

ARTIVION™

इनसाइडर ट्रेडिंग नीति और प्रतिभूतियों में कुछ लेन-देन के संबंध में दशानरिदेश

जैसा कनिदेशक मंडल द्वारा 5 अगस्त, 2026 को अपनाया गया

कार्यकारी सारांश

इनसाइडर ट्रेडिंग –

- (a) यह यू.एस. कानून का उल्लंघन है कनिदेशक, अधिकारी, कर्मचारी, और अन्य व्यक्ति जिनके पास Artivion, Inc. (इसके सहायक कंपनियों सहित, "**कंपनी**") के बारे में महत्वपूर्ण गैर-सार्वजनिक जानकारी है, या कंपनी में सेवा के दौरान अन्य संगठनों के बारे में प्राप्त महत्वपूर्ण गैर-सार्वजनिक जानकारी है, वे उस जानकारी के आधार पर प्रतिभूतियों में लेनदेन करें।
- (b) यह कोई बचाव नहीं है कि व्यक्ति ने उस जानकारी का लेनदेन के उद्देश्यों के लिए "उपयोग" नहीं किया।
- (c) कंपनी की इनसाइडर्स सूची में शामिल सभी निदेशक, कार्यकारी अधिकारी और कर्मचारियों के लिए कंपनी की प्रतिभूतियों में किसी भी लेनदेन को पूर्व-अनुमोदित कराना अनिवार्य है।
- (d) (1) ऐसे लोगों को ऐसी जानकारी का खुलासा करना जो फरि उस जानकारी के आधार पर लेनदेन करते हैं और (2) ऐसी जानकारी के कब्जे में रहते हुए लेनदेन पर सफारिशें करना या राय व्यक्त करना, दोनों ही अवैध हैं। जानकारी या सफारिश साझा करने वाला व्यक्ति और उस पर कार्रवाई करने वाला व्यक्ति, दोनों कानूनी रूप से उत्तरदायी हो सकते हैं।
- (e) आपको इस नीति के किसी भी उल्लंघन या संदिग्ध उल्लंघन की सूचना कंपनी के जनरल काउंसल और मुख्य अनुपालन अधिकारी, या उनके उत्तराधिकारी या नामित व्यक्ति ("**जनरल काउंसल**") को देना आवश्यक है।

ब्लैकआउट अवधि –

- (a) ऐसे अवधियों के दौरान जब कंपनी के कर्मचारियों के पास महत्वपूर्ण गैर-सार्वजनिक जानकारी होने की अधिक संभावना होती है, तो कंपनी एक ब्लैकआउट अवधि लागू कर सकती है, जिसके दौरान पहचाने गए व्यक्तियों को कंपनी की प्रतिभूतियों में लेनदेन करने से प्रतिबंधित किया जाता है, जब तक कि उन्होंने एसईसी (SEC) द्वारा अनुमत विशेष समझौते न किए हों।
- (b) चाहे आप ब्लैकआउट अवधि के अधीन हों या नहीं, या किसी भी समय किसी एक के अधीन हों, आप महत्वपूर्ण गैर-सार्वजनिक जानकारी के आधार पर व्यापार करने पर रोक और इस नीति में किसी भी अन्य लागू प्रतिबंध के अधीन रहते हैं।
- (c) किसी भी कंपनी प्रतिभूतिलेनदेन में शामिल होने से पहले यह निर्धारित करने की व्यक्तिगत ज़िम्मेदारी सभी व्यक्तियों पर होती है कि उनके पास कोई महत्वपूर्ण गैर-सार्वजनिक जानकारी है या नहीं।

अन्य प्रतिबंध और आवश्यकताएँ – प्रतिभूतिलेनदेन पर कई प्रकार के अतिरिक्त प्रतिबंध और रिपोर्टिंग आवश्यकताएँ नमिनलखित नीति और दशानरिदेशों में शामिल हैं।

कृपया इस पूरे दस्तावेज़ की समीक्षा करें, क्योंकि ऊपर दिया गया कार्यकारी सारांश सभी प्रतिबंधित व्यवहारों को शामिल करने का दावा नहीं करता है और किसी भी प्रश्न के लिए जनरल काउंसल या कानूनी विभाग के किसी सदस्य से संपर्क करें।

ARTIVION™

वर्षिय-सूची

पृष्ठ

परिचय	2
इस नीति के अंतर्गत आने वाले व्यक्ति और लेनदेन	4
महत्वपूर्ण गैर-सार्वजनिक जानकारी	6
महत्वपूर्ण गैर-सार्वजनिक जानकारी संबंधी नीतियाँ	8
व्यापार ब्लैकआउट अवधि	10
व्यापारों की पूर्व-अनुमोदन	12
अतिरिक्त प्रतिबंध और मार्गदर्शन	13
सीमिति अपवाद	15
एक्सचेंज अधिनियम की धारा 16 का अनुपालन	18
अतिरिक्त जानकारी	19

ARTIVION™

परचिय

आर्टिवियन, इंक. (इसके सहायक कंपनियों सहित, "कंपनी") आपके कंपनी में सेवा के दौरान प्राप्त किसी भी गैर-सार्वजनिक जानकारी के अनधिकृत प्रकटीकरण और प्रतभूत व्यापार में महत्वपूर्ण गैर-सार्वजनिक जानकारी के दुरुपयोग को नषिध करती है। ऐसी कोई भी कार्रवाई इस इनसाइडर ट्रेडिंग नीति ("नीति") का उल्लंघन मानी जाएगी।

इनसाइडर ट्रेडिंग के खिलाफ कानूनी प्रतिबंध हैं।

अमेरिकी संघीय प्रतभूत कानूनों के धोखाधड़ी-रोधी प्रावधान नदिशको, अधिकारियों, कर्मचारियों और अन्य व्यक्तियों को, जिनके पास महत्वपूर्ण गैर-सार्वजनिक जानकारी होती है, उस जानकारी के आधार पर व्यापार करने से रोकते हैं। उन कानूनों के तहत, लेनदेन को आम तौर पर महत्वपूर्ण गैर-सार्वजनिक जानकारी "के आधार पर" माना जाता है यदि लेनदेन में शामिल व्यक्ति लेनदेन के समय महत्वपूर्ण गैर-सार्वजनिक जानकारी से अवगत था, और यह कोई बचाव नहीं है कि व्यक्ति ने लेनदेन के प्रयोजनों के लिए जानकारी का "उपयोग" नहीं किया।

महत्वपूर्ण गैर-सार्वजनिक जानकारी को सीधे या अप्रत्यक्ष रूप से दूसरों को प्रकट करना, जो फिर उस जानकारी के आधार पर व्यापार करते हैं, या महत्वपूर्ण गैर-सार्वजनिक जानकारी से अवगत रहते हुए प्रतभूतियों में लेनदेन के बारे में सफारिशें करना या राय व्यक्त करना (जैसे कभी-कभी "टिपिंग" कहा जाता है) भी अवैध है। महत्वपूर्ण गैर-सार्वजनिक जानकारी, सफारिश, या राय प्रदान करने वाला व्यक्ति और उस पर आधारित व्यापार करने वाला व्यक्ति, दोनों ही उत्तरदायी हो सकते हैं।

इन अवैध गतिविधियों को आम तौर पर "**इनसाइडर ट्रेडिंग**" कहा जाता है। राज्य प्रतभूत कानून और अन्य क्षेत्राधिकारों के प्रतभूत कानून भी इनसाइडर ट्रेडिंग पर प्रतिबंध लगाते हैं।

इसके अतिरिक्त, एक कंपनी, साथ ही व्यक्तिगत नदिशक, अधिकारी और अन्य पर्यवेक्षी कर्मचारी, उनके पर्यवेक्षण, प्रभाव या नियंत्रण के अधीन लोगों द्वारा इनसाइडर ट्रेडिंग को रोकने के लिए उचित कदम उठाने में वफिलता के लिए "**नियंत्रक व्यक्ति**" के रूप में देयता के अधीन हो सकते हैं।

सरकारी एजेंसियाँ इनसाइडर ट्रेडिंग का पता लगाने और उसके खिलाफ अभियोजन में सख्त रहती हैं।

यू.एस. सिक्योरिटीज एंड एक्सचेंज कमीशन ("एसईसी"), फाइनेंशियल इंडस्ट्री रेगुलेटरी अथॉरिटी ("एफआईएनआरए"), और न्यूयॉर्क स्टॉक एक्सचेंज इनसाइडर ट्रेडिंग की जांच और पता लगाने के लिए परिष्कृत इलेक्ट्रॉनिक निगरानी तकनीकों का उपयोग करते हैं, और एसईसी और यू.एस. न्याय विभाग इनसाइडर ट्रेडिंग के उल्लंघनों पर कड़ाई से कार्रवाई कर सकते हैं। वदेशी खातों के माध्यम से ट्रेडिंग, परिवार के सदस्यों और दोस्तों द्वारा ट्रेडिंग, और केवल कुछ ही शेयरों में ट्रेडिंग से जुड़े मामलों में सफलतापूर्वक मुकदमा चलाया गया है।

इनसाइडर ट्रेडिंग कानूनों और इस नीति के उल्लंघन के लिए महत्वपूर्ण दंड हैं।

नागरिक और आपराधिक दंड। इस नीति की प्रभावी तिथि के अनुसार, अमेरिकी संघीय प्रतभूत कानूनों के तहत अंदरूनी व्यापार के उल्लंघनों के लिए संभावित दंड में शामिल हो सकते हैं:

- नज़ि मुकदमे में हर्जाना;
- कएि गए किसी भी लाभ या टाले गए नुकसान को वापस करना;
- 20 साल तक की कैद;
- व्यक्तियों के लिए \$5 मिलियन और संस्थाओं के लिए \$25 मिलियन तक के आपराधिक जुर्माने;
- लाभ के तीन गुना तक या बचाए गए नुकसान तक के नागरिक जुर्माने;

- सार्वजनिक कंपनी के अधिकारी या नदिशक के रूप में सेवा करने पर रोक; और
- भवषिय के उल्लंघनों के खिलाफ नषिधाज्जा।

नागरिक और आपराधिक दंड टपिगि पर भी लागू होते हैं। एसईसी ने टपिगि के मामलों में बड़ी सज़ाएँ लगाई हैं, भले ही खुलासा करने वाले व्यक्ति ने खुद कोई व्यापार नहीं किया हो या किसी अन्य व्यक्ति के व्यापार से कोई लाभ न उठाया हो।

नयित्तरक व्यक्ति की देयता। इस नीतिकी प्रभावी तथि से, "नयित्तरक व्यक्ति" की देयता के लिए दंड, इनसाइडर ट्रेडिंग के उल्लंघनों के परिणामस्वरूप प्राप्त लाभ या टाले गए नुकसान के तीन गुना या \$1 मिलियन, जो भी अधिक हो, तक का नागरिक जुरमाना है, साथ ही संभावित आपराधिक जुरमाना और कारावास भी है।

कंपनी की अनुशासनात्मक कार्रवाई। यदि कंपनी के पास यह नषिकर्ष नकालने का उचित आधार है कि आपने इस नीतिकी पालन करने में वफिलता की है, तो आपको कंपनी द्वारा अनुशासनात्मक कार्रवाई के अधीन किया जा सकता है, जिसमें कारण बताकर नौकरी से बर्खास्तगी भी शामिल है, चाहे इस नीतिकी पालन करने में आपकी वफिलता के परिणामस्वरूप कानून का उल्लंघन हुआ हो या नहीं। आपके खिलाफ अनुशासनात्मक कार्रवाई करने से पहले कंपनी के लिए किसी कथित उल्लंघनकर्ता के खिलाफ किसी भी दीवानी या आपराधिक कार्रवाई की फाइलिंग या नषिकर्ष की प्रतीक्षा करना आवश्यक नहीं है। इसके अतिरिक्त, कंपनी इस नीतिकी अनुपालन को लागू करने के लिए कंपनी के ट्रांसफर एजेंट को स्टॉप ट्रांसफर और अन्य नरिदेश दे सकती है।

इस नीतिके संबंध में प्रश्न

कृपया इस नीति में चर्चा किए गए किसी भी मामले के संबंध में कोई भी प्रश्न, अनुरोध या रपिर्ट कंपनी के जनरल काउंसल और मुख्य अनुपालन अधिकारी ("**जनरल काउंसल**") या उनके प्रतिनिधि को भेजें। जनरल काउंसल आम तौर पर इस नीतिकी प्रशासन के लिए जम्मेदार हैं और ऐसे प्रशासन में सहायता के लिए अन्य लोगों को चुन सकते हैं।

आप पर उल्लंघनों की रपिर्ट करने का दायित्व है

जैसा कि कंपनी के आचार संहिता में भी नरिधारित है, इस नीतिको लागू करने में मदद करना आपकी जम्मेदारी है। आपको संभावित उल्लंघनों के प्रतिसात्क रहना चाहिए और इस नीतिके उल्लंघनों या संदगिध उल्लंघनों की तुरंत जनरल काउंसल को compliance@artivion.com पर, या कंपनी की गुमनाम हॉटलाइन (855.845.3467 और <https://artivion.ethicspoint.com>) के माध्यम से रपिर्ट करनी चाहिए। अनुपालन हॉटलाइन एक गोपनीय तृतीय-पक्ष हॉटलाइन है जो अनुपालन उल्लंघनों की रपिर्ट के लिए दनि के 24 घंटे, सप्ताह के 7 दनि उपलब्ध है। यदि आपकी स्थिति में आपकी पहचान गुप्त रखने की आवश्यकता है, तो आपकी गुमनामी को यथासंभव अधिकतम हद तक संरक्षित किया जाएगा। यदि आप गुमनाम रहना चाहते हैं, तो जनरल काउंसल, 1655 रॉबर्ट्स बुलेवार्ड, एन.डब्ल्यू, केनेसी, जीए 30144 को संबोधित एक पत्र भेजें। यदि आप एक गुमनाम रपिर्ट करते हैं, तो कृपया यथासंभव अधिक से अधिक विवरण प्रदान करें, जिसमें कोई भी सबूत शामिल हो जिसे आप इस मुद्दे के लिए प्रासंगिक मानते हैं।

आर्टिवियन आपके द्वारा सद्भावना में की गई किसी भी रपिर्ट के लिए आपके खिलाफ किसी भी प्रकार की प्रतशिोध की कार्रवाई को बर्दात्त नहीं करेगा। सद्भावना में रपिर्ट करने का अर्थ है कि आपको लगता है कि कोई संदगिध उल्लंघन हो सकता है और आप कंपनी के साथ उस स्थिति के बारे में अपनी सत्य मानने वाली जानकारी पूरी तरह से साझा करते हैं। कोई भी व्यक्ति जो कंपनी की ओर से, सद्भावनापूर्ण रपिर्टर के खिलाफ किसी भी प्रकार की प्रतशिोध की कार्रवाई करता है या उसकी प्रशंसा करता है, उसे स्थानीय कानून के अनुरूप, बर्खास्तगी सहित अनुशासनात्मक कार्रवाई का सामना करना पड़ेगा।

इस नीति के अनुपालन के लिए आप व्यक्तिगत रूप से उत्तरदायी हैं

इस नीति और लागू कानूनों और वनियमों का अनुपालन करने की अंतिम ज़िम्मेदारी आपकी है। आपको हर समय अपने सर्वोत्तम वक्तव्य का उपयोग करना चाहिए और आवश्यकतानुसार अपने कानूनी और वित्तीय सलाहकारों से परामर्श करना चाहिए। यदि आपके कोई प्रश्न हैं तो हम आपको सहायता देने की सलाह देते हैं। इनसाइडर ट्रेडिंग से संबंधित नियम जटिल हो सकते हैं, और इनसाइडर ट्रेडिंग कानूनों का उल्लंघन गंभीर परिणाम ला सकता है।

इस नीति द्वारा कवर किए गए व्यक्ति और लेनदेन

इस नीति के अंतर्गत आने वाले व्यक्ति

यह नीति कंपनी के सभी निदेशकों, अधिकारियों, कर्मचारियों और एजेंटों (जैसे सलाहकार और स्वतंत्र ठेकेदार) पर लागू होती है। इस नीति में "आप" (साथ ही कंपनी के निदेशकों, अधिकारियों, कर्मचारियों और एजेंटों के सामान्य संदर्भ) के संदर्भ को आपके नजदीक परिवार के सदस्यों, जिन लोगों के साथ आप एक ही घर में रहते हैं, जो आपके आर्थिक आश्रित हैं और किसी भी अन्य व्यक्ति या संस्था, जिनके प्रतिभूति में लेनदेन को आप प्रभावित, निर्देशित या नियंत्रित करते हैं, को भी शामिल करने के रूप में समझा जाना चाहिए (उदाहरण के लिए, यदि आप फंड द्वारा लेनदेन को प्रभावित, निर्देशित या नियंत्रित करते हैं तो एक उद्यम या अन्य निवेश कोष)। आप यह सुनिश्चित करने के लिए ज़िम्मेदार हैं कि ये अन्य व्यक्ति और संस्थाएँ इस नीति का अनुपालन करें।

इस नीति के अंतर्गत आने वाले लेनदेन के प्रकार

"सीमिति अपवाद" शीर्षक वाले अनुभाग में चर्चा किए अनुसार, यह नीति कंपनी की प्रतिभूतियों या अन्य कंपनियों की प्रतिभूतियों से संबंधित सभी लेनदेन पर लागू होती है, जिनके बारे में आपके पास कंपनी में अपनी सेवा के दौरान प्राप्त की गई महत्वपूर्ण गैर-सार्वजनिक जानकारी है। इसलिए यह नीति सामान्य स्टॉक, वॉल्यू, वॉरंट, वरीयता स्टॉक, ऋण प्रतिभूतियों (जैसे डब्ल्यू, बॉन्ड और नोट्स) और अन्य प्रतिभूतियों की खरीद, बिक्री, उपहार और अन्य हस्तांतरणों पर लागू होती है। यह नीति उन किसी भी व्यवस्था पर भी लागू होती है जो इन प्रतिभूतियों की कीमतों में बदलाव के प्रति आर्थिक जोखिम को प्रभावित करती है। इन व्यवस्थाओं में, अन्य बातों के अलावा, व्युत्पन्न प्रतिभूतियों (जैसे एक्सचेंज-ट्रेडेड पुट या कॉल वॉल्यू) में लेनदेन, हेजिंग लेनदेन, शॉर्ट सेल्स, और लाभ योजनाओं में भागीदारी के संबंध में कुछ निर्णय शामिल हो सकते हैं। यह नीति ऊपर चर्चा किए गए लेनदेन के संबंध में किसी भी प्रस्ताव पर भी लागू होती है। आपको ध्यान देना चाहिए कि लेनदेन के आकार के आधार पर इनसाइडर ट्रेडिंग कानूनों या इस नीति से कोई अपवाद नहीं है।

अन्य कंपनियों की महत्वपूर्ण गैर-सार्वजनिक जानकारी का अनधिकृत प्रकटीकरण भी निषिद्ध है

यह नीति अन्य कंपनियों, जैसे कि कंपनी के वितरकों, विक्रेताओं, ग्राहकों, सहयोगियों, आपूर्तिकर्ताओं और प्रतिस्पर्धियों की किसी भी गैर-सार्वजनिक जानकारी के अनधिकृत प्रकटीकरण या अन्य दुरुपयोग को प्रतिबंधित करती है। यह नीति अन्य कंपनियों की महत्वपूर्ण गैर-सार्वजनिक जानकारी के आधार पर अंदरूनी व्यापार और टिपिंग को भी प्रतिबंधित करती है।

यह नीति कंपनी से आपके प्रस्थान के बाद भी आप पर लागू हो सकती है

आपसे तब तक इस नीति का अनुपालन करने की अपेक्षा की जाती है जब तक आप कंपनी से संबद्ध नहीं रह जाते और आपके पास इस नीति के अधीन कोई भी महत्वपूर्ण गैर-सार्वजनिक जानकारी नहीं रहती। इसके अतिरिक्त, यदि आप इस नीति के तहत ट्रेडिंग ब्लैकआउट के अधीन हैं उस समय जब आप बंद कर देते हैं

ARTIVION™

कंपनी से संबद्ध नहीं रहते, तो भी आपसे कंपनी के साथ अपनी संबद्धता समाप्त होने के कम से कम छह महीने बाद तक लागू व्यापार प्रतबंधों का पालन करने की अपेक्षा की जाती है।

व्यक्तिगत परिस्थितियों के आधार पर कोई अपवाद नहीं है

ऐसे मामले हो सकते हैं जहाँ इस नीतिद्वारा लगाए गए प्रतबंधों के कारण आपको वित्तीय हानियाँ अन्य कठिनाई का सामना करना पड़े या अन्यथा किसी नियोजित लेनदेन को छोड़ना पड़े। व्यक्तिगत वित्तीय आपातकाल या अन्य व्यक्तिगत परिस्थितियाँ प्रतबंधित कानूनों के तहत शमनकारी कारक नहीं हैं और इस नीति का अनुपालन न करने के लिए कोई बहाना नहीं बनेगी।

महत्वपूर्ण गैर-सार्वजनिक जानकारी

"महत्वपूर्ण" जानकारी को व्यापक रूप से परभाषित किया गया है

सूचना को महत्वपूर्ण माना जाना चाहिए यदि इस बात की पर्याप्त संभावना है कि कोई समझदार नविशक प्रतभूतियों को खरीदने, रखने या बेचने का निर्णय लेते समय इसे महत्वपूर्ण मानेगा या वह इस सूचना को प्रतभूत जारीकर्ता के बारे में बाज़ार में मौजूद सूचना के समग्र मंशिरण में महत्वपूर्ण परिवर्तन करने वाली सूचना के रूप में देखेगा। सामान्य तौर पर, कोई भी ऐसी सूचना जो किसी प्रतभूत की बाज़ार कीमत को प्रभावित करने की उचित रूप से अपेक्षा हो, वह महत्वपूर्ण होने की संभावना रखती है। सकारात्मक या नकारात्मक दोनों तरह की सूचना महत्वपूर्ण हो सकती है।

"महत्वपूर्ण" जानकारी की सभी श्रेणियों को परभाषित करना संभव नहीं है। हालांकि, जानकारी के कुछ उदाहरण जो अक्सर महत्वपूर्ण मानी जाती हैं, उनमें निम्नलिखित के संबंध में जानकारी शामिल है:

- वित्तीय परिणाम, वित्तीय स्थिति, आय की पूर्व-घोषणाएँ, मार्गदर्शन, अनुमान, या पूर्वानुमान, विशेष रूप से यदि वे नविश समुदाय की अपेक्षाओं के अनुरूप नहीं हैं;
- वित्तीय परिणामों का पुनर्निर्धारण, या महत्वपूर्ण हानि, बट्टे खाते में डालना, या पुनर्गठन;
- स्वतंत्र लेखा परीक्षकों में परिवर्तन, या यह सूचना कि कंपनी अब लेखा परीक्षा रपॉर्ट पर भरोसा नहीं कर सकती;
- व्यावसायिक योजनाएँ या बजट;
- महत्वपूर्ण वित्तीय दायित्वों का सृजन, या किसी वित्तीय दायित्व के तहत कोई महत्वपूर्ण चूक या उसकी त्वरित अदायगी;
- आसन्न दवािलियापन या वित्तीय तरलता संबंधी समस्याएँ;
- ग्राहकों, आपूर्तिकर्ताओं, वितरकों, निर्माताओं, या अन्य व्यावसायिक भागीदारों के साथ महत्वपूर्ण समझौतों या आदेशों के निष्पादन, संशोधन, या समाप्ति सहित व्यावसायिक संबंधों से संबंधित महत्वपूर्ण विकास;
- कंपनी के व्यवसाय, प्रतष्ठि या परसिपत्तियों में महत्वपूर्ण साइबर सुरक्षा घटनाएँ या अन्य महत्वपूर्ण व्यवधान;
- उत्पाद परिचय, संशोधन, दोष या रिकॉल, महत्वपूर्ण मूल्य निर्धारण परिवर्तन, या महत्वपूर्ण प्रकृति की अन्य उत्पाद घोषणाएँ;
- अनुसंधान और विकास में महत्वपूर्ण विकास या बौद्धिक संपदा से संबंधित;
- महत्वपूर्ण कानूनी या नयामक घटनाक्रम, चाहे वास्तविक हो या धमकी के रूप में;
- कंपनी के प्रतभूतियों से संबंधित प्रमुख घटनाएँ, जिनमें प्रतदिय के लिए प्रतभूतियों को बुलाना, स्टॉक पुनर्खरीद कार्यक्रमों को अपनाना, वकिल्प पुनर्मूल्यांकन, स्टॉक वभाजन, लाभांश नीतियों में परिवर्तन, सार्वजनिक या नज्जी प्रतभूत पेशकशें, प्रतभूत धारकों के अधिकारों में संशोधन, या डीलसिटिंग का नोटसि शामिल है;
- महत्वपूर्ण कॉर्पोरेट घटनाएँ, जैसे कि लंबित या प्रस्तावित वलिय, संयुक्त उद्यम या टेडर ऑफर, एक महत्वपूर्ण नविश, किसी महत्वपूर्ण व्यवसाय या संपत्तिका अधग्रहण या नपिटान, या कंपनी के नियंत्रण में परिवर्तन; और
- वरष्ठ प्रबंधन में परिवर्तन या छंटनी जैसे प्रमुख कार्मिक परिवर्तन।

ARTIVION™

यदि आपके कोई प्रश्न हैं कि जानकारी को "महत्वपूर्ण" माना जाना चाहिए या नहीं, तो आपको जनरल काउंसल या उनके अधिकृत प्रतिनिधि से परामर्श करना चाहिए। सामान्य तौर पर, किसी भी जानकारी की महत्वता के संबंध में किसी भी संदेह को यह मानकर हल करना उचित है कि जानकारी महत्वपूर्ण है।

"गैर-सार्वजनिक" जानकारी को भी व्यापक रूप से परिभाषित किया गया है

सूचना को गैर-सार्वजनिक माना जाता है यदि उस सूचना को प्रतिभूति की कीमत में परिलक्षित होने के लिए पर्याप्त अवधिक जनता के बीच व्यापक रूप से प्रसारित नहीं किया गया है। एक सामान्य नियम के रूप में, किसी सूचना को तब तक गैर-सार्वजनिक माना जाना चाहिए जब तक कि प्रेस वजिजपुत, एसईसी (SEC) के साथ सार्वजनिक फाइलिंग, पूर्व-घोषित सार्वजनिक वेबकास्ट, या सार्वजनिक संचार के किसी अन्य व्यापक, गैर-अपवर्जक रूप में जनता को व्यापक रूप से वितरित किए जाने के बाद कम से कम दो (2) **पूरे कारोबारी दिन** बीत न जाएँ। हालांकि, घोषणा के स्वरूप और जानकारी की प्रकृति के आधार पर, यह संभव है कि जानकारी को बाज़ार द्वारा बाद के समय तक पूरी तरह से आत्मसात न किया जा सके। जानकारी के गैर-सार्वजनिक होने के संबंध में कोई भी प्रश्न जनरल काउंसल या उनके अधिकृत प्रतिनिधि को निर्दिष्टित किया जाना चाहिए।

"**ट्रेडिंग** दविस" शब्द का अर्थ वह दिन है जिस दिन राष्ट्रीय प्रतिभूति एक्सचेंज ट्रेडिंग के लिए खुले रहते हैं। एक "पूर्ण" ट्रेडिंग दविस तब समाप्त हो जाता है जब सार्वजनिक प्रकटीकरण के बाद, संबंधित प्रतिभूति में ट्रेडिंग शुरू होती है और फिर बंद हो जाती है।

आप गैर-सार्वजनिक जानकारी की गोपनीयता बनाए रखने के लिए बाध्य हैं

कंपनी या अन्य कंपनियों से संबंधित गैर-सार्वजनिक जानकारी का अनधिकृत उपयोग या प्रकटीकरण नषिद्ध है। कंपनी के साथ अपनी सेवा के दौरान आप जो भी गैर-सार्वजनिक जानकारी प्राप्त करते हैं, उसका उपयोग केवल वैध कंपनी व्यावसायिक उद्देश्यों के लिए ही किया जा सकता है। इसके अतिरिक्त, दूसरों की गैर-सार्वजनिक जानकारी को किसी भी प्रासंगिक गैर-प्रकटीकरण समझौते की शर्तों के अनुसार संभाला जाना चाहिए, और ऐसी किसी भी गैर-सार्वजनिक जानकारी का उपयोग उस उद्देश्य तक ही सीमित होना चाहिए जिसके लिए इसे प्रकट किया गया था।

आपको कंपनी के पास मौजूद गैर-सार्वजनिक जानकारी की सुरक्षा के लिए सभी उचित प्रयास करने चाहिए। आप कंपनी या किसी अन्य कंपनी के बारे में गैर-सार्वजनिक जानकारी तब तक प्रकट नहीं कर सकते, जब तक कि कानून द्वारा आवश्यक न हो, या जब तक (i) प्रकटीकरण वैध कंपनी व्यावसायिक उद्देश्यों के लिए आवश्यक हो, (ii) आपको जानकारी प्रकट करने का अधिकार प्राप्त हो और (iii) उस जानकारी के दुरुपयोग को रोकने के लिए उचित कदम उठाए गए हों (यदि लागू हो, तो जानकारी के प्रकटीकरण और उपयोग को प्रतिबंधित करने वाला एक उपयुक्त गैर-प्रकटीकरण समझौता करना शामिल है)। यह प्रतिबंध कंपनी के भीतर आंतरिक संचार और कंपनी के एजेंटों के साथ संचार पर भी लागू होता है। जनि मामलों में तीसरे पक्षों को गैर-सार्वजनिक जानकारी का खुलासा करना आवश्यक हो, आपको जनरल काउंसल के साथ समन्वय करना चाहिए।

कंपनी के सभी अधिकारी, कर्मचारी और एजेंट, हस्ताक्षर की तारीख के अनुसार, उस कर्मचारी या सलाहकार पर लागू कंपनी के उस समय के वर्तमान गोपनीयता समझौते और उसमें किसी भी अपडेट या संशोधन पर हस्ताक्षर करने और उसका पालन करने के लिए बाध्य हैं।

आप महत्वपूर्ण गैर-सार्वजनिक जानकारी पर व्यापार नहीं कर सकते

"सीमिति अपवाद" शीर्षक वाले अनुभाग में चर्चा किए गए मामलों को छोड़कर, आप कंपनी से संबंधित महत्वपूर्ण गैर-सार्वजनिक जानकारी से *अवगत रहते हुए*, सीधे या दूसरों के माध्यम से, कंपनी के प्रतिभूतियों से संबंधित किसी भी लेनदेन में शामिल नहीं हो सकते। यह कोई बहाना नहीं है कि आपने अपने लेनदेन में उस जानकारी का "उपयोग" नहीं किया।

इसी तरह, यदि आपके पास ऐसी महत्वपूर्ण गैर-सार्वजनिक जानकारी है जिसके उस कंपनी या उसकी प्रतिभूतियों को प्रभावित करने की उचित रूप से उम्मीद की जा सकती है, तो आप किसी अन्य कंपनी की प्रतिभूतियों से जुड़े लेनदेन में शामिल नहीं हो सकते (सिवाय उस हद तक जब लेनदेन **"सीमिति अपवाद"** शीर्षक वाले अनुभाग में प्रस्तुत लेनदेन के समान हो)। उदाहरण के लिए, आप किसी अन्य कंपनी के साथ संभावित व्यावसायिक संबंध या लेनदेन से जुड़े एक प्रस्तावित लेनदेन में शामिल हो सकते हैं। यदि उस लेनदेन के बारे में जानकारी उस अन्य कंपनी के लिए महत्वपूर्ण गैर-सार्वजनिक जानकारी (material nonpublic information) बनती है, तो आपको उस अन्य कंपनी के प्रतिभूतियों में लेनदेन करने से प्रतिबंधित किया जाता है (साथ ही कंपनी के प्रतिभूतियों में लेनदेन से भी, यदि वह जानकारी कंपनी के लिए महत्वपूर्ण है)। यह ध्यान रखना महत्वपूर्ण है कि "महत्व" (materiality) विभिन्न कंपनियों के लिए अलग-अलग होता है। जो जानकारी कंपनी के लिए महत्वपूर्ण नहीं है, वह किसी अन्य कंपनी के लिए महत्वपूर्ण हो सकती है। यदि आपके कोई प्रश्न हैं कि कोई मामला "महत्वपूर्ण गैर-सार्वजनिक जानकारी" है या नहीं, तो कृपया जनरल काउंसल या उनके अधिकृत प्रतिनिधि से परामर्श करें।

आप दूसरों के लाभ के लिए महत्वपूर्ण गैर-सार्वजनिक जानकारी का खुलासा नहीं कर सकते

आप कंपनी या किसी अन्य से संबंधित महत्वपूर्ण गैर-सार्वजनिक जानकारी का खुलासा नहीं कर सकते

ARTIVION™

कंपनी या किसी अन्य आप मतिरों, परिवार के सदस्यों या किसी अन्य व्यक्तियां इकाई को, जसि ऐसी जानकारी प्राप्त करने का अधिकार नहीं है, मतिरवत गैर-सार्वजनिक महत्वपूर्ण जानकारी का खुलासा नहीं कर सकते, जहाँ ऐसा व्यक्तियां इकाई ऐसी जानकारी के आधार पर व्यापार करके लाभान्वित हो सकती है। इसके अतिरिक्त, आप मतिरवत गैर-सार्वजनिक महत्वपूर्ण जानकारी के आधार पर उन कंपनियों के प्रतिभूति में व्यापार करने के लिए सफारिशें नहीं कर सकते या राय व्यक्त नहीं कर सकते जनिसे ऐसी जानकारी संबंधित है। आप इन कार्यों में संलग्न होने से प्रतिबंधित हैं, चाहे आप ऐसा करने से कोई लाभ या व्यक्तिगत लाभ प्राप्त करें या नहीं।

आपको कंपनी को महत्वपूर्ण गैर-सार्वजनिक जानकारी का खुलासा करना होगा

आप "सीमति अपवाद" शीर्षक वाले अनुभाग में चर्चा किए गए लेनदेन सहित, किसी भी लेनदेन में प्रवेश नहीं कर सकते, जब तक कि आपने कंपनी के साथ अपनी सेवा के दौरान आपको पता चलने वाली कोई भी महत्वपूर्ण गैर-सार्वजनिक जानकारी जनरल काउंसल को प्रकट न कर दी हो, और वरिष्ठ प्रबंधन को इसकी जानकारी न हो। यदि आप वरिष्ठ प्रबंधन के सदस्य हैं, तो यह जानकारी मुख्य कार्यकारी अधिकारी को प्रकट की जानी चाहिए, और यदि आप मुख्य कार्यकारी अधिकारी या नदिशक हैं, तो किसी भी लेनदेन की अनुमति से पहले आपको यह जानकारी नदिशक मंडल को प्रकट करनी होगी।

जानकारी के लिए बाहरी पूछताछ का उत्तर देना

यदि आपको कंपनी के बाहर के किसी व्यक्ति, जैसे कि किसी स्टॉक विश्लेषक, से जानकारी के लिए कोई पूछताछ प्राप्त होती है, तो आपको उस पूछताछ को मुख्य वित्तीय अधिकारी या मुख्य कार्यकारी अधिकारी को भेजना चाहिए। अमेरिकी संघीय प्रतिभूतिकानूनों के वनियमन एफडी (उचित प्रकटीकरण) के तहत कंपनी को महत्वपूर्ण गैर-सार्वजनिक जानकारी के चयनात्मक प्रकटीकरण से बचने की आवश्यकता है। आम तौर पर, यह वनियमन यह प्रावधान करता है कि जब कोई सार्वजनिक कंपनी महत्वपूर्ण गैर-सार्वजनिक जानकारी का खुलासा करती है, तो उसे उस जानकारी तक व्यापक, गैर-अपवर्जक पहुंच प्रदान करनी चाहिए। इस वनियमन के उल्लंघन से कंपनी एसईसी (SEC) की प्रवर्तन कार्रवाइयों के अधीन हो सकती है, जसिके परिणामस्वरूप नषिधाज्जा और गंभीर मौद्रिक दंड हो सकते हैं। कंपनी ने महत्वपूर्ण जानकारी को इस तरह से जारी करने के लिए प्रक्रियाएं स्थापित की हैं जो लागू कानून के अनुपालन में, जारी होते ही जानकारी का व्यापक सार्वजनिक प्रसार सुनिश्चित करने के लिए डिज़ाइन की गई हैं। अधिक जानकारी के लिए कृपया कंपनी की प्रकटीकरण नयितरण और प्रक्रियाएं नीति देखें।

ट्रेडिंग ब्लैकआउट अवधियों

उन समयों पर ट्रेडिंग की संभावना को सीमित करने के लिए जब इनसाइडर ट्रेडिंग के उजागर होने का महत्वपूर्ण जोखिम होता है, कंपनी ने त्रैमासिक ट्रेडिंग ब्लैकआउट अवधियों को लागू किया है और समय-समय पर विशेष ट्रेडिंग ब्लैकआउट अवधि भी लागू कर सकती है। इसके अतिरिक्त, लागू कानूनी आवश्यकताओं का अनुपालन करने के लिए, कंपनी ऐसी ब्लैकआउट अवधि भी लागू कर सकती है जो नदिशकों और अधिकारियों को कंपनी की प्रतभूतियों में ट्रेडिंग करने से रोकती है, उस समय जब कर्मचारियों को कंपनी की 401(k) योजना में कंपनी की प्रतभूतियों में ट्रेडिंग करने से रोका जाता है।

यह ध्यान रखना महत्वपूर्ण है कि आप ब्लैकआउट अवधियों के अधीन हो या न हो, आप इस नीति में सामग्री गैर-सार्वजनिक जानकारी के आधार पर व्यापार करने पर प्रतिबंध और किसी भी अन्य लागू प्रतिबंध के अधीन रहते हैं।

त्रैमासिक ब्लैकआउट अवधि

"सीमति अपवाद" शीर्षक वाले अनुभाग में चर्चा किए गए मामलों को छोड़कर, नदिशक, कार्यकारी अधिकारी और कंपनी द्वारा पहचाने गए अन्य कर्मचारी और एजेंटों को त्रैमासिक ब्लैकआउट अवधियों के दौरान कंपनी की प्रतभूतियों से संबंधित लेनदेन करने से बचना चाहिए। यदि आपको ऐसे लेनदेन से बचना है तो वित्त या जनरल काउंसल द्वारा आपको त्रैमासिक रूप से सूचित किया जाएगा। भले ही आपको विशेष रूप से त्रैमासिक ब्लैकआउट अवधियों के अधीन नहीं बताया गया हो, फिर भी आपको त्रैमासिक ब्लैकआउट अवधियों के दौरान लेनदेन करते समय सावधानी बरतनी चाहिए क्योंकि इस दौरान इनसाइडर ट्रेडिंग के जोखिम में वृद्धि होती है।

त्रैमासिक ब्लैकआउट अवधि प्रत्येक वित्तीय त्रैमाही के अंत से पहले के दसवें कारोबारी दिन के अंत में शुरू होती है और उस वित्तीय त्रैमाही के वित्तीय परिणामों के सार्वजनिक प्रकटीकरण की तारीख के बाद तीसरे पूर्ण ट्रेडिंग दिन की शुरुआत में समाप्त होती है। यह अवधि लागू प्रतभूत कानूनों के अनुपालन के दृष्टिकोण से कंपनी की प्रतभूतियों से संबंधित लेनदेन के लिए एक विशेष रूप से संवेदनशील समय है, क्योंकि इस अवधि के दौरान, व्यक्तियों के पास अक्सर त्रैमाही के अपेक्षित वित्तीय परिणामों से संबंधित महत्वपूर्ण गैर-सार्वजनिक जानकारी हो सकती है या उसकी पहुंच हो सकती है।

त्रैमासिक ब्लैकआउट अवधियों के अधीन व्यक्तियों और जिन्हें ऐसी त्रैमासिक ब्लैकआउट अवधियों के नोटिस प्राप्त होते हैं, उन्हें जनरल काउंसल और मुख्य वित्तीय अधिकारी के कार्यालयों द्वारा बनाए गए एक सूची में पहचाना जाता है। समय-समय पर, कंपनी अन्य व्यक्तियों की पहचान कर सकती है जिन्हें त्रैमासिक ब्लैकआउट अवधियों के अधीन किया जाना चाहिए, और जनरल काउंसल या मुख्य वित्तीय अधिकारी का कार्यालय आमतौर पर हर छह महीने में एक बार त्रैमासिक ब्लैकआउट अवधियों के अधीन व्यक्तियों की ऐसी सूची को अपडेट और संशोधित करेगा।

विशेष ब्लैकआउट अवधि

समय-समय पर, कंपनी नदिशकों, अधिकारियों, कर्मचारियों और एजेंटों को कंपनी की प्रतभूतियों से जुड़े लेनदेन में शामिल होने से भी प्रतिबंधित कर सकती है, जब जनरल काउंसल के निर्णय में, ट्रेडिंग ब्लैकआउट उचित हो। कंपनी आम तौर पर विशेष ब्लैकआउट अवधि तब लागू करेगी जब कंपनी को ऐसे महत्वपूर्ण विकासों के बारे में पता हो जो अभी तक जनता को प्रकट नहीं किए गए हैं। उदाहरण के लिए, कंपनी अंतरिम आय मार्गदर्शन या किसी महत्वपूर्ण लेनदेन या व्यावसायिक विकास की घोषणा की प्रत्याशा में एक विशेष ब्लैकआउट अवधि लागू कर सकती है। हालांकि, विशेष ब्लैकआउट अवधि किसी भी कारण से घोषित की जा सकती है। कंपनी द्वारा परभाषित किसी भी महत्वपूर्ण साइबर सुरक्षा घटना की स्थिति में, साइबर सुरक्षा घटना की कंपनी द्वारा खोज और तथ्यों के बीच की अवधि के दौरान एक विशेष ब्लैकआउट अवधि लागू की जाएगी।

सार्वजनिक प्रकटीकरण।

कंपनी उन व्यक्तियों को सूचित करेगी जो विशेष ब्लैकआउट अवधि के अधीन हैं। कंपनी द्वारा इस प्रकार पहचाने और सूचित किए गए प्रत्येक व्यक्ति को जनरल काउंसल द्वारा अन्यथा निर्देश दिए जाने तक कंपनी के प्रतिभूतियों से संबंधित किसी भी लेनदेन में शामिल नहीं होना चाहिए, और उसे दूसरों को व्यापार के ऐसे नतिबन के तथ्य का खुलासा नहीं करना चाहिए।

नदिशक और अधिकारी भी रेगुलेशन BTR ब्लैकआउट के अधीन हैं।

नदिशक और कार्यकारी अधिकारी यू.एस. संघीय प्रतिभूतिकानूनों के तहत ब्लैकआउट ट्रेडिंग प्रतिबंध ("Regulation BTR") के अनुसार ट्रेडिंग ब्लैकआउट के अधीन भी हो सकते हैं। सामान्यतः, Regulation BTR किसी भी नदिशक या कार्यकारी अधिकारी को उन अवधियों के दौरान कंपनी की प्रतिभूतियों में शामिल कुछ लेनदेन करने से रोकता है जब 401(k) योजना के प्रतिभागी व्यक्तिगत खाता योजनाओं में रखी गई कुछ प्रतिभूतियों को खरीदने, बेचने या अन्यथा प्राप्त करने या हस्तांतरित करने से प्रतिबंधित होते हैं। नियम BTR का उल्लंघन करने वाले किसी भी लेनदेन से हुए किसी भी लाभ की वसूली कंपनी द्वारा की जा सकती है, भले ही लेनदेन करने वाले नदिशक या अधिकारी का इरादा कुछ भी हो। इसके अतिरिक्त, ऐसे लेनदेन में शामिल व्यक्तियों पर एसईसी (SEC) द्वारा प्रतिबंध लगाया जा सकता है और उन्हें संभावित आपराधिक दायित्व का भी सामना करना पड़ सकता है। कंपनी ने नियम BTR के अनुपालन के संबंध में अपने नदिशकों और कार्यकारी अधिकारियों को अलग से ज्ञापन और अन्य उपयुक्त सामग्री प्रदान की है या प्रदान करेगी।

कंपनी नदिशकों और अधिकारियों को सूचित करेगी यदि वे वनियमन BTR के तहत ब्लैकआउट ट्रेडिंग प्रतिबंध के अधीन हैं। वनियमन BTR के अनुसार एक लागू ट्रेडिंग ब्लैकआउट का अनुपालन करने में वफादता कानून और इस नीति का उल्लंघन है।

कोई "सेफ हार्वर" नहीं है

विशेष समयों पर किए गए ट्रेडों के लिए कोई बनि शर्त "सेफ हार्वर" नहीं है, और इस नीति के अधीन सभी व्यक्तियों को हर समय वविक का प्रयोग करना चाहिए। भले ही त्रैमासिक ब्लैकआउट अवधि प्रभावी न हो, फिर भी आपको कंपनी के प्रतिभूतियों से संबंधित लेनदेन में शामिल होने से प्रतिबंधित किया जा सकता है क्योंकि आपके पास महत्वपूर्ण गैर-सार्वजनिक जानकारी है, आप एक विशेष ब्लैकआउट अवधि के अधीन हैं, या अन्यथा इस नीति के तहत प्रतिबंधित हैं।

ट्रेड्स की पूर्व-अनुमोदन

"सीमिति अपवाद" शीर्षक वाले अनुभाग में चर्चा किए अनुसार, नदिशको और कार्यकारी अधिकारियों को जनरल काउंसल या उनके प्रतिनिधि से लेनदेन की पूर्व-अनुमति प्राप्त किए बिना कंपनी की प्रतिभूतियों से संबंधित किसी भी लेनदेन में शामिल होने से बचना चाहिए। ऐसी पूर्व-अनुमति अनुरोध सीधे cleartrade@artivion.com या जनरल काउंसल को ई-मेल जमा करके किए जाने चाहिए। इसके अतिरिक्त, कंपनी ने यह निर्धारित किया है कि कंपनी के कुछ अन्य कर्मचारी और एजेंट, जिन्हें महत्वपूर्ण गैर-सार्वजनिक जानकारी तक नियमिति या विशेष पहुंच हो सकती है, उन्हें कंपनी के प्रतिभूतियों से संबंधित किसी भी लेनदेन में शामिल होने से बचना चाहिए जब तक कि वे पहले लेनदेन के लिए पूर्व-अनुमोदन प्राप्त न कर लें, जिसके लिए वे सीधे cleartrade@artivion.com पर एक ई-मेल जमा करें। जनरल काउंसल या उनके प्रतिनिधि कंपनी के प्रतिभूतियों से संबंधित किसी लेनदेन में शामिल नहीं हो सकते हैं जब तक कि मुख्य वित्तीय अधिकारी या मुख्य कार्यकारी अधिकारी ने लेनदेन को पूर्व-अनुमोदित न कर दिया हो।

पूर्व-अनुमोदन आवश्यकताओं के अधीन व्यक्तियों की पहचान जनरल काउंसल या मुख्य वित्तीय अधिकारी के कार्यालयों द्वारा की गई है और उन्हें उनकी पूर्व-अनुमोदन दायित्वों की सूचना दी गई है। समय-समय पर, कंपनी अन्य व्यक्तियों की पहचान कर सकती है जिन्हें उपरोक्त निर्धारित पूर्व-अनुमोदन आवश्यकताओं के अधीन होना चाहिए, और जनरल काउंसल या मुख्य वित्तीय अधिकारी के कार्यालय समय-समय पर पूर्व-अनुमोदन प्राप्त करने के लिए आवश्यक व्यक्तियों की सूची को अपडेट और संशोधित कर सकते हैं।

जब तक जनरल काउंसल कोई अपवाद नहीं देता, पूर्व-अनुमोदन अनुरोध प्रस्तावित लेनदेन के कारोबारी दिनि पर प्रस्तुत किया जाना चाहिए और पूर्व-अनुमोदन प्राप्त होने के उसी कारोबारी दिनि पर इसे पूरा किया जाना चाहिए। इन पूर्व-अनुमोदन प्रक्रियाओं के अधीन व्यक्तियों को पूर्व-अनुमोदित लेनदेन पूरा होने पर जनरल काउंसल के कार्यालय को भी सूचित करना चाहिए।

इन पूर्व-अनुमोदन प्रक्रियाओं का उद्देश्य, नियमिति या विशेष पहुँच वाली महत्वपूर्ण गैर-सार्वजनिक जानकारी तक पहुँच रखने वाले व्यक्तियों द्वारा किए गए लेनदेन से जुड़े अंदरूनी व्यापार के जोखिमों को कम करना है। इसके अतिरिक्त, नदिशको और अधिकारियों द्वारा लेनदेन के लिए पूर्व-अनुमोदन की आवश्यकता, 1933 के प्रतिभूति अधिनियम के तहत नियम 144 के पुनर्विक्रय प्रतिबंधों, 1934 के प्रतिभूति विनियम अधिनियम ("विनियम अधिनियम") के तहत धारा 16 के दायित्व और रपिपोर्टिंग प्रावधानों, और विनियम BTR के अनुपालन को सुगम बनाती है। हालांकि, किसी व्यापार की पूर्व-अनुमोदन (pre-clearance) इनसाइडर ट्रेडिंग के दावे के खिलाफ कोई बचाव नहीं है और यह आपको इनसाइडर ट्रेडिंग कानूनों या इस नीति का अन्यथा अनुपालन करने से छूट नहीं देता है।

जनरल काउंसल या उनके अधिकृत व्यक्ति पर पूर्व-अनुमोदन के लिए प्रस्तुत किसी लेनदेन को अनुमोदित करने का कोई दायित्व नहीं है, और वे अपने एकमात्र वविक से लेनदेन की अनुमति देने का निर्णय ले सकते हैं।

अतिरिक्त प्रतबंध और मार्गदर्शन

यह अनुभाग कुछ प्रकार के लेनदेन को संबोधित करता है जो आपको और कंपनी को महत्वपूर्ण जोखिमों के संपर्क में ला सकते हैं। आपको यह समझना चाहिए कि भले ही कोई लेनदेन इस अनुभाग द्वारा स्पष्ट रूप से नषिद्ध न हो, फिर भी यह सुनिश्चित करने की जिम्मेदारी आपकी है कि लेनदेन अन्यथा इस नीति के उन प्रावधानों का अनुपालन करता है जो उस पर लागू हो सकते हैं, जैसे कि अंदरूनी कारोबार (insider trading) पर सामान्य प्रतबंध के साथ-साथ पूर्व-अनुमोदन प्रक्रियाएं और ब्लैकआउट अवधि, जहां तक लागू हो।

आप शॉर्ट सेल्स में संलग्न नहीं हो सकते

कंपनी की प्रतभूतियों के संबंध में शॉर्ट सेल्स (यानी, एक ऐसी प्रतभूति की बिक्री जिसके वितरण के लिए उधार लेना आवश्यक है) और "बॉक्स के खिलाफ शॉर्ट सेलिंग" (यानी, विलंबित वितरण के साथ बिक्री) इस नीति के तहत नषिद्ध हैं। शॉर्ट सेल्स बाजार को कंपनी के बारे में संभावित बुरी खबरों, कंपनी की संभावनाओं में सामान्य अविश्वास, और यह अपेक्षा कि कंपनी के प्रतभूतियों का मूल्य घट जाएगा, का संकेत दे सकते हैं। इसके अलावा, शॉर्ट सेल्स प्रभावी रूप से कंपनी की सफलता के खिलाफ एक सट्टा है और यह विक्रेता के कंपनी के प्रदर्शन को बेहतर बनाने के प्रोत्साहन को कम कर सकते हैं। शॉर्ट सेल्स इस संदेह को भी पैदा कर सकते हैं कि विक्रेता अंदरूनी कारोबार (insider trading) में शामिल है।

आप व्युत्पन्न प्रतभूतियों और हेजिंग लेनदेन में संलग्न नहीं हो सकते

आप पर कंपनी की प्रतभूतियों के संबंध में सार्वजनिक रूप से कारोबार करने वाले विकल्पों, जैसे पुट्स और कॉल्स, और अन्य व्युत्पन्न प्रतभूतियों में लेनदेन करने पर प्रतबंध है। यह प्रतबंध कंपनी की प्रतभूतियों को रखने से जुड़े जोखिमों को कम करने के लिए डिज़ाइन किए गए किसी भी हेजिंग या समान लेनदेन पर भी लागू होता है, जिसमें प्रीपेड वेरिफेबल कॉन्ट्रैक्ट्स, इक्विटी स्वेप्स, कॉलर, और एक्सचेज फंड शामिल हैं, लेकिन इन्हें तक सीमा नहीं है। कंपनी के लाभ योजनाओं या कंपनी के साथ अन्य कषतपूरत विवस्थाओं के अनुसार जारी किए गए स्टॉक विकल्पों, स्टॉक प्रशंसा अधिकारों, और अन्य प्रतभूतियों का स्वामित्व और उनमें लेनदेन इस नषिध के अधीन नहीं है, बशर्ते कि आप अपने स्वामित्व वाले कंपनी के स्टॉक या विकल्पों के संबंध में हेजिंग में संलग्न नहीं हो सकते।

डेरिवेटिव प्रतभूतियों में लेनदेन कंपनी की प्रतभूतियों में अल्पकालिक और सट्टात्मक रुचि को दर्शा सकता है और अनुचितता का आभास पैदा कर सकता है, भले ही लेनदेन में अंदरूनी जानकारी पर ट्रेडिंग शामिल न हो। डेरिवेटिव में ट्रेडिंग कंपनी के दीर्घकालिक उद्देश्यों की कीमत पर अल्पकालिक प्रदर्शन पर भी ध्यान केंद्रित कर सकती है। इसके अलावा, डेरिवेटिव लेनदेन पर प्रतभूति कानूनों का आवेदन जटिल हो सकता है, और डेरिवेटिव लेनदेन में शामिल व्यक्ति प्रतभूति कानूनों का उल्लंघन करने के बड़े हुए जोखिमों के अधीन हो सकते हैं।

कुछ व्यक्ति ऋणों के लिए गरिबी के रूप में कंपनी की प्रतभूतियों को गरिबी नहीं रख सकते हैं

यदि आप एक्सचेंज अधिनियम की धारा 16 या इस नीति के तहत ब्लैकआउट अवधियों या पूर्व-अनुमोदन आवश्यकताओं का पालन करने के लिए बाध्य हैं, तो आप ऋण के लिए गरिबी के रूप में कंपनी की प्रतभूतियों को गरिबी नहीं रख सकते। यदि आप ऋण पर चूक करते हैं, तो ऋणदाता गरिबी रखी गई प्रतभूतियों को एक जब्ती बिक्री में गरिबी के रूप में बेच सकता है। यह बिक्री, भले ही आपकी अनुरोध पर शुरू नहीं की गई हो, फिर भी आपके लाभ के लिए एक बिक्री मानी जाती है, और यदि यह ऐसे समय में की जाती है जब आप महत्वपूर्ण गैर-सार्वजनिक जानकारी से अवगत हैं या अन्यथा कंपनी प्रतभूतियों में व्यापार करने की अनुमति नहीं है, तो इसके परिणामस्वरूप अनजाने में इनसाइडर ट्रेडिंग का उल्लंघन, धारा 16 और नियम BTR का उल्लंघन (अधिकारियों और नदिशकों के लिए), इस नीति का उल्लंघन और आपके तथा कंपनी के लिए प्रतिकूल प्रचार हो सकता है। इन्हें कारणों से, भले ही आपको ऋण के लिए कंपनी प्रतभूतियों को संपार्श्विक के रूप में गरिबी रखने से प्रतबंधित नहीं किया गया हो, आपको सावधानी बरतनी चाहिए।

ऐसा करते समय सावधानी बरतनी चाहिए।

कुछ व्यक्ति मार्जनि खातों में कंपनी प्रतभूतियों को धारण नहीं कर सकते हैं।

यदि आप एक्सचेंज अधिनियम की धारा 16 या इस नीति के तहत ब्लैकआउट अवधियों या पूर्व-अनुमोदन आवश्यकताओं का पालन करने के लिए बाध्य हैं, तो आप मार्जनि खातों में कंपनी प्रतभूतियों को धारण नहीं कर सकते। सामान्य मार्जनि व्यवस्थाओं के तहत, यदि आप मार्जनि कॉल को पूरा करने में विफल रहते हैं, तो ब्रोकर आपके बिना सहमति के मार्जनि खाते में रखी प्रतभूतियों को बेचने का हकदार हो सकता है। यह बिक्री, भले ही आपकी अनुरोध पर शुरू नहीं की गई हो, फिर भी आपके लाभ के लिए एक बिक्री मानी जाती है, और यदि यह ऐसे समय में की जाती है जब आप महत्वपूर्ण गैर-सार्वजनिक जानकारी से अवगत हैं या अन्यथा व्यापार करने की अनुमति नहीं है, तो इसके परिणामस्वरूप अनजाने में इनसाइडर ट्रेडिंग का उल्लंघन, धारा 16 और नियम BTR (अधिकारियों और नदिशकों के लिए) का उल्लंघन, इस नीति का उल्लंघन, और आपके तथा कंपनी के लिए प्रतिकूल प्रचार हो सकता है। इन्हीं कारणों से, भले ही आपको कंपनी की प्रतभूतियों को मार्जनि खातों में रखने से प्रतिबंधित नहीं किया गया हो, फिर भी आपको ऐसा करते समय सावधानी बरतनी चाहिए।

आपको ब्रोकरों के साथ खुले ऑर्डर देते समय सावधानी बरतनी चाहिए

एक स्वीकृत ट्रेडिंग योजना (जैसा कि नीचे चर्चा की गई है) के अनुसार छोड़कर, आपको ब्रोकरों के साथ खुले ऑर्डर, जैसे कि लिमिट ऑर्डर या स्टॉप ऑर्डर, देते समय सावधानी बरतनी चाहिए, विशेष रूप से जहां ऑर्डर के लंबे समय तक लंबित रहने की संभावना हो। ओपन ऑर्डर के परिणामस्वरूप किसी ऐसे समय में ट्रेड का निष्पादन हो सकता है जब आप महत्वपूर्ण गैर-सार्वजनिक जानकारी से अवगत हो या अन्यथा कंपनी प्रतभूतियों में व्यापार करने की अनुमति न हो, जिसके परिणामस्वरूप अनजाने में इनसाइडर ट्रेडिंग का उल्लंघन, इस नीति के धारा 16 और नियम BTR का उल्लंघन (अधिकारियों और नदिशकों के लिए) और आपके तथा कंपनी के लिए प्रतिकूल प्रचार हो सकता है। यदि आप ब्लैकआउट अवधि या पूर्व-अनुमोदन आवश्यकताओं के अधीन हैं, तो आपको उस समय जसि भी ब्रोकर के साथ आप कोई खुला ऑर्डर देते हैं, उसे इसकी सूचना देनी चाहिए।

आपको अल्पकालिक आधार पर कंपनी प्रतभूतियों का व्यापार नहीं करना चाहिए

अधिकारियों या नदिशकों द्वारा खुले बाजार में खरीदा गया कोई भी कंपनी का स्टॉक कम से कम छह (6) महीने तक रखा जाना चाहिए। अल्पकालिक आधार पर कंपनी प्रतभूतियों की खरीद और बिक्री को कंपनी की प्रतभूतियों में अल्पकालिक और सट्टात्मक हति माना जा सकता है और इससे अनुचितता का आभास हो सकता है, भले ही लेनदेन में आंतरिक जानकारी पर ट्रेडिंग शामिल न हो। इन ट्रेडों का प्रभाव कंपनी के दीर्घकालिक उद्देश्यों की कीमत पर अल्पकालिक प्रदर्शन पर भी ध्यान केंद्रित कर सकता है। अधिकारियों और नदिशकों को एक्सचेंज अधिनियम की धारा 16 द्वारा इस प्रकार के लेनदेन में शामिल होने से भी प्रतिबंधित किया गया है।

लागू पुरस्कारों की शर्तों के अधीन, कंपनी से एक कृपतप्रतिद्वितीय पुरस्कार के रूप में प्राप्त स्टॉक जसि फॉर्म S-8 पर एसईसी के साथ पंजीकृत किया गया है, उसे छह महीने तक रखने की आवश्यकता नहीं है (6) महीने तक रखना आवश्यक नहीं है और यदि आपके पास कोई महत्वपूर्ण गैर-सार्वजनिक जानकारी नहीं है तो इसे किसी भी समय बेचा जा सकता है।

उपहारों और दान पर ट्रेडिंग प्रतिबंध लागू हो सकते हैं

इस नीति के तहत ट्रेडिंग प्रतिबंध कंपनी प्रतभूतियों से संबंधित उपहारों और दान पर लागू होते हैं। उपहारों और दान के प्राप्तकर्ता अक्सर प्राप्त प्रतभूतियों को बेच देते हैं, जसि दाता द्वारा "टपि" माना जा सकता है। इसी तरह, उपहार या दान के समय प्रतभूतियों का मूल्य दाता को मिलने वाली कर कटौती या अन्य लाभ को प्रभावित कर सकता है।

सीमति अपवाद

इस नीतिके तहत कंपनी द्वारा लगाए गए प्रतर्बिंधों के लिए नमिन्लखित कुछ सीमति अपवाद हैं। कृपया ध्यान दें कि भले ही कोई लेनदेन इस नीतिके अपवाद के अधीन हो, आपको अलग से यह आकलन करने की आवश्यकता होगी कि क्या लेनदेन लागू कानून के अनुपालन में है। उदाहरण के लिए, भले ही किसी लेनदेन को इस नीति से छूट प्राप्त बताया गया हो, आपको एक्सचेंज अधिनियम की धारा 16 के तहत "शॉर्ट-स्वगि" ट्रेडिंग प्रतर्बिंधों का अनुपालन करने की आवश्यकता हो सकती है, जहाँ तक यह लागू हो। आप हर समय लागू कानून(ों) का अनुपालन करने के लिए ज़िम्मेदार हैं।

एसईसी नियमों का अनुपालन करने वाली ट्रेडिंग योजना के अनुसार लेनदेन

एसईसी ने ऐसे नियम बनाए हैं जो के कथित उल्लंघनों के खिलाफ एक सकारात्मक बचाव प्रदान करते हैं लखित अनुबंध, निर्देश, या योजना के अनुसार होने वाले लेनदेन के लिए यू.एस. संघीय इनसाइडर ट्रेडिंग कानून, जो एक्सचेंज अधिनियम के तहत नियम 10b5-1 में निर्धारित कुछ आवश्यकताओं को पूरा करते हैं ("**नियम 10b5-1 योजना**"). अन्य आवश्यकताओं के अलावा, एक नियम 10b5-1 योजना को (i) लेनदेन की राशि, मूल्य, तिथि, व्यापार व्यवस्था की अवधि और व्यापार व्यवस्था के तहत बेची या खरीदी जाने वाली प्रतर्भूतियों की कुल संख्या निर्दिष्ट करनी चाहिए, (ii) लेनदेन की मात्रा, कीमत और तारीख निर्धारित करने के लिए एक वस्तुनिष्ठ विधि निर्दिष्ट करना और/या (iii) लेनदेन की मात्रा, कीमत और तारीख निर्धारित करने के लिए कोई भी बाद का वविकाधिकार किसी अन्य व्यक्ति को सौंपना जो लेनदेन के समय, महत्वपूर्ण गैर-सार्वजनिक जानकारी से अवगत न हो।

नियम 10b5-1 योजनाओं को तब अपनाया जाना चाहिए जब ट्रेडिंग वडि खुली हो और जब आप महत्वपूर्ण गैर-सार्वजनिक जानकारी से अवगत न हो। इसके अतिरिक्त, आपको नियम 10b5-1 योजना के संबंध में सद्भावना से कार्य करना चाहिए और इसे इनसाइडर ट्रेडिंग पर प्रतर्बिंध से बचने की एक योजना के रूप में नहीं अपनाना चाहिए। इसलिए, यद्यपि एक मौजूदा नियम 10b5-1 योजना में संशोधन निषिद्ध नहीं है, एक नियम 10b5-1 योजना को इस इरादे से अपनाया जाना चाहिए कि इसे इसकी समाप्ति से पहले संशोधित या समाप्त नहीं किया जाएगा। एक मौजूदा योजना में संशोधन को समाप्तिमाना जा सकता है। अधिकारियों और निदेशकों को अपनी योजना को अपनाने या उसमें संशोधन करने के समय नियम 10b5-1 योजना में एक घोषणा शामिल करनी चाहिए कि (i) वह व्यक्ति कंपनी के बारे में महत्वपूर्ण गैर-सार्वजनिक जानकारी से अवगत नहीं है और (ii) वह व्यक्ति इस योजना को नियम 10b-5 के प्रतर्बिंधों से बचने की किसी योजना या साजिश के हिससे के रूप में नहीं, बल्कि सद्भावना से अपना रहा है।

नियम 10b5-1 योजनाओं में यह प्रावधान होना चाहिए कि नियम 10b5-1(c)(ii)(B) में निर्दिष्ट लागू कूलिंग-ऑफ अवधि की समाप्ति तक कोई व्यापार नहीं हो सकता है। उपयुक्त कूलिंग-ऑफ अवधि कवर किए गए व्यक्ति की स्थिति के आधार पर भिन्न होगी। निदेशक और अधिकारियों के लिए, कूलिंग-ऑफ अवधि नमिन्लखित में से बाद की तारीख को समाप्त होती है: (i) ट्रेडिंग योजना को अपनाने या संशोधित करने के नब्बे (90) दिनों बाद; या (ii) उस तमिही के लिए कंपनी के वित्तीय परिणामों का फॉर्म 10-क्यू या फॉर्म 10-के में प्रकटीकरण होने के दो (2) कार्य दिवस बाद (120 दिनों से अधिक नहीं)। इस नीतिके अंतर्गत आने वाले अन्य सभी लोगों के लिए, ट्रेडिंग योजना को अपनाने या संशोधित करने के तीस (30) दिनों बाद कूलिंग-ऑफ अवधि समाप्त हो जाती है। यह आवश्यक कूलिंग-ऑफ अवधि एक नई रूल 10b5-1 योजना में प्रवेश करने और रूल 10b5-1 योजना के किसी भी संशोधन या परिवर्तन पर लागू होगी।

नियम 10b5-1 के तहत कुछ सीमति अपवादों के अधीन, आप एक समय में एक से अधिक नियम 10b5-1 योजना में प्रवेश नहीं कर सकते। नियम 10b5-1 में निर्दिष्ट कुछ सीमति अपवादों के अधीन, आप किसी भी 12-महीने की अवधि के दौरान केवल एक "एकल व्यापार" नियम 10b5-1 योजना तक ही सीमति हैं (यानी, एक नियम 10b5-1 योजना जसि नियम 10b5-1 योजना के अधीन कुल प्रतर्भूतियों की खुली बाजार खरीद या बिक्री को एक ही लेनदेन के रूप में करने के लिए डिज़ाइन किया गया है)।

नियम 10b5-1 योजना के अनुसार किए गए लेनदेन जो (i) अनुकूल के साथ अनुपालन करते हैं

रूल 10b5-1 में निर्धारित बचाव का अनुपालन करते हैं और (ii) सामान्य सलाहकार द्वारा अनुमोदित है, तो वे इस नीति में महत्वपूर्ण गैर-सार्वजनिक जानकारी के बारे में जागरूक होने पर किए गए ट्रेडों के खिलाफ प्रतिबंधों या इस नीति के तहत स्थापित पूर्व-अनुमोदन प्रक्रियाओं या ब्लैकआउट अवधियों के अधीन नहीं हैं। नियम 10b5-1 योजना को मंजूरी देते समय, जनरल काउंसिल इस नीति में व्यक्त उद्देश्यों को आगे बढ़ाने के लिए, नियम 10b5-1 में निर्धारित मानदंडों के अतिरिक्त मानदंड लागू कर सकते हैं। इसलिए आपको किसी भी नियम 10b5-1 योजना में प्रवेश करने से पहले जनरल काउंसिल से परामर्श करना चाहिए।

नियम 10b5-1 योजनाओं के संबंध में एसईसी के नियम जटिल हैं और प्रभावी होने के लिए उनका पूरी तरह से अनुपालन किया जाना चाहिए। ऊपर दिया गया विवरण केवल एक सारांश है, और कंपनी दृढ़ता से सलाह देती है कि यदि आप नियम 10b5-1 योजना को अपनाने, संशोधित करने, या समाप्त करने का इरादा रखते हैं तो आप अपने कानूनी सलाहकार से परामर्श करें। हालांकि नियम 10b5-1 योजनाएँ कंपनी द्वारा समीक्षा और अनुमोदन के अधीन हैं, ट्रेडिंग योजना को अपनाने, संशोधित करने या समाप्त करने वाला व्यक्ति अंततः नियम 10b5-1 के अनुपालन और यह सुनिश्चित करने के लिए ज़िम्मेदार है कि ट्रेडिंग योजना इस नीति के अनुरूप है।

नियम 10b5-1 योजनाओं को जनरल काउंसिल के पास दायर किया जाना चाहिए और इसके साथ एक नष्टिपत्र प्रमाणपत्र संलग्न होना चाहिए जिसमें यह कहा गया हो कि नियम 10b5-1 योजना कानूनी आवश्यकताओं और कंपनी द्वारा स्थापित किसी भी अन्य मानदंडों का अनुपालन करती है। कंपनी और कंपनी के अधिकारियों और नदिशकों को नियम 10b5-1 योजनाओं के संबंध में एसईसी फाइलिंग में कुछ खुलासे करना अनिवार्य है। कंपनी के अधिकारियों और नदिशकों को नियम 10b5-1 योजनाओं के संबंध में कंपनी द्वारा अनुरोधित कोई भी जानकारी प्रदान करने का उपक्रम करना होगा, ताकि आवश्यक खुलासे या कोई अन्य खुलासे किए जा सकें जिनसे कंपनी परस्थितियों के अनुसार उपयुक्त समझती है। प्रत्येक नदिशक, अधिकारी, और अन्य धारा 16 के अंदरूनी सूत्र यह समझते हैं कि एक पूर्व-नियोजित बिक्री कार्यक्रम की स्वीकृति अंगीकार किसी भी तरह से एक्सचेंज अधिनियम की धारा 16 के तहत ऐसे व्यक्तियों की दायित्वों को कम या समाप्त नहीं करता है, जिसमें ऐसे व्यक्तियों का प्रकटीकरण और शॉर्ट-स्विंग ट्रेडिंग देयताएँ शामिल हैं। यदि कोई प्रश्न उत्पन्न होते हैं, तो ऐसे व्यक्तियों को नियम 10b5-1 योजना को लागू करने में अपने स्वयं के वकील से परामर्श करना चाहिए।

इस नीति के तहत ट्रेडिंग प्रतिबंध आम तौर पर स्टॉक विकल्प, प्रतिबंधित स्टॉक और स्टॉक प्रशंसा अधिकारों की प्राप्ति और अर्हता प्राप्त करने पर लागू नहीं होते हैं

इस नीति के तहत ट्रेडिंग प्रतिबंध कंपनी द्वारा जारी या प्रस्तावित स्टॉक विकल्पों, प्रतिबंधित स्टॉक या स्टॉक एप्रिसिएशन राइट्स के स्वीकरण या खरीद पर लागू नहीं होते हैं। इस नीति के तहत ट्रेडिंग प्रतिबंध लागू योजनाओं और समझौतों के अनुसार स्टॉक विकल्पों, प्रतिबंधित स्टॉक, या स्टॉक एप्रिसिएशन राइट्स के वेस्टिंग, रद्दीकरण, या जब्ती पर भी लागू नहीं होते हैं।

इस नीति के तहत ट्रेडिंग प्रतिबंध आम तौर पर नकद के लिए स्टॉक विकल्पों के प्रयोग पर लागू नहीं होते हैं।

इस नीति के तहत ट्रेडिंग प्रतिबंध कंपनी की स्टॉक विकल्प योजनाओं के तहत नकद के लिए स्टॉक विकल्पों के प्रयोग पर लागू नहीं होते हैं। इसी प्रकार, इस नीति के तहत ट्रेडिंग प्रतिबंध कंपनी के साथ स्टॉक-फॉर-स्टॉक एक्सचेंज में स्टॉक विकल्पों के प्रयोग पर या विकल्प के प्रयोग से संबंधित कर दायित्वों को पूरा करने के लिए कंपनी से प्रतिभूतियों को रोकने के चुनाव पर लागू नहीं होते हैं। हालांकि, इस नीति के तहत ट्रेडिंग प्रतिबंध (i) स्टॉक विकल्प के प्रयोग पर जारी की गई किसी भी प्रतिभूतियों की बिक्री, (ii) एक ब्रोकर के माध्यम से स्टॉक विकल्प के नकद रहित प्रयोग, क्योंकि इसमें प्रयोग की लागतों को पूरा करने के लिए अंतरनिहित शेयरों का एक हिसाब बेचना शामिल है, और (iii) किसी अन्य बाजार बिक्री पर लागू होते हैं, जिसका उद्देश्य किसी विकल्प की व्यापार कीमत का भुगतान करने के लिए आवश्यक नकदी उत्पन्न करना है।

ट्रेडिंग प्रतबंध आम तौर पर कर्मचारी स्टॉक खरीद योजना से की गई खरीद पर लागू नहीं होते हैं

इस नीति में व्यापार प्रतबंध कंपनी की कर्मचारी स्टॉक खरीद योजना में भागीदारी के संबंध में चुनावों या योजना के तहत प्रतभूतियों की खरीद पर लागू नहीं होते हैं। हालांकि, व्यापार प्रतबंध ऐसी किसी भी प्रतभूतियों की बाद की बिक्री पर लागू होते हैं।

व्यापार प्रतबंध कुछ 401(k) योजना लेनदेन पर लागू नहीं होते हैं

इस नीति में व्यापार प्रतबंध, आपके पेंसल योजना चुनाव के आधार पर योजना में किए गए आवधिक योगदानों के परिणामस्वरूप 401(k) योजना में कंपनी के स्टॉक की खरीद पर लागू नहीं होते हैं। हालांकि, व्यापार प्रतबंध 401(k) योजना के तहत आपके द्वारा किए गए चुनावों पर लागू होते हैं

(i) आपके योगदानों का प्रतस्थित बढ़ाना या घटाना जो एक कंपनी स्टॉक फंड में आवंटित किया जाएगा, (ii) शेष राशि को एक कंपनी स्टॉक फंड में या उससे बाहर स्थानांतरित करना, (iii) अपने 401(k) योजना खाते के खिलाफ पैसा उधार लेना यदि ऋण के परिणामस्वरूप आपके कंपनी स्टॉक फंड शेष का कुछ या सभी हिस्सा तरल हो जाता है, और (iv) एक योजना ऋण का पूर्व-भुगतान करना यदि पूर्व-भुगतान के परिणामस्वरूप ऋण की राशि कंपनी स्टॉक फंड को आवंटित हो जाती है।

ट्रेडिंग प्रतबंध आम तौर पर स्टॉक स्प्लिट, स्टॉक डिविडेंड, और इसी तरह के लेनदेन पर लागू नहीं होते हैं

इस नीति के तहत ट्रेडिंग प्रतबंध, किसी वर्ग की सभी प्रतभूतियों पर समान रूप से लागू होने वाले स्टॉक स्प्लिट या स्टॉक डिविडेंड के परिणामस्वरूप रखे गए प्रतभूतियों की संख्या में परिवर्तन पर लागू नहीं होते हैं, या समान लेनदेन पर।

स्वामित्व के रूप में परिवर्तन पर ट्रेडिंग प्रतबंध आम तौर पर लागू नहीं होते हैं

ऐसे लेन-देन जिनमें केवल उस रूप में परिवर्तन शामिल है जिसमें आप प्रतभूतियों के मालिक हैं, अनुमत हैं। उदाहरण के लिए, आप ऐसे *इंटर वीस ट्रांस* को शेयर हस्तांतरित कर सकते हैं जिसका आप अपने जीवनकाल के दौरान एकमात्र लाभार्थी हैं।

अन्य अपवाद

इस नीति से कोई अन्य अपवाद मुख्य वित्तीय अधिकारी के साथ परामर्श में, महाधिवक्ता द्वारा अनुमोदित किया जाना चाहिए; बशर्ते, तथापि, कि महाधिवक्ता या मुख्य वित्तीय अधिकारी के शामिल होने वाले किसी भी लेनदेन के संबंध में प्रदान किया गया कोई भी अन्य अपवाद मुख्य कार्यकारी अधिकारी द्वारा अनुमोदित किया जाना चाहिए।

एक्सचेंज अधिनियम की धारा 16 का अनुपालन

नदिशक, अधिकारी, प्रमुख शेयरधारक और कुछ अन्य व्यक्तियों पर धारा 16 के तहत अतिरिक्त दायित्व होते हैं

एक्सचेंज अधिनियम की धारा 16, और संबंधित नियम और वनियम, (i) रपिपोर्टिंग दायित्व, (ii) "शॉर्ट-स्वगि" लेनदेन पर प्रतिबंध, और (iii) नदिशकों, अधिकारियों, बड़े शेयरधारकों, और कुछ अन्य व्यक्तियों पर लागू होने वाले शॉर्ट सेल्स और अन्य लेनदेन पर प्रतिबंध निर्धारित करते हैं। कंपनी ने इन मामलों से संबंधित ज्ञापन और अन्य सामग्री प्रदान की है या प्रदान करेगी।

जनरल काउंसिल उन व्यक्तियों की एक सूची बनाए रखेगा जिन्हें एक्सचेंज अधिनियम की धारा 16 और संबंधित नियमों और वनियमों का पालन करना आवश्यक है, क्योंकि वे कंपनी में अपने-अपने पदों के कारण आते हैं। जनरल काउंसिल समय-समय पर नए अधिकारियों या नदिशकों के चुनाव, अधिकारियों या अन्य कर्मचारियों की जम्मेदारियों में किसी भी बदलाव, और किसी भी पदोन्नति, पदावनति, इस्तीफा या प्रस्थान को दर्शाने के लिए इस सूची में उचित संशोधन कर सकता है।

यह सूची किसी भी समय धारा 16 की आवश्यकताओं के अधीन व्यक्तियों की एक संपूर्ण सूची नहीं है। उदाहरण के लिए, यदि आप सूची में नहीं हैं, तब भी आप अपनी शेयरधारिता के कारण धारा 16 की रपिपोर्टिंग दायित्वों के अधीन हो सकते हैं।

धारा 16 रपिपोर्टिंग को सुगम बनाने के लिए अधिसूचना आवश्यकताएँ

धारा 16 की आवश्यकताओं के अनुसार लेनदेन की समय पर रपिपोर्टिंग को सुगम बनाने के लिए, धारा 16 की रपिपोर्टिंग आवश्यकताओं के अधीन प्रत्येक व्यक्तिको कंपनी को वसित्त जानकारी प्रदान करनी चाहिए या यह सुनिश्चित करना चाहिए कि उसका ब्रोकर प्रदान करे (जैसे, व्यापार की तारीख, शेयरों की संख्या, सटीक कीमत, आदि) तथा कंपनी की प्रतिभूतियों से संबंधित उसके लेन-देन के बारे में, जिसमें उपहार, हस्तांतरण, गरिबी और ट्रेडिंग प्लान के अनुसार किए गए लेन-देन शामिल हैं, नष्टिपादन से पहले (यदिलगू हो, तो पूर्व-अनुमोदन प्रक्रियाओं के अनुपालन की पुष्टि करने के लिए) और तुरंत बाद।

अन्य आवश्यकताएँ भी लागू हो सकती हैं

नदिशक और अधिकारियों द्वारा कंपनी की प्रतिभूतियों में लेनदेन से अतिरिक्त रपिपोर्टिंग आवश्यकताएं और प्रतिबंध भी लागू हो सकते हैं, और उच्च मात्रा में होने पर इसे एक "वतिरण" माना जा सकता है जिसके लिए प्रतिभूतिकानूनों के तहत पंजीकरण की आवश्यकता होती है। यह इस नीति की पूर्व-अनुमोदन प्रक्रियाओं का अनुपालन करना विशेष रूप से महत्वपूर्ण बनाता है।

व्यक्तिगत जम्मेदारी

धारा 16 की रपिपोर्ट दाखलि करने, और अन्यथा धारा 16 और अन्य नियमों और वनियमों का अनुपालन करने का दायित्व व्यक्तिगत है। हालांकि कंपनी कुछ मामलों में नदिशकों और अधिकारियों की ओर से ऐसे फॉर्म दाखलि करने में सुविधा प्रदान कर सकती है, लेकिन कंपनी किसी भी व्यक्ति द्वारा लागू नियमों और वनियमों का अनुपालन न करने के लिए उत्तरदायी नहीं है।

संबंधी अतिरिक्त जानकारी

नीति की डिलीवरी

यह नीति कंपनी के सभी नदिशकों, अधिकारियों, कर्मचारियों और एजेंटों को तब दी जाएगी जब वे कंपनी के साथ सेवा शुरू करेंगे। इसके अतिरिक्त, इस नीति (या इस नीति का सारांश) को कंपनी की इंटरनेट वेबसाइट पर पोस्ट किया जाएगा और समय-समय पर वितरित किया जाएगा। कंपनी के प्रत्येक नदिशक, अधिकारी, कर्मचारी और एजेंट को यह स्वीकार करना आवश्यक है कि वह इस नीति को समझता है और इसका पालन करने के लिए सहमत है।

संशोधन

हम अपनी नीतियों और प्रक्रियाओं की निरंतर समीक्षा करने और उन्हें अद्यतन करने के लिए प्रतिबद्ध हैं। अतः कंपनी लागू कानून के अधीन, किसी भी समय और किसी भी कारण से इस नीति में संशोधन, परिवर्तन या समाप्त करने का अधिकार सुरक्षित रखती है। इनसाइडर ट्रेडिंग के संबंध में कंपनी की नीतियों की एक वर्तमान प्रति जनरल काउंसल से संपर्क करके प्राप्त की जा सकती है।

* * *

इस इनसाइडर ट्रेडिंग नीति में कुछ भी रोजगार अनुबंध या रोजगार की अवधि नहीं बनाता है या उसका संकेत नहीं देता है। कंपनी में रोजगार 'एट-विल' (at-will) है। 'एट-विल' रोजगार को कर्मचारी या कंपनी द्वारा किसी भी समय, कारण सहित या बिना कारण के और सूचना सहित या बिना सूचना के समाप्त किया जा सकता है। इस इनसाइडर ट्रेडिंग नीति में कुछ भी 'एट-विल' रोजगार को समाप्त करने के अधिकार को सीमा नहीं करेगा। कंपनी के किसी भी कर्मचारी के पास किसी निर्दिष्ट अवधि के लिए रोजगार के लिए कोई समझौता करने या कंपनी की 'एट-विल' रोजगार नीति के विपरीत कोई समझौता या प्रतिनिधित्व करने का कोई अधिकार नहीं है। केवल कंपनी के मुख्य कार्यकारी अधिकारी के पास ही ऐसा कोई समझौता करने का अधिकार है, जो लिखित रूप में होना चाहिए।

इस इनसाइडर ट्रेडिंग नीति में दी गई नीतियां कंपनी की नीतियों की एक संपूर्ण सूची या उन प्रकार के आचरणों की एक संपूर्ण सूची नहीं हैं, जिनके पर्याप्त रूप अनुशासन, बर्खास्तगी तक की कार्रवाई हो सकती है।