scoperto e alcune decisioni relative alla partecipazione a piani di previdenza. La presente Politica si applica anche a qualsiasi offerta relativa alle transazioni di cui sopra. Si noti che non esistono eccezioni alle leggi sull'insider trading o a questa Politica in base all'entità della transazione.

È inoltre vietata la divulgazione non autorizzata di informazioni materiali non pubbliche di altre società.

Questa politica vieta la divulgazione non autorizzata o altri usi impropri di informazioni non pubbliche di altre società, come distributori, venditori, clienti, collaboratori, fornitori e concorrenti della Società. Questa politica vieta anche l'insider trading e le soffiare basate su informazioni materiali non pubbliche di altre società.

La presente Politica può continuare ad applicarsi al dipendente anche dopo la sua uscita dalla Società.

Siete tenuti a rispettare questa Politica fino a quando non sarete più affiliati alla Società e non sarete più in possesso di informazioni materiali non pubbliche soggette a questa Politica. Inoltre, se siete soggetti a un blackout di trading ai sensi della presente Politica nel momento in cui cessate di essere affiliati alla Società, siete tenuti a rispettare le restrizioni di trading applicabili fino ad almeno sei mesi dopo la cessazione della vostra affiliazione con la Società.

Non sono previste eccezioni in base alle circostanze personali

Potrebbero verificarsi casi in cui il cliente subisca un danno finanziario o altre difficoltà o sia altrimenti costretto a rinunciare a un'operazione pianificata a causa delle restrizioni imposte dalla presente Politica. L'emergenza finanziaria personale o altre circostanze personali non sono fattori attenuanti ai sensi delle leggi sui titoli e non giustificano la mancata osservanza di questa Politica.

ARTIVION™

INFORMAZIONI MATERIALI NON PUBBLICHE

Le informazioni "rilevanti" sono definite in modo ampio

Un'informazione deve essere considerata rilevante se esiste una sostanziale probabilità che un investitore ragionevole la consideri importante per decidere se acquistare, detenere o vendere titoli o se ritiene che l'informazione modifichi in modo significativo il mix complessivo di informazioni presenti sul mercato in merito all'emittente del titolo. In generale, qualsiasi informazione che possa ragionevolmente influenzare il prezzo di mercato di un titolo è probabilmente rilevante. Possono essere rilevanti sia le informazioni positive che quelle negative.

Non è possibile definire tutte le categorie di informazioni "rilevanti". Tuttavia, alcuni esempi Le informazioni che spesso vengono considerate rilevanti includono quelle relative a:

- Risultati finanziari, condizioni finanziarie, preannunci di utili, indicazioni, proiezioni o previsioni, in particolare se in contrasto con le aspettative della comunità degli investitori;
- Ristrutturazioni dei risultati finanziari o svalutazioni, cancellazioni o ristrutturazioni materiali;
- Cambiamento della società di revisione o notifica che la Società non può più fare affidamento su una relazione di revisione;
- Piani aziendali o bilanci;
- Creazione di obbligazioni finanziarie significative, o qualsiasi inadempienza significativa o accelerazione di qualsiasi obbligazione finanziaria;
- Fallimento imminente o problemi di liquidità finanziaria;
- Sviluppi significativi che riguardano i rapporti commerciali, tra cui l'esecuzione, la modifica o la risoluzione di accordi o ordini significativi con clienti, fornitori, distributori, produttori o altri partner commerciali;
- Incidenti significativi di cybersecurity o altre interruzioni significative dell'attività, della reputazione o dei beni della Società;
- Introduzioni, modifiche, difetti o richiami di prodotti o cambiamenti significativi dei prezzi o altri annunci di prodotti di natura significativa;
- Sviluppi significativi nella ricerca e nello sviluppo o relativi alla proprietà intellettuale;
- Sviluppi legali o normativi significativi, siano essi effettivi o previsti;
- Eventi importanti che coinvolgono i titoli della Società, compresi i richiami di titoli per il rimborso, l'adozione di programmi di riacquisto di azioni, i riscatti di opzioni, i frazionamenti azionari, i cambiamenti nelle politiche dei dividendi, le offerte pubbliche o private di titoli, la modifica dei diritti dei detentori di titoli o l'avviso di delisting;
- Eventi societari significativi, come una fusione in corso o proposta, una joint venture o un'offerta pubblica di acquisto, un investimento significativo, l'acquisizione o la cessione di un'attività o di un bene significativo o un cambio di controllo della società; e

ARTIVION™

- Cambiamenti importanti nel personale, come ad esempio cambiamenti nel senior management o licenziamenti.

ARTIVION™

In caso di dubbi sul fatto che le informazioni siano da considerarsi "materiali", è necessario consultare il General Counsel o il suo delegato. In generale, è consigliabile risolvere qualsiasi dubbio sulla rilevanza di un'informazione partendo dal presupposto che l'informazione è rilevante.

Anche le informazioni "non pubbliche" sono definite in modo ampio

Le informazioni sono considerate non pubbliche se non sono state ampiamente diffuse al pubblico per un periodo sufficiente a riflettersi sul prezzo del titolo. Come regola generale, le informazioni dovrebbero essere considerate non pubbliche fino a quando non sono trascorsi almeno due (2) **giorni di negoziazione completi** dopo che le informazioni sono state ampiamente diffuse al pubblico con un comunicato stampa, un deposito pubblico presso la SEC, un webcast pubblico preannunciato o un'altra forma di comunicazione pubblica ampia e non escludente. Tuttavia, a seconda della forma dell'annuncio e della natura dell'informazione, è possibile che l'informazione non sia completamente assorbita dal mercato fino a un momento successivo. Eventuali domande sulla natura non pubblica di un'informazione devono essere rivolte al General Counsel o al suo delegato.

Per "**giorno di negoziazione**" si intende un giorno in cui le borse nazionali e il National Association of Securities Dealers, Inc. Automated Quotation System sono aperti alle contrattazioni. Un giorno di negoziazione "**completo**" è trascorso quando, dopo la comunicazione al pubblico, le negoziazioni del titolo in questione sono state aperte e poi chiuse.

POLITICHE RELATIVE ALLE INFORMAZIONI MATERIALI NON PUBBLICHE

Siete obbligati a mantenere la riservatezza delle informazioni non pubbliche.

È vietato l'uso o la divulgazione non autorizzata di informazioni non pubbliche relative all'Azienda o ad altre società. Tutte le informazioni non pubbliche acquisite nel corso del vostro servizio con l'Azienda possono essere utilizzate solo per scopi commerciali legittimi dell'Azienda. Inoltre, le informazioni non pubbliche di altri devono essere gestite in conformità ai termini di eventuali accordi di non divulgazione e l'uso di tali informazioni non pubbliche deve essere limitato allo scopo per cui sono state divulgate.

Dovete compiere ogni ragionevole sforzo per salvaguardare le informazioni non pubbliche in possesso dell'Azienda. Non potete divulgare informazioni non pubbliche sull'Azienda o su altre società, a meno che non sia richiesto dalla legge, o a meno che (i) la divulgazione sia necessaria per scopi commerciali legittimi dell'Azienda, (ii) siate autorizzati a divulgare le informazioni e (iii) siano state prese misure appropriate per prevenire l'uso improprio di tali informazioni (compresa la stipula di un accordo di non divulgazione che limiti la divulgazione e l'uso delle informazioni, se applicabile). Questa restrizione si applica anche alle comunicazioni interne all'Azienda e alle comunicazioni con gli agenti dell'Azienda. Nei casi in cui sia necessario divulgare informazioni non pubbliche a terzi, è necessario coordinarsi con il General Counsel.

Tutti i funzionari, i dipendenti e gli agenti della Società sono tenuti a firmare e a rispettare l'Accordo di riservatezza della Società in vigore alla data della firma, applicabile al dipendente o al consulente in questione, nonché qualsiasi aggiornamento o modifica dello stesso.

Non si può fare trading su informazioni materiali non di pubblico dominio

Ad eccezione di quanto discusso nella sezione intitolata "**Eccezioni limitate**", non potete, direttamente o indirettamente tramite altri, effettuare transazioni sui titoli della Società *mentre siete a conoscenza di* informazioni materiali non pubbliche relative alla Società. Il fatto che non abbiate "usato" le informazioni nella vostra transazione non è una scusa.

Allo stesso modo, non potete intraprendere transazioni che coinvolgano i titoli di un'altra società se siete a conoscenza di informazioni materiali non pubbliche su tale società (tranne nel caso in cui le transazioni siano analoghe a quelle presentate nella sezione intitolata "**Eccezioni limitate**"). Ad esempio, potreste essere coinvolti in una proposta di transazione che prevede un rapporto commerciale o una transazione con un'altra società. Se le informazioni relative a tale transazione costituiscono informazioni materiali non pubbliche per l'altra società, vi è vietato intraprendere transazioni che coinvolgano i titoli dell'altra società (nonché transazioni che coinvolgano i titoli della Società, se tali informazioni sono materiali per la Società). È importante notare che la "rilevanza" è diversa a seconda delle società. Le informazioni che non sono rilevanti per la Società possono esserlo per un'altra società. In caso di domande sul fatto che una questione sia "informazioni materiali non pubbliche", si prega di consultare il Consulente legale generale o un suo delegato.

Non potete divulgare informazioni materiali non pubbliche a beneficio di altri.

Non è consentito divulgare informazioni materiali non di pubblico dominio riguardanti l'Azienda o qualsiasi altra società ad amici, familiari o qualsiasi altra persona o entità non autorizzata a ricevere tali informazioni.

ARTIVION™

informazioni, qualora tale persona o entità possa trarre vantaggio dalla negoziazione sulla base di tali informazioni. Inoltre, non potete fare raccomandazioni o esprimere opinioni sulla base di informazioni materiali non di pubblico dominio per quanto riguarda la negoziazione dei titoli delle società a cui tali informazioni si riferiscono. Vi è vietato intraprendere queste azioni, indipendentemente dal fatto che ne trariate o meno un profitto o un vantaggio personale.

Dovete divulgare all'Azienda informazioni materiali non di pubblico dominio

Non potete concludere alcuna transazione, comprese quelle discusse nella sezione intitolata "**Eccezioni limitate**", a meno che non abbiate comunicato all'Avvocato generale qualsiasi informazione materiale non pubblica di cui siate venuti a conoscenza nel corso del vostro servizio presso la Società e di cui l'alta dirigenza non sia a conoscenza. Se siete un membro dell'alta dirigenza, le informazioni devono essere comunicate all'Amministratore delegato e, se siete l'Amministratore delegato o un direttore, dovete comunicare le informazioni al Consiglio di amministrazione, prima che qualsiasi transazione sia consentita.

Rispondere alle richieste di informazioni da parte di esterni

Nel caso in cui riceviate una richiesta di informazioni da parte di un soggetto esterno all'azienda, come ad esempio un analista azionario, dovete indirizzare la richiesta al Direttore finanziario o all'Amministratore delegato. La Società è tenuta, ai sensi della Regulation FD (Fair Disclosure) delle leggi federali statunitensi sui titoli, a evitare la divulgazione selettiva di informazioni materiali non pubbliche. In generale, la normativa prevede che quando una società pubblica divulga informazioni rilevanti non di pubblico dominio, deve fornire un accesso ampio e non escludente a tali informazioni. Le violazioni di questa normativa possono esporre l'azienda ad azioni esecutive della SEC, che possono comportare ingiunzioni e gravi sanzioni pecuniarie. La Società ha stabilito procedure per la divulgazione di informazioni rilevanti in modo da ottenere un'ampia diffusione pubblica delle informazioni immediatamente dopo la loro pubblicazione, in conformità con le leggi vigenti. Per ulteriori informazioni, consultare la Politica sui controlli e le procedure di divulgazione della Società.

ARTIVION™

PERIODI DI BLACKOUT DEL TRADING

Per limitare la probabilità di negoziazione in momenti in cui esiste un rischio significativo di esposizione all'insider trading, la Società ha istituito periodi di blackout trimestrali e può istituire periodi di blackout speciali di volta in volta. Inoltre, per ottemperare ai requisiti legali applicabili, la Società può anche istituire periodi di blackout che impediscono agli amministratori e ai funzionari di negoziare i titoli della Società in un momento in cui ai dipendenti è impedito di negoziare i titoli della Società nel piano 401(k) della Società.

È importante notare che, indipendentemente dal fatto che siate soggetti o meno a periodi di blackout, rimanete soggetti ai divieti di negoziazione sulla base di informazioni materiali non pubbliche e a qualsiasi altra restrizione applicabile nella presente Politica.

Periodi di blackout trimestrali

Ad eccezione di quanto discusso nella sezione intitolata "**Eccezioni limitate**", i direttori, i funzionari esecutivi e gli altri dipendenti e agenti identificati dalla Società devono astenersi dall'effettuare operazioni sui titoli della Società durante i periodi di blackout trimestrale. I dipendenti saranno informati trimestralmente dalla Direzione finanziaria o dal Consiglio generale se devono astenersi da tali operazioni. Anche se non siete specificamente identificati come soggetti a periodi di blackout trimestrali, dovrete fare attenzione quando effettuate transazioni durante i periodi di blackout trimestrali a causa dell'aumento del rischio di insider trading.

I periodi di blackout trimestrali iniziano alla fine del decimo giorno lavorativo precedente la fine di ogni trimestre fiscale e terminano all'inizio del terzo giorno di negoziazione completo successivo alla data di divulgazione pubblica dei risultati finanziari per quel trimestre fiscale. Questo periodo è un momento particolarmente delicato per le transazioni che coinvolgono i titoli della Società dal punto di vista della conformità alle leggi sui titoli applicabili, in quanto, durante questo periodo, le persone possono spesso possedere o avere accesso a informazioni materiali non pubbliche rilevanti per i risultati finanziari previsti per il trimestre.

Le persone soggette a periodi di blackout trimestrali e che ricevono avvisi di tali periodi di blackout trimestrali sono identificate in un elenco gestito dagli uffici del General Counsel e del Chief Financial Officer. Di tanto in tanto, la Società può identificare altre persone che dovrebbero essere soggette a periodi di blackout trimestrale e l'ufficio del Consulente legale generale o del Direttore finanziario aggiornerà e rivedrà tale elenco di persone soggette a periodi di blackout trimestrale di solito una volta ogni sei mesi.

Periodi di blackout speciali

Di tanto in tanto, la Società può anche vietare a direttori, funzionari, dipendenti e agenti di effettuare transazioni sui titoli della Società quando, a giudizio del Consiglio generale, è giustificato un blackout di trading. In genere, la Società impone speciali periodi di blackout in presenza di sviluppi materiali di cui la Società è a conoscenza e che non sono ancora stati resi noti al pubblico. Ad esempio, la Società può imporre un periodo di blackout speciale in previsione dell'annuncio di una guidance intermedia sugli utili o di una transazione significativa o di uno sviluppo commerciale. Tuttavia, periodi di blackout speciali possono essere dichiarati per qualsiasi motivo. Nel caso di un evento di cybersecurity rilevante, come definito dall'Azienda, verrà imposto un periodo di blackout speciale nel periodo compreso tra la scoperta dell'evento di cybersecurity da parte dell'Azienda e la data di divulgazione al pubblico.

ARTIVION™

La Società informerà le persone soggette a uno speciale periodo di blackout. Tutti coloro che sono stati identificati e avvisati dalla Società non possono effettuare alcuna transazione sui titoli della Società fino a quando non riceveranno istruzioni diverse dall'Avvocato generale e non devono rivelare ad altri il fatto della sospensione delle negoziazioni.

Anche i direttori e i funzionari sono soggetti all'oscuramento previsto dal Regolamento BTR.

I direttori e i funzionari esecutivi possono anche essere soggetti a blackout di trading ai sensi della Regulation Blackout Trading Restriction ("**Regulation BTR**") ai sensi delle leggi federali statunitensi sui titoli. In generale, la Regulation BTR vieta agli amministratori o ai funzionari esecutivi di effettuare determinate transazioni su titoli della Società nei periodi in cui i partecipanti ai piani 401(k) non possono acquistare, vendere o acquisire o trasferire in altro modo un interesse in determinati titoli detenuti in piani di conto individuali. Gli eventuali profitti realizzati da una transazione che viola il Regolamento BTR sono recuperabili dalla Società, indipendentemente dalle intenzioni del direttore o del funzionario che effettua la transazione. Inoltre, le persone che effettuano tali transazioni sono soggette a sanzioni da parte della SEC e a potenziali responsabilità penali. La Società ha fornito, o fornirà, memorandum separati e altro materiale appropriato ai propri direttori e funzionari esecutivi in merito alla conformità al Regolamento BTR.

La Società comunicherà agli amministratori e ai funzionari se sono soggetti a una restrizione di trading blackout ai sensi della Regulation BTR. Il mancato rispetto di un blackout di trading applicabile ai sensi del Regolamento BTR costituisce una violazione della legge e della presente Politica.

Non esistono "porti sicuri"

Non esistono "porti sicuri" incondizionati per le operazioni effettuate in momenti particolari e tutte le persone soggette a questa Politica devono esercitare sempre il buon senso. Anche quando non è in vigore un periodo di blackout trimestrale, potrebbe essere vietato effettuare transazioni sui titoli della Società perché si è in possesso di informazioni materiali non pubbliche, si è soggetti a un periodo di blackout speciale o si è altrimenti soggetti a restrizioni ai sensi della presente Politica.

ARTIVION™

PRE-AUTORIZZAZIONE DELLE OPERAZIONI SU

Ad eccezione di quanto discusso nella sezione intitolata "**Eccezioni limitate**", i direttori e i funzionari esecutivi devono astenersi dall'intraprendere qualsiasi transazione che coinvolga i titoli della Società senza aver prima ottenuto la **pre-autorizzazione** della transazione da parte dell'Avvocato generale o del suo delegato. Le richieste di pre-autorizzazione devono essere effettuate inviando un'e-mail direttamente a cleartrade@artivion.com o al Consulente generale. Inoltre, la Società ha stabilito che alcuni altri dipendenti e agenti della Società che possono avere accesso regolare o speciale a informazioni materiali non pubbliche devono astenersi dall'intraprendere qualsiasi transazione che coinvolga i titoli della Società senza aver prima ottenuto la pre-autorizzazione della transazione inviando un'e-mail direttamente a cleartrade@artivion.com. Il Consulente generale o il suo delegato non può impegnarsi in una transazione che coinvolga i titoli della Società a meno che il Direttore finanziario o l'Amministratore delegato non abbiano pre-autorizzato la transazione.

Le persone soggette ai requisiti di pre-autorizzazione sono state identificate dagli uffici del General Counsel o del Chief Financial Officer e sono state informate dei loro obblighi di pre-autorizzazione. Di tanto in tanto, la Società può identificare altre persone che dovrebbero essere soggette ai requisiti di pre-autorizzazione di cui sopra e gli uffici dell'Avvocato generale o del Direttore finanziario possono aggiornare e rivedere l'elenco delle persone che devono ottenere la pre-autorizzazione di tanto in tanto.

A meno che il General Counsel non conceda un'eccezione, la richiesta di pre-clearance deve essere presentata il giorno lavorativo dell'operazione proposta e deve essere effettuata nello stesso giorno lavorativo in cui si riceve la pre-clearance. Le persone soggette a queste procedure di pre-autorizzazione devono inoltre informare l'ufficio del General Counsel una volta completata l'operazione pre-autorizzata.

Queste procedure di pre-autorizzazione hanno lo scopo di ridurre i rischi di insider trading associati alle transazioni effettuate da individui con accesso regolare o speciale a informazioni materiali non pubbliche. Inoltre, la richiesta di pre-autorizzazione delle transazioni da parte di direttori e funzionari facilita la conformità con le restrizioni alla rivendita previste dalla Rule 144 del Securities Act del 1933, con le disposizioni in materia di responsabilità e di segnalazione della Sezione 16 del Securities Exchange Act del 1934 (l'"**Exchange Act**") e con la Regulation BTR. La pre-autorizzazione di una transazione, tuttavia, non costituisce una difesa da una denuncia di insider trading e non vi esime dal rispettare le leggi sull'insider trading o la presente Politica.

Il Consulente generale o il suo delegato non ha l'obbligo di approvare un'operazione sottoposta a pre-autorizzazione e può, a sua esclusiva discrezione, decidere di non consentire l'operazione.

ARTIVION™

ULTERIORI RESTRIZIONI E INDICAZIONI DI

Questa sezione tratta alcuni tipi di transazioni che possono esporre voi e la Società a rischi significativi. Dovete comprendere che, anche se una transazione non è espressamente vietata da questa sezione, siete tenuti a garantire che la transazione sia conforme ad altre disposizioni di questa Politica che possono essere applicate alla transazione, come il divieto generale contro l'insider trading e le procedure di pre-autorizzazione e i periodi di blackout, nella misura in cui sono applicabili.

Non è possibile effettuare vendite allo scoperto

Le vendite allo scoperto (*ossia* la vendita di un titolo che deve essere preso in prestito per effettuare la consegna) e la "vendita allo scoperto contro la scatola" (*ossia* una vendita con consegna ritardata) in relazione ai titoli della Società sono vietate dalla presente Politica. Le vendite allo scoperto possono segnalare al mercato eventuali cattive notizie sulla Società o una generale mancanza di fiducia nelle prospettive della Società e l'aspettativa che il valore dei titoli della Società diminuisca. Inoltre, le vendite allo scoperto rappresentano di fatto una scommessa contro il successo della Società e possono ridurre l'incentivo del venditore a migliorare le prestazioni della Società. Le vendite allo scoperto possono anche far nascere il sospetto che il venditore sia impegnato in attività di insider trading.

Non è possibile effettuare operazioni in titoli derivati e di copertura.

È vietato effettuare transazioni in opzioni negoziate pubblicamente, come put e call, e altri titoli derivati rispetto ai titoli della Società. Tale divieto si estende a qualsiasi operazione di copertura o simile volta a ridurre i rischi associati alla detenzione di titoli della Società, compresi, a titolo esemplificativo, contratti variabili prepagati, equity swap, collar e fondi di scambio. Il possesso e le transazioni di stock option, diritti di rivalutazione delle azioni e altri titoli emessi in base a piani di benefit dell'Azienda o ad altri accordi di compensazione con l'Azienda non sono soggetti a questo divieto, a condizione che non possiate impegnarvi in operazioni di copertura in relazione alle azioni o alle opzioni dell'Azienda di vostra proprietà.

Le operazioni in titoli derivati possono riflettere un interesse a breve termine e speculativo nei titoli della Società e possono creare l'apparenza di scorrettezza, anche quando un'operazione non comporta la negoziazione di informazioni interne. La negoziazione di strumenti derivati può anche concentrare l'attenzione sulla performance a breve termine a scapito degli obiettivi a lungo termine della Società. Inoltre, l'applicazione delle leggi sui titoli alle operazioni in derivati può essere complessa e le persone che effettuano operazioni in derivati possono essere soggette a un rischio maggiore di violazione delle leggi sui titoli.

Alcuni soggetti non possono dare in pegno i titoli della Società come garanzia per prestiti

Se siete tenuti a rispettare la Sezione 16 dell'Exchange Act o i periodi di blackout o i requisiti di pre-autorizzazione previsti dalla presente Politica, non potete dare in pegno i titoli della Società come garanzia per i prestiti. In caso di inadempimento del prestito, il creditore può vendere i titoli dati in pegno come garanzia in una vendita pignoratoria. La vendita, anche se non avviata su vostra richiesta, è comunque considerata una vendita a vostro vantaggio e, se effettuata in un momento in cui siete a conoscenza di informazioni materiali non pubbliche o non siete comunque autorizzati a negoziare i titoli della Società, può comportare violazioni involontarie di insider trading, violazioni della Sezione 16 e del Reg. BTR (per i funzionari e i direttori), violazioni della presente Politica e pubblicità sfavorevole per voi e per la Società. Per questi stessi motivi, anche se

ARTIVION™

non è vietato dare in pegno i titoli della Società come garanzia per i prestiti, è necessario usare cautela nel farlo.

Alcune persone non possono detenere titoli della Società in conti di margine.

Se siete tenuti a rispettare la Sezione 16 dell'Exchange Act o i periodi di blackout o i requisiti di pre-autorizzazione previsti dalla presente Politica, non potete detenere titoli della Società in conti di margine. In base ai tipici accordi di margine, se non riuscite a soddisfare una richiesta di margine, l'intermediario può avere il diritto di vendere i titoli detenuti nel conto di margine senza il vostro consenso. La vendita, anche se non avviata su vostra richiesta, è comunque considerata una vendita a vostro vantaggio e, se effettuata in un momento in cui siete a conoscenza di informazioni materiali non pubbliche o non siete altrimenti autorizzati a negoziare, può comportare violazioni involontarie di insider trading, violazioni della Sezione 16 e del Reg. BTR (per funzionari e direttori), violazioni della presente Politica e pubblicità sfavorevole per voi e per la Società. Per questi stessi motivi, anche se non vi è vietato detenere titoli della Società in conti a margine, dovrete usare cautela nel farlo.

È necessario prestare attenzione quando si inseriscono ordini aperti con i broker

Tranne che in conformità a un piano di trading approvato (come discusso di seguito), dovrete prestare attenzione quando piazzate ordini aperti, come ordini limite o ordini stop, con i broker, in particolare quando è probabile che l'ordine rimanga in sospeso per un periodo di tempo prolungato. Gli ordini aperti possono comportare l'esecuzione di un'operazione in un momento in cui siete a conoscenza di informazioni materiali non pubbliche o non siete autorizzati a negoziare in titoli della Società, il che può comportare violazioni involontarie di insider trading, violazioni della Sezione 16 e del Reg. BTR (per i funzionari e i direttori) della presente Politica e pubblicità sfavorevole per voi e per la Società. Se siete soggetti a periodi di blackout o a requisiti di pre-autorizzazione, dovrete informare qualsiasi broker con cui piazzate un ordine aperto al momento dell'inserimento.

Non dovete negoziare i titoli della Società a breve termine.

Le azioni della Società acquistate da funzionari o dirigenti sul mercato aperto devono essere detenute per un minimo di sei (6) mesi. L'acquisto e la vendita di titoli della Società su base a breve termine può essere considerato un interesse a breve termine e speculativo nei titoli della Società e può creare l'apparenza di scorrettezza, anche quando una transazione non comporta la negoziazione di informazioni interne. L'impatto di queste operazioni può anche concentrare l'attenzione sui risultati a breve termine a scapito degli obiettivi a lungo termine della Società. La Sezione 16 dell'Exchange Act vieta inoltre ai funzionari e ai direttori di effettuare questo tipo di transazioni.

In base ai termini dei premi applicabili, le azioni ricevute dalla Società come premio azionario compensativo e registrate presso la SEC su un modulo S-8 non devono essere detenute per sei anni.

(6) mesi e può essere venduto in qualsiasi momento, a condizione che non si disponga di informazioni materiali non pubbliche.

I doni e le donazioni possono essere soggetti a restrizioni commerciali

Le limitazioni alla negoziazione previste dalla presente Politica si applicano ai doni e alle donazioni di titoli della Società. I destinatari di doni e donazioni spesso vendono i titoli al momento del ricevimento, il che può essere considerato una "soffiata" da parte del donatore. Analogamente, il valore dei titoli al momento del dono o della donazione può influire sulla detrazione fiscale o su altri benefici per il donatore.

ARTIVION™

ECCEZIONI LIMITATE

Di seguito sono riportate alcune eccezioni limitate alle restrizioni imposte dalla Società ai sensi della presente Politica. Anche se un'operazione è soggetta a un'eccezione alla presente Politica, è necessario valutare separatamente se l'operazione è conforme alla legge applicabile. Ad esempio, anche se un'operazione è indicata come esente dalla presente Politica, potrebbe essere necessario rispettare le restrizioni alla negoziazione "short-swing" ai sensi della Sezione 16 dell'Exchange Act, nella misura in cui ciò sia applicabile. L'utente è responsabile del rispetto delle leggi applicabili in ogni momento.

Operazioni in base a un piano di negoziazione conforme alle norme della SEC

La SEC ha emanato delle regole che prevedono una difesa affermativa contro le presunte violazioni di

Le leggi federali statunitensi sull'insider trading sono applicabili alle transazioni effettuate in base a un contratto, un'istruzione o un piano scritto che soddisfi determinati requisiti stabiliti dalla Rule 10b5-1 dell'Exchange Act (un "**Piano Rule 10b5-1**"). Tra gli altri requisiti, un piano ai sensi della norma 10b5-1 deve (i) specificare l'importo, il prezzo, la data della transazione, la durata dell'accordo di negoziazione e il numero complessivo di titoli da vendere o acquistare nell'ambito dell'accordo di negoziazione, (ii) specificare un metodo oggettivo per determinare l'importo, il prezzo e la data della transazione e/o (iii) affidare l'eventuale successiva discrezionalità per la determinazione dell'importo, del prezzo e della data della transazione a un'altra persona che, al momento della transazione, non sia a conoscenza di informazioni materiali non pubbliche.

I Piani della Rule 10b5-1 devono essere adottati quando la finestra di trading è aperta e quando non si è a conoscenza di informazioni materiali non pubbliche. Inoltre, è necessario agire in buona fede in relazione a un Piano Regola 10b5-1 e non come schema per evitare il divieto di insider trading. Pertanto, sebbene non siano vietate le modifiche a un piano esistente ai sensi della Rule 10b5-1, un piano ai sensi della Rule 10b5-1 dovrebbe essere adottato con l'intenzione di non essere modificato o interrotto prima della sua scadenza. I funzionari e i direttori devono includere una dichiarazione nel Piano 10b5-1 al momento della sua adozione o modifica che (i) la persona non è a conoscenza di informazioni materiali non pubbliche sulla Società e (ii) la persona sta adottando il piano in buona fede e non come parte di un piano o di uno schema per eludere i divieti della Norma 10b-5.

I Piani della Regola 10b5-1 devono prevedere che non si possano effettuare operazioni fino alla scadenza del periodo di riflessione applicabile specificato nella Regola 10b5-1(c)(ii)(B). Il periodo di riflessione appropriato varia in base allo status del soggetto coperto. Per i direttori e i funzionari, il periodo di ripensamento termina al più tardi (i) novanta (90) giorni dopo l'adozione o la modifica del piano di trading; o (ii) due (2) giorni lavorativi dopo la divulgazione dei risultati finanziari della Società in un Modulo 10-Q o Modulo 10-K per il trimestre in cui è stato adottato il piano di trading. Per tutti gli altri soggetti coperti dalla presente Politica, il periodo di riflessione termina trenta (30) giorni dopo l'adozione o la modifica del piano di trading. Il periodo di riflessione richiesto si applicherà alla sottoscrizione di un nuovo piano ai sensi della norma 10b5-1 e a qualsiasi revisione o modifica di un piano ai sensi della norma 10b5-1.

Fatte salve alcune limitate eccezioni previste dalla Regola 10b5-1, non potete sottoscrivere più di un Piano 10b5-1 di trading alla volta. Fatte salve alcune limitate eccezioni specificate nella Regola 10b5-1, siete inoltre limitati a un solo Piano "single trade" ai sensi della Regola 10b5-1 in un periodo di 12 mesi (vale a dire, un Piano ai sensi della Regola 10b5-1 concepito per

ARTIVION™

effettuare un acquisto o una vendita sul mercato aperto dell'importo totale dei titoli soggetti al Piano ai sensi della Regola 10b-1 in un'unica operazione).

Le operazioni effettuate ai sensi di un Piano ai sensi della Regola 10b5-1 che (i) sia conforme alla difesa affermativa di cui alla Regola 10b5-1 e (ii) sia approvato dal General Counsel, non sono soggette alla

ARTIVION™

alle restrizioni previste dalla presente Politica contro le operazioni effettuate mentre si è a conoscenza di informazioni materiali non pubbliche o alle procedure di pre-autorizzazione o ai periodi di blackout stabiliti dalla presente Politica. Nell'approvare un piano ai sensi della Regola 10b5-1, il Consulente legale generale può, per promuovere gli obiettivi espressi nella presente Politica, imporre criteri aggiuntivi rispetto a quelli stabiliti nella Regola 10b5-1. Pertanto, prima di sottoscrivere un piano ai sensi della Regola 10b5-1, è necessario consultare il Consulente legale generale.

Le norme della SEC relative ai Piani della Regola 10b5-1 sono complesse e devono essere rispettate completamente per essere efficaci. La descrizione fornita sopra è solo una sintesi e la Società consiglia vivamente di consultare il proprio consulente legale se si intende adottare, modificare o porre fine a un Piano ai sensi della norma 10b5-1. Sebbene i Piani ai sensi della Regola 10b5-1 siano soggetti a revisione e approvazione da parte della Società, la persona che adotta, modifica o termina il piano di negoziazione è in ultima analisi responsabile della conformità alla Regola 10b5-1 e di garantire che il piano di negoziazione sia conforme alla presente Politica.

I Piani Rule 10b5-1 devono essere depositati presso il General Counsel e devono essere accompagnati da un certificato sottoscritto che attesti la conformità del Piano Rule 10b5-1 ai requisiti legali e a qualsiasi altro criterio stabilito dalla Società. La Società, i funzionari e gli amministratori della Società devono fornire determinate informazioni nei documenti SEC relativi ai Piani 10b5-1. I funzionari e i direttori della Società devono impegnarsi a fornire qualsiasi informazione richiesta dalla Società in merito ai Piani Rule 10b5-1 allo scopo di fornire le informazioni richieste o qualsiasi altra informazione che la Società ritenga appropriata in base alle circostanze. Ogni direttore, funzionario e altro insider ai sensi della Sezione 16 è consapevole che l'approvazione o l'adozione di un programma di vendita pre-pianificato non riduce o elimina in alcun modo gli obblighi di tale persona ai sensi della Sezione 16 dell'Exchange Act, comprese le responsabilità di divulgazione e di short-swing trading di tale persona. In caso di dubbi, tale persona dovrebbe consultare il proprio consulente per l'implementazione di un piano ai sensi della Rule 10b5-1.

Le restrizioni alla negoziazione previste da questa Politica non si applicano in genere al ricevimento e alla maturazione di stock option, azioni vincolate e diritti di rivalutazione delle azioni.

Le restrizioni alla negoziazione previste da questa Politica non si applicano all'accettazione o all'acquisto di stock option, azioni vincolate o diritti di rivalutazione delle azioni emessi o offerti dalla Società. Le restrizioni alla negoziazione previste dalla presente Politica non si applicano inoltre alla maturazione, all'annullamento o alla decadenza di stock option, azioni vincolate o diritti di rivalutazione delle azioni in conformità ai piani e agli accordi applicabili.

Le restrizioni alla negoziazione previste da questa Politica non si applicano in genere all'esercizio di stock option in cambio di denaro.

Le restrizioni alla negoziazione previste da questa Politica non si applicano all'esercizio di stock option in cambio di denaro nell'ambito dei piani di stock option della Società. Allo stesso modo, le restrizioni alla negoziazione previste da questa Politica non si applicano all'esercizio di stock option in un esercizio di stock-for-stock con la Società o alla scelta di far trattenere alla Società titoli per coprire gli obblighi fiscali in relazione all'esercizio di un'opzione. Tuttavia, le restrizioni alla negoziazione previste dalla presente Politica si applicano a (i) la vendita di

ARTIVION™

qualsiasi titolo emesso in seguito all'esercizio di un'opzione su azioni, (ii) l'esercizio senza contanti di un'opzione su azioni tramite un broker, poiché comporta la vendita di una parte delle azioni sottostanti per coprire i costi di esercizio, e (iii) qualsiasi altra vendita sul mercato allo scopo di generare la liquidità necessaria per pagare il prezzo di esercizio di un'opzione.

ARTIVION™

Le restrizioni alla negoziazione non si applicano generalmente agli acquisti effettuati nell'ambito del piano di acquisto di azioni per i dipendenti.

Le restrizioni alla negoziazione di cui alla presente Politica non si applicano alle elezioni relative alla partecipazione al piano di acquisto di azioni per i dipendenti della Società o agli acquisti di titoli nell'ambito del piano. Tuttavia, le restrizioni alla negoziazione si applicano a qualsiasi vendita successiva di tali titoli.

Le restrizioni alla negoziazione non si applicano a determinate operazioni del piano 401(k)

Le restrizioni alla negoziazione di cui alla presente Politica non si applicano agli acquisti di azioni della Società nell'ambito del piano 401(k) derivanti da contributi periodici al piano in base alla scelta dei contributi in busta paga. Le restrizioni alla negoziazione si applicano, tuttavia, alle scelte effettuate nell'ambito del piano 401(k) per

(i) aumentare o diminuire la percentuale dei vostri contributi da destinare a un fondo azionario della Società, (ii) spostare i saldi in un fondo azionario della Società o al di fuori di esso, (iii) prendere in prestito denaro dal vostro conto del piano 401(k) se il prestito comporterà la liquidazione di una parte o di tutto il saldo del vostro fondo azionario della Società e (iv) pagare anticipatamente un prestito del piano se il pagamento anticipato comporterà l'assegnazione dei proventi del prestito a un fondo azionario della Società.

Le restrizioni alla negoziazione non si applicano generalmente a frazionamenti azionari, dividendi azionari e transazioni simili.

Le limitazioni alla negoziazione previste dalla presente Politica non si applicano a una variazione del numero di titoli detenuti a seguito di un frazionamento azionario o di un dividendo azionario che si applichi in egual misura a tutti i titoli di una classe, o di transazioni simili.

Le restrizioni alla negoziazione non si applicano in genere alle modifiche della forma di proprietà.

Le operazioni che comportano solo una modifica della forma in cui si possiedono i titoli sono consentite. Ad esempio, potete trasferire le azioni a un trust *inter vivos* di cui siete gli unici beneficiari durante la vostra vita.

Altre eccezioni

Qualsiasi altra eccezione a questa politica deve essere approvata dal Consulente generale, in consultazione con il Direttore finanziario; tuttavia, qualsiasi altra eccezione concessa in relazione a una transazione che coinvolga il Consulente generale o il Direttore finanziario deve essere approvata dall'Amministratore delegato.

ARTIVION™

CONFORMITÀ CON LA SEZIONE 16 DELL'EXCHANGE ACT

Gli amministratori, i dirigenti, i principali azionisti e alcuni altri soggetti hanno obblighi aggiuntivi ai sensi della Sezione 16.

La Sezione 16 dell'Exchange Act, e le relative norme e regolamenti, stabiliscono (i) gli obblighi di segnalazione, (ii) le limitazioni alle transazioni "short-swing" e (iii) le limitazioni alle vendite allo scoperto e ad altre transazioni applicabili a direttori, funzionari, grandi azionisti e determinati altri soggetti. La Società ha fornito, o fornirà, memorandum e altro materiale su questi temi.

Il Consulente generale terrà un elenco di persone che sono tenute a rispettare la Sezione 16 dell'Exchange Act, e le relative norme e regolamenti, a causa delle rispettive posizioni di tali persone presso la Società. Il Consulente generale può modificare tale elenco di volta in volta, se necessario, per riflettere l'elezione di nuovi funzionari o amministratori, qualsiasi cambiamento nelle responsabilità dei funzionari o di altri dipendenti e qualsiasi promozione, retrocessione, dimissioni o partenza.

Questo elenco non è necessariamente un elenco esaustivo delle persone soggette agli obblighi della Sezione 16 in un determinato momento. Anche se non siete nell'elenco, potreste essere soggetti agli obblighi di segnalazione della Sezione 16 a causa delle vostre partecipazioni, ad esempio.

Requisiti di notifica per facilitare la segnalazione della Sezione 16

Per facilitare la segnalazione tempestiva delle transazioni ai sensi dei requisiti della Sezione 16, ogni persona soggetta agli obblighi di segnalazione della Sezione 16 deve fornire, o deve assicurarsi che il suo broker fornisca, alla Società informazioni dettagliate (ad esempio, *la* data dell'operazione, il numero di azioni, il prezzo esatto, *ecc.*) in merito alle sue transazioni relative ai titoli della Società, compresi i doni, i trasferimenti, i pegni e le transazioni ai sensi di un piano di trading, sia prima (per confermare la conformità con le procedure di pre-autorizzazione, se applicabile) che subito dopo l'esecuzione.

Possono essere applicati anche altri requisiti

Le transazioni in titoli della Società da parte di direttori e funzionari possono inoltre comportare ulteriori requisiti e restrizioni in materia di reporting e, in caso di volumi elevati, possono essere considerate una "distribuzione" che richiede la registrazione ai sensi delle leggi sui titoli. Per questo motivo è particolarmente importante rispettare le procedure di pre-autorizzazione previste dalla presente Politica.

Responsabilità personale

L'obbligo di presentare le relazioni della Sezione 16 e di rispettare in altro modo la Sezione 16 e altre norme e regolamenti è personale. Sebbene la Società possa facilitare la presentazione di tali moduli per conto di amministratori e funzionari in alcuni casi, la Società non è responsabile della mancata osservanza delle norme e dei regolamenti applicabili da parte di un individuo.

ARTIVION™

ULTERIORI INFORMAZIONI SU

Consegna della politica

La presente Politica sarà consegnata a tutti i direttori, funzionari, dipendenti e agenti dell'Azienda al momento dell'inizio del servizio presso l'Azienda. Inoltre, la presente Politica (o una sua sintesi) sarà pubblicata sul sito web intranet della Società e diffusa periodicamente. Ogni amministratore, funzionario, dipendente e agente della Società è tenuto a dichiarare di aver compreso e accettato di rispettare la presente Politica.

Emendamenti

Ci impegniamo a rivedere e aggiornare continuamente le nostre politiche e procedure. La Società si riserva pertanto il diritto di modificare, alterare o interrompere la presente Politica in qualsiasi momento e per qualsiasi motivo, nel rispetto delle leggi vigenti. Una copia aggiornata delle politiche della Società in materia di insider trading può essere ottenuta contattando il Consiglio generale.

* * *

Nulla di quanto contenuto nella presente Politica sull'insider trading crea o implica un contratto di lavoro o un termine di impiego. L'impiego presso l'Azienda è un impiego a tempo indeterminato. L'impiego a tempo indeterminato può essere interrotto con o senza causa e con o senza preavviso in qualsiasi momento dal dipendente o dalla Società. Nessuna disposizione della presente Politica sull'Insider Trading limiterà il diritto di terminare il rapporto di lavoro a tempo indeterminato. Nessun dipendente della Società ha l'autorità di stipulare un contratto di lavoro per un determinato periodo di tempo o di fare un accordo o una dichiarazione contraria alla politica di impiego a tempo indeterminato della Società. Solo l'Amministratore delegato della Società ha l'autorità di stipulare tali accordi, che devono essere redatti per iscritto.

Le politiche contenute nella presente Politica sull'insider trading non costituiscono un elenco completo delle politiche aziendali o un elenco completo dei tipi di condotta che possono comportare una disciplina, fino al licenziamento.