

ARTIVION™

İÇERİDEN ÖĞRENİLEN BİLGİLERLE TİCARET POLİTİKASI VE MENKUL KIYMETLERDE BELİRLİ İŞLEMLERE İLİŞKİN YÖNERGELER

5 Ağustos 2026 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından kabul edildi

ÖZET

İçeriden Öğrenenlerin Ticareti –

- (a) Artivion, Inc. (bağlı ortaklıkları ile birlikte “Şirket”) hakkında önemli ve kamuya açık olmayan bilgilere sahip olan veya Şirkete hizmet verirken diğer kuruluşlar hakkında elde edilen önemli ve kamuya açık olmayan bilgilere sahip olan yönetim kurulu üyeleri, üst düzey yöneticiler, çalışanlar ve diğer kişilerin, bu bilgilere dayanarak menkul kıymet işlemleri gerçekleştirmeleri ABD yasalarına aykırıdır.
- (b) Kişinin bu bilgileri işlem amacıyla “kullanmamış” olması, savunma olarak kabul edilmez.
- (c) Şirketin içeriden bilgi sahibi listesinde yer alan tüm yönetim kurulu üyeleri, üst düzey yöneticiler ve çalışanlar, Şirket menkul kıymetleriyle ilgili her türlü işlemi önceden onaylatmakla yükümlüdür.
- (d) Hem (1) bu tür bilgileri başkalarına ifşa etmek ve bu kişilerin daha sonra bu bilgilere dayanarak işlem yapması hem de (2) bu tür bilgilere sahipken işlemler hakkında tavsiyelerde bulunmak veya görüş bildirmek de yasadışıdır. Hem bilgiyi veya tavsiyeyi paylaşan kişi hem de buna göre hareket eden kişi yasal olarak sorumlu tutulabilir.
- (e) Bu Politikaya ilişkin her türlü ihlali veya ihlal şüphesini Şirketin Genel Hukuk Müşaviri ve Uyum Direktörü’ne veya onun halefine ya da atadığı kişiye (“**Genel Hukuk** Müşaviri”) bildirmekle yükümlüsünüz.

İşlem Yasağı Dönemleri –

- (a) Şirket çalışanlarının önemli ve kamuya açık olmayan bilgilere sahip olma olasılığının arttığı dönemlerde, Şirket bir işlem yasağı dönemi ilan edebilir; bu süre zarfında, belirlenen kişilerin SEC tarafından izin verilen özel anlaşmalar yapmadıkları sürece Şirket menkul kıymetleriyle işlem yapmaları yasaktır.
- (b) Ticaret Yasağı Dönemlerine tabi olup olmamanıza veya herhangi bir zamanda bu tür bir döneme tabi olup olmamanıza bakılmaksızın, önemli kamuya açık olmayan bilgilere dayalı ticaret yapma yasağına ve bu Politikadaki diğer geçerli kısıtlamalara tabi olmaya devam edersiniz.
- (c) Tüm kişiler, Şirket menkul kıymetleriyle herhangi bir işlem yapmaya kalkışmadan önce, kendilerinin önemli kamuya açık olmayan bilgilere sahip olup olmadıklarını belirleme konusunda kişisel sorumluluk taşır.

Diğer Kısıtlamalar ve Gereklilikler – Menkul kıymet işlemleri ve raporlama gerekliliklerine ilişkin çok çeşitli ek kısıtlamalar, aşağıdaki Politika ve kılavuzlarda ele alınmaktadır.

Yukarıdaki özet, tüm kısıtlanmış davranışları kapsamayı amaçlamadığından lütfen bu belgenin tamamını inceleyin ve sorularınız için Genel Hukuk Müşaviri veya hukuk departmanından bir yetkiliyle iletişime geçin.

ARTIVION™

İÇİNDEKİLER

Sayfa

GİRİŞ.....	2
BU POLİTİKANIN KAPSAMINA GİREN KİŞİLER VE İŞLEMLER	4
ÖNEMLİ KAMUYA AÇIK OLMAYAN BİLGİLER.....	6
ÖNEMLİ KAMUYA AÇIK OLMAYAN BİLGİLERE İLİŞKİN POLİTİKALAR	8
ALIM SATIM YASAK DÖNEMLERİ.....	10
İŞLEMLERİN ÖNCEDEN ONAYLANMASI.....	12
EK KISITLAMALAR VE YÖNERGELER	13
SINIRLI İSTİSNALAR	15
BORSALAR KANUNU'NUN 16 MADDESİNE UYUM.....	18
EK BİLGİLER	19

GİRİŞ

Artivion, Inc. (bağlı şirketleriyle birlikte “Şirket”), Şirket nezdinde görev yaptığınız süre boyunca edindiğiniz herhangi bir kamuya açık olmayan bilginin izinsiz olarak ifşa edilmesini ve menkul kıymet alım satımında önemli nitelikteki kamuya açık olmayan bilgilerin kötüye kullanılmasını yasaklamaktadır. Bu tür her türlü eylem, bu İçeriden Öğrenen Ticareti Politikası’nın (“Politika”) ihlali olarak kabul edilecektir.

İçeriden Öğrenen Ticareti’ne yönelik yasal yasaklar bulunmaktadır

ABD federal menkul kıymetler kanunlarındaki dolandırıcılıkla mücadele hükümleri, önemli kamuya açık olmayan bilgilere sahip olan yönetim kurulu üyeleri, üst düzey yöneticiler, çalışanlar ve diğer kişilerin bu bilgilere dayanarak işlem yapmasını yasaklamaktadır. Bu kanunlar uyarınca, işlemi gerçekleştiren kişinin işlem anında önemli kamuya açık olmayan bilgiden haberdar olması durumunda, işlemler genel olarak “önemli kamuya açık olmayan bilgilere dayalı” olarak kabul edilir ve kişinin bu bilgiyi işlem amacıyla “kullanmamış” olması bir savunma gerekçesi olarak kabul edilmez.

Önemli kamuya açık olmayan bilgileri doğrudan veya dolaylı olarak başkalarına ifşa etmek ve bu kişilerin daha sonra bu bilgilere dayanarak işlem yapması ya da önemli kamuya açık olmayan bilgilerin farkında iken menkul kıymet işlemlerine ilişkin tavsiyelerde bulunmak veya görüş bildirmek (buna bazen “tipping” denir) de yasadışıdır. Hem önemli kamuya açık olmayan bilgiyi, tavsiyeyi veya görüşü sağlayan kişi hem de buna dayanarak işlem yapan kişi sorumlu tutulabilir.

Bu yasadışı faaliyetler genellikle “*içeriden bilgi* ticareti” olarak adlandırılır. Eyalet menkul kıymetler kanunları ve diğer yargı bölgelerinin menkul kıymetler kanunları da içeriden bilgi ticaretine kısıtlamalar getirir.

Buna ek olarak, bir şirketin yanı sıra bireysel yönetim kurulu üyeleri, üst düzey yöneticiler ve diğer denetim personeli de, denetimleri, etkileri veya kontrolü altındaki kişilerin içeriden bilgi ticareti yapmasını önlemek için uygun adımları atmamaları nedeniyle “**kontrol eden** kişiler” olarak sorumluluk altına alınabilir.

Devlet kurumları, içeriden bilgi ticareti vakalarını tespit etme ve kovuşturma konusunda titiz davranmaktadır

ABD Menkul Kıymetler ve Borsa Komisyonu (“SEC”), Finans Sektörü Düzenleme Kurumu (“FINRA”) ve New York Borsası, içeriden bilgi ticareti soruşturmak ve tespit etmek için gelişmiş elektronik gözetim teknikleri kullanmaktadır; ayrıca SEC ve ABD Adalet Bakanlığı, içeriden bilgi ticareti ihlallerini kararlılıkla takip edebilir. Yabancı hesaplar aracılığıyla yapılan işlemler, aile üyeleri ve arkadaşlar tarafından gerçekleştirilen işlemler ile sadece az sayıda hisse senedinin alınıp satılmasıyla ilgili davalar başarıyla sonuçlandırılmıştır.

İçeriden bilgi ticareti yasalarının ve bu Politikanın ihlali durumunda önemli cezalar uygulanmaktadır

Hukukî ve cezai yaptırımlar. Bu Politikanın yürürlüğe girdiği tarih itibarıyla, ABD federal menkul kıymetler kanunları kapsamında içeriden bilgi ticareti ihlallerine yönelik olası yaptırımlar arasında şunlar yer alabilir:

- özel bir davada tazminat;
- elde edilen kârın iadesi veya önlenen zararın telafisi;
- 20 yıla kadar hapis cezası;

ARTIVION™

- bireyler için 5 milyon dolara, tüzel kişiler için 25 milyon dolara kadar cezai para cezaları;
- elde edilen kârın veya önlenen zararın üç katına kadar medeni para cezaları;

ARTIVION™

- halka açık bir şirkette yönetici veya yönetim kurulu üyesi olarak görev yapma yasağı; ve
- gelecekte benzer ihlallerin yapılmasına yönelik ihtiyati tedbir.

Haber verme eylemi için de medeni ve cezai yaptırımlar geçerlidir. SEC, bilgi veren kişinin alım satım yapmamış veya başka bir kişinin alım satımından herhangi bir fayda sağlamamış olsa bile, haber verme vakalarında yüksek cezalar uygulamıştır.

Kontrol sahibi kişinin sorumluluğu. Bu Politikanın yürürlüğe girdiği tarih itibarıyla, “kontrol sahibi kişi” sorumluluğuna ilişkin ceza, içeriden bilgi ticareti ihlalleri sonucunda elde edilen kârın veya önlenen zararın üç katı ile 1 milyon dolar arasında hangisi daha yüksekse o tutarda bir hukuki para cezası ile potansiyel cezai para cezaları ve hapis cezasıdır.

Şirket disiplin cezaları. Şirketin, bu Politikaya uymadığınız sonucuna varmak için makul bir dayanağı olması halinde, bu Politikaya uymamanızın bir yasa ihlaline yol açıp açmamasına bakılmaksızın, haklı nedenli işten çıkarılma dahil olmak üzere Şirket tarafından disiplin cezasına tabi tutulabilirsiniz. Şirketin, size karşı disiplin cezası uygulamadan önce, ihlal ettiği iddia edilen kişiye karşı herhangi bir medeni veya cezai davanın açılmasını veya sonuçlanmasını beklemesi gerekmez. Ayrıca, Şirket, bu Politikaya uyumu sağlamak amacıyla Şirketin transfer acentesine transfer durdurma ve diğer talimatlar verebilir.

Bu Politika ile ilgili sorular

Bu Politikada ele alınan konularla ilgili her türlü soru, talep veya bildirim, Şirketin Genel Hukuk Müşaviri ve Uyum Direktörü'ne (“*Genel Hukuk Müşaviri*”) veya bunların yetkilendirdiği kişilere iletiniz. Genel Hukuk Müşaviri, genel olarak bu Politikanın uygulanmasından sorumludur ve bu uygulamaya yardımcı olacak diğer kişileri seçebilir.

İhlalleri bildirme yükümlülüğünüz bulunmaktadır

Şirketin Davranış Kuralları'nda da belirtildiği üzere, bu Politikanın uygulanmasına yardımcı olmak sizin sorumluluğunuzdadır. Olası ihlallere karşı uyanık olmalı ve bu Politikaya yönelik ihlalleri veya ihlal şüphesini derhal compliance@artivion.com adresinden veya Şirketin anonim ihbar hattı (855.845.3467 ve <https://artivion.ethicspoint.com>) aracılığıyla Genel Hukuk Müşavirine bildirmelisiniz. Uyum ihbar hattı, uyum ihlallerinin bildirilmesi için haftanın 7 günü, günün 24 saati hizmet veren gizli bir üçüncü taraf hattıdır. Durumunuz kimliğinizin gizli tutulmasını gerektiriyorsa, kimliğiniz makul ölçüde mümkün olan en geniş ölçüde gizli tutulacaktır. Anonim kalmak istiyorsanız, Genel Hukuk Müşavirine hitaben 1655 Roberts Blvd, N.W., Kennesaw, GA 30144 adresine bir mektup gönderin. Anonim bir bildirimde bulunursanız, konuyla ilgili olabileceğini düşündüğünüz her türlü kanıt da dahil olmak üzere lütfen mümkün olduğunca fazla ayrıntı verin.

Artivion, iyi niyetle yaptığınız herhangi bir bildirim nedeniyle size karşı herhangi bir şekilde misilleme yapılmasına müsamaha göstermeyecektir. İyi niyetle bildirimde bulunmak, bir ihlal şüphesi olduğunu düşündüğünüz ve durumla ilgili doğru olduğuna inandığınız bilgileri Şirket ile tam olarak paylaştığınız anlamına gelir. Şirket adına, iyi niyetle bildirimde bulunan bir kişiye karşı herhangi bir şekilde misilleme yapan veya buna göz yuman herhangi bir kişi, yerel yasalara uygun olarak işten çıkarılma da dahil olmak üzere disiplin cezasına tabi tutulacaktır.

Bu Politikaya uymaktan kişisel olarak siz sorumlusunuz

Bu Politikaya ve geçerli yasa ve yönetmeliklere uymakla ilgili nihai sorumluluk size aittir. Her zaman sağduyunuzu kullanmalı ve gerektiğinde hukuk ve finans danışmanlarınıza danışmalısınız. Herhangi bir sorunuz varsa yardım almanızı tavsiye ederiz. İçeriden bilgi ticareti ile ilgili kurallar karmaşık olabilir ve içeriden bilgi ticareti yasalarının ihlali ciddi sonuçlar doğurabilir.

BU “ ” POLİTİKASININ KAPSAMINA GİREN KİŞİLER VE İŞLEMLER

Bu Politikanın Kapsadığı Kişiler

Bu Politika, Şirketin tüm yönetim kurulu üyeleri, üst düzey yöneticileri, çalışanları ve temsilcileri (danışmanlar ve bağımsız yükleniciler gibi) için geçerlidir. Bu Politikada geçen “siz” ifadesi (ayrıca Şirketin yönetim kurulu üyeleri, üst düzey yöneticileri, çalışanları ve temsilcilerine yapılan genel atıflar), yakın aile üyelerinizi, aynı evde yaşadığınız kişileri, ekonomik olarak size bağımlı olan kişileri ve menkul kıymet işlemlerini etkilediğiniz, yönlendirdiğiniz veya kontrol ettiğiniz diğer tüm kişi veya kuruluşları (örneğin, bir girişim fonu veya diğer yatırım fonu; fonun işlemlerini etkiliyorsanız, yönlendiriyorsanız veya kontrol ediyorsanız) da kapsar. Bu diğer kişi ve kuruluşların da bu Politikaya uymasını sağlamak sizin sorumluluğunuzdadır.

Bu Politika kapsamındaki işlem türleri

“Sınırlı İstisnalar” başlıklı bölümde belirtilen durumlar haricinde, bu Politika, Şirket’in menkul kıymetlerini veya Şirket’te görev yaptığınız süre içinde edindiğiniz önemli ve kamuya açık olmayan bilgilere sahip olduğunuz diğer şirketlerin menkul kıymetlerini *içeren tüm* işlemler için geçerlidir. Dolayısıyla bu Politika, adi hisse senetleri, opsiyonlar, varantlar, imtiyazlı hisse senetleri, borçlanma senetleri (tahviller, bonolar ve senetler gibi) ve diğer menkul kıymetlerin alım, satım, hediye ve diğer devir işlemlerine uygulanır. Bu Politika, bu menkul kıymetlerin fiyatlarındaki değişikliklere karşı ekonomik riski etkileyen her türlü düzenlemeye de uygulanır. Bu düzenlemeler, diğerlerinin yanı sıra, türev menkul kıymetlerdeki işlemleri (borsa işlem gören satım veya alım opsiyonları gibi), riskten korunma işlemlerini, açığa satışları ve sosyal hak planlarına katılımı ile ilgili belirli kararları içerebilir. Bu Politika, yukarıda bahsedilen işlemlerle ilgili her türlü teklife de uygulanır. İşlem büyüklüğüne bağlı olarak içeriden bilgi ticareti yasaları veya bu Politikadan herhangi bir istisna bulunmadığını unutmamalısınız.

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

Bu Politika, Şirketin distribütörleri, satıcıları, müşterileri, iş ortakları, tedarikçileri ve rakipleri gibi diğer şirketlere ait kamuya açık olmayan bilgilerin izinsiz olarak ifşa edilmesini veya başka şekilde kötüye kullanılmasını yasaklar. Bu Politika ayrıca, diğer şirketlere ait önemli ve kamuya açık olmayan bilgilere dayalı içeriden bilgi ticareti ve ipucu vermeyi de yasaklar.

Bu Politika, Şirketten ayrılmanızdan sonra da sizin için geçerliliğini sürdürebilir

Şirket ile olan ilişkiniz sona erene ve bu Politikaya tabi olan herhangi bir önemli kamuya açık olmayan bilgiye sahip olmaktan çıkana kadar bu Politikaya uymakla yükümlüsünüz. Ayrıca, Şirket ile olan ilişkinizin sona erdiği anda bu Politika kapsamında işlem yasağına tabi iseniz

, Şirket ile olan ilişkinizin sona ermesinden itibaren en az altı ay boyunca geçerli işlem kısıtlamalarına uymanız beklenir.

Kişisel durumlara dayalı herhangi bir istisna yoktur

Bu Politika'nın getirdiği kısıtlamalar nedeniyle maddi zarar veya başka türde zorluklar yaşayabileceğiniz ya da planladığınız bir işlemde vazgeçmek zorunda kalabileceğiniz durumlar olabilir. Kişisel mali acil durumlar veya diğer kişisel durumlar, menkul kıymetler kanunları kapsamında hafifletici faktörler olarak kabul edilmez ve bu Politikaya uyulmamasını mazur göstermez.

ÖNEMLİ VE KAMUYA AÇIK OLMAYAN BİLGİLERİ

“Önemli” bilginin tanımı geniş kapsamlıdır

Bilgi, makul bir yatırımcının menkul kıymetleri satın alıp almama, elinde tutup tutmama veya satma kararını verirken bu bilgiyi önemli görme olasılığı yüksekse ya da bu bilginin, menkul kıymetin ihraççısı hakkında piyasada bulunan toplam bilgi yapısını önemli ölçüde değiştirdiğini düşünmesi muhtemel ise, önemli bilgi olarak kabul edilmelidir. Genel olarak, bir menkul kıymetin piyasa fiyatını etkileyeceği makul olarak beklenebilecek her türlü bilgi, önemli bilgi niteliğinde olabilir. Hem olumlu hem de olumsuz bilgiler önemli bilgi niteliğinde olabilir.

“Önemli” bilgilerin tüm kategorilerini tanımlamak mümkün değildir. Ancak, genellikle önemli kabul edilen bilgilere ilişkin bazı örnekler şunlardır:

- Finansal sonuçlar, finansal durum, kazanç ön duyuruları, kılavuzlar, tahminler veya öngörüler, özellikle de bunlar yatırımcıların beklentileriyle tutarsızsa;
- Finansal sonuçların yeniden düzenlenmesi veya önemli değer düşüklükleri, silme işlemleri veya yeniden yapılandırılmalar;
- Bağımsız denetçilerde meydana gelen değişiklikler veya Şirketin artık bir denetim raporuna güvenemeyeceğine dair bildirim;
- İş planları veya bütçeler;
- Önemli finansal yükümlülüklerin oluşturulması veya herhangi bir finansal yükümlülük kapsamında önemli bir temerrüt veya vadenin öne alınması;
- Yaklaşan iflas veya finansal likidite sorunları;
- Müşteriler, tedarikçiler, distribütörler, üreticiler veya diğer iş ortaklarıyla yapılan önemli anlaşmaların veya siparişlerin imzalanması, değiştirilmesi veya feshedilmesi dahil olmak üzere iş ilişkilerini ilgilendiren önemli gelişmeler;
- Şirketin faaliyetleri, itibarı veya varlıklarında meydana gelen önemli siber güvenlik olayları veya diğer önemli aksaklıklar;
- Ürün tanıtımları, değişiklikler, kusurlar veya geri çağırımlar, önemli fiyat değişiklikleri veya diğer önemli nitelikteki ürün duyuruları;
- Araştırma ve geliştirme veya fikri mülkiyet ile ilgili önemli gelişmeler;
- Gerçekleşmiş veya tehdit niteliğinde olan önemli yasal veya düzenleyici gelişmeler;
- Şirketin menkul kıymetleriyle ilgili önemli olaylar; bunlara menkul kıymetlerin itfa çağırısı, hisse geri alım programlarının kabulü, opsiyon fiyatlarının yeniden belirlenmesi, hisse bölünmeleri, temettü politikalarındaki değişiklikler, halka açık veya özel menkul kıymet arzları, menkul kıymet sahiplerinin haklarında yapılan değişiklikler veya borsadan çıkarılma bildirimi dahildir;
- Bekleyen veya önerilen birleşme, ortak girişim veya halka arz teklifi, önemli bir yatırım, önemli bir iş veya varlığın satın alınması veya elden çıkarılması ya da şirketin kontrolünde meydana gelen bir değişiklik gibi önemli kurumsal olaylar; ve
- Üst yönetimdeki değişiklikler veya işten çıkarmalar gibi önemli personel değişiklikleri.

ARTIVION™

Bir bilginin “önemli” olarak değerlendirilip değerlendirilmeyeceğine dair herhangi bir sorunuz varsa, Genel Hukuk Müşaviri veya onun yetkilendirdiği kişiye danışmalısınız. Genel olarak, herhangi bir bilginin önem derecesine ilişkin belirsiz soruların, söz konusu bilginin önemli olduğu varsayımıyla çözülmesi tavsiye edilir.

“Kamuya Açık Olmayan” bilgiler de geniş bir şekilde tanımlanmaktadır

Bir bilgi, menkul kıymetin fiyatına yansıyacak kadar yeterli bir süre boyunca kamuya geniş çapta yayılmamışsa, kamuya açık olmayan bilgi olarak kabul edilir. Genel kural olarak, bir bilgi; basın bülteni, SEC’e yapılan kamuya açık dosyalama, önceden duyurulmuş kamuya açık web yayını veya başka bir geniş kapsamlı, dışlayıcı olmayan kamuya açık iletişim yoluyla kamuoyuna yaygın bir şekilde dağıtıldıktan sonra en az iki (2) ***tam işlem günü*** geçene kadar kamuya açık olmayan bilgi olarak kabul edilmelidir. Ancak, duyurunun şekline ve bilginin niteliğine bağlı olarak, bilginin piyasa tarafından tam olarak sindirilmesi daha geç bir zamana kadar sürebilir. Bir bilginin kamuya açık olup olmadığına dair her türlü soru, Genel Hukuk Müşavirine veya onun yetkilendirdiği kişiye yöneltilmelidir.

“***İşlem*** günü” terimi, ulusal menkul kıymet borsalarının işlem için açık olduğu günü ifade eder. Kamuya açıklamanın ardından ilgili menkul kıymetin işlemlerinin açılıp kapanmasıyla “tam” bir işlem günü geçmiş sayılır.

ÖNEMLİ, KAMUYA AÇIK OLMAYAN BİLGİLERİNE İLİŞKİN POLİTİKALAR

Kamuya açık olmayan bilgilerin gizliliğini korumakla yükümlüsünüz

Şirket veya diğer şirketlerle ilgili kamuya açık olmayan bilgilerin izinsiz kullanımı veya ifşası yasaktır. Şirket nezdindeki göreviniz sırasında edindiğiniz tüm kamuya açık olmayan bilgiler, yalnızca meşru Şirket iş amaçları için kullanılabilir. Ayrıca, başkalarına ait kamuya açık olmayan bilgiler, ilgili gizlilik sözleşmelerinin hükümlerine uygun olarak ele alınmalı ve bu tür kamuya açık olmayan bilgilerin kullanımı, ifşa edildikleri amaçla sınırlı tutulmalıdır.

Şirketin elinde bulunan kamuya açık olmayan bilgileri korumak için her türlü makul çabayı göstermelisiniz. Yasalarca zorunlu tutulmadıkça veya (i) ifşa işleminin Şirketin meşru ticari amaçları için gerekli olması, (ii) bilginin ifşasına yetkili olmanız ve (iii) söz konusu bilginin kötüye kullanılmasını önlemek için uygun önlemlerin alınmış olması (uygulanabilirse, bilginin ifşasını ve kullanımını kısıtlayan uygun bir gizlilik sözleşmesinin imzalanması dahil) durumları haricinde, Şirket veya başka herhangi bir şirket hakkındaki kamuya açık olmayan bilgileri ifşa edemezsiniz. Bu kısıtlama, Şirket içindeki iç iletişim ve Şirket temsilcileriyle yapılan iletişim için de geçerlidir. Kamuya açık olmayan bilgilerin üçüncü taraflara ifşa edilmesinin gerekli olduğu durumlarda, Genel Hukuk Müşaviri ile koordinasyon içinde olmalısınız.

Şirketin tüm yöneticileri, çalışanları ve temsilcileri, imza tarihi itibarıyla söz konusu çalışan veya danışman için geçerli olan ve o tarihte yürürlükte bulunan Şirket Gizlilik Sözleşmesi'ni ve bu sözleşmeye ilişkin tüm güncelleme ve değişiklikleri imzalamak ve bunlara uymakla yükümlüdür.

Önemli kamuya açık olmayan bilgilerden yararlanarak işlem yapamazsınız

“**Sınırlı İstisnalar**” başlıklı bölümde belirtilen durumlar haricinde, Şirket ile ilgili önemli kamuya açık olmayan bilgilere *sahip olduğunuz sürece*, doğrudan veya başkaları aracılığıyla dolaylı olarak Şirket menkul kıymetlerini içeren herhangi bir işlemde bulunamazsınız. İşlemde bu bilgileri “kullanmamış” olmanız bir mazeret teşkil etmez.

Benzer şekilde, başka bir şirketi veya menkul kıymetlerini etkilemesi makul olarak beklenebilecek önemli kamuya açık olmayan bilgilere sahipseniz, o şirketin menkul kıymetlerini içeren işlemlerde bulunamazsınız (işlemlerin “**Sınırlı İstisnalar**” başlıklı bölümde sunulanlara benzer olması durumu hariç). Örneğin, başka bir şirketle olası bir iş ilişkisi veya işlemi içeren önerilen bir işlemin parçası olabilirsiniz. Söz konusu işlemle ilgili bilgiler, o diğer şirket için önemli kamuya açık olmayan bilgi teşkil ediyorsa, o diğer şirketin menkul kıymetlerini içeren işlemlerde bulunmanız yasaktır (ayrıca, bu bilgi Şirket için önemliyse, Şirket menkul kıymetlerini içeren işlemlerde de bulunmanız yasaktır). “Önemlilik” kavramının şirketten şirkete farklılık gösterdiğini belirtmek önemlidir. Şirket için önemli olmayan bir bilgi, başka bir şirket için önemli olabilir. Bir konunun “önemli kamuya açık olmayan bilgi” olup olmadığına dair herhangi bir sorunuz varsa, lütfen Genel Hukuk Müşavirine veya onun yetkilendirdiği kişiye danışın.

Önemli kamuya açık olmayan bilgileri başkalarının yararına ifşa edemezsiniz

Şirket veya başka herhangi bir

ARTIVION™

şirketle ilgili önemli ve kamuya açık olmayan bilgileri, bu tür bilgileri almaya yetkisi olmayan arkadaşlarınıza, aile üyelerinize veya bu tür bilgilerden yararlanarak alım satım yapabilecek diğer kişi veya kuruluşlara ifşa edemezsiniz. Ayrıca, bu tür bilgilerin ilgili olduğu şirketlerin menkul kıymetlerinin alım satımı konusunda, önemli ve kamuya açık olmayan bilgilere dayalı olarak tavsiyelerde bulunamaz veya görüş bildiremezsiniz. Bu eylemlerden herhangi bir kâr veya kişisel fayda elde edip etmediğinize bakılmaksızın, bu tür eylemlerde bulunmanız yasaktır.

Önemli kamuya açık olmayan bilgileri Şirkete açıklamalısınız

Şirket nezdindeki göreviniz sırasında haberdar olduğunuz ve üst yönetimin bilgisi dahilinde olmayan önemli kamuya açık olmayan bilgileri Genel Hukuk Müşavirine açıklamadığınız sürece, “**Sınırlı İstisnalar**” başlıklı bölümde ele alınanlar da dahil olmak üzere hiçbir işlem yapamazsınız. Üst yönetim kadrosunda yer alıyorsanız, bu bilgileri İcra Kurulu Başkanı’na; İcra Kurulu Başkanı veya yönetim kurulu üyesiyseniz, herhangi bir işlemin gerçekleştirilebilmesi için bu bilgileri yönetim kuruluna açıklamalısınız.

Dışarıdan gelen bilgi taleplerine yanıt verme

Hisse senedi analisti gibi Şirket dışından birinden bilgi talebi alırsanız, bu talebi Finans Direktörü veya İcra Kurulu Başkanı’na iletmelisiniz. Şirket, ABD federal menkul kıymetler kanunlarının FD Yönetmeliği (Adil Açıklama) uyarınca, önemli ve kamuya açık olmayan bilgilerin seçici bir şekilde açıklanmasını önlemekle yükümlüdür. Genel olarak, bu yönetmelik, halka açık bir şirketin önemli ve kamuya açık olmayan bilgileri ifşa etmesi durumunda, bu bilgilere geniş ve dışlayıcı olmayan bir erişim sağlaması gerektiğini öngörmektedir. Bu yönetmeliğin ihlali, şirketi SEC’in yaptırımlarına maruz bırakabilir ve bu da ihtiyati tedbir kararları ile ağır para cezalarına yol açabilir. Şirket, geçerli yasalara uygun olarak, bilgilerin yayınlanmasının hemen ardından geniş bir kitleye yayılmasını sağlayacak şekilde önemli bilgilerin yayınlanmasına ilişkin prosedürler oluşturmuştur. Daha fazla bilgi için lütfen Şirketin Bilgilendirme Kontrol ve Prosedürleri Politikasına başvurun.

ALIM SATIM YASAK DÖNEMLERİ ()

İçeriden öğrenenlerin ticaretine maruz kalma riskinin yüksek olduğu dönemlerde işlem yapma olasılığını sınırlamak amacıyla, Şirket üç aylık işlem kısıtlama dönemleri uygulamaktadır ve zaman zaman özel işlem kısıtlama dönemleri de uygulayabilir. Ayrıca, geçerli yasal gerekliliklere uymak amacıyla, Şirket, çalışanların Şirket'in 401(k) planı kapsamında Şirket menkul kıymetleri ile işlem yapmasının yasaklandığı dönemlerde, yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilerin de Şirket menkul kıymetleri ile işlem yapmasını engelleyen kısıtlama dönemleri uygulayabilir.

Yasak dönemlerine tabi olup olmamanıza bakılmaksızın, önemli ve kamuya açık olmayan bilgilere dayalı işlem yapma yasaklarına ve bu Politikadaki diğer geçerli kısıtlamalara tabi olmaya devam ettiğinizi unutmamanız önemlidir.

Üç aylık işlem kısıtlama dönemleri

“**Sınırlı İstisnalar**” başlıklı bölümde belirtilen durumlar haricinde, yönetim kurulu üyeleri, üst düzey yöneticiler ve Şirket tarafından belirlenen diğer çalışanlar ve temsilciler, üç aylık işlem kısıtlama dönemleri boyunca Şirket menkul kıymetleriyle ilgili işlem yapmaktan kaçınmalıdır. Bu tür işlemlerden kaçınmanız gerekip gerekmediğine ilişkin olarak, Finans Departmanı veya Genel Hukuk Müşaviri tarafından üç ayda bir bilgilendirileceksiniz. Üç aylık işlem kısıtlama dönemlerine tabi olduğunuz açıkça belirtilmemiş olsa bile, içeriden bilgi ticareti riskinin artması nedeniyle bu dönemlerde işlem yaparken dikkatli olmalısınız.

Üç aylık işlem kısıtlama dönemleri, her mali çeyreğin sonunu takip eden onuncu iş gününün sonunda başlar ve o mali çeyreğe ait finansal sonuçların kamuya açıklanma tarihini takip eden üçüncü tam işlem gününün başında sona erer. Bu dönem, ilgili menkul kıymetler kanunlarına uyum açısından Şirket menkul kıymetlerini içeren işlemler için özellikle hassas bir zamandır; zira bu süre zarfında kişiler, genellikle o çeyrekte beklenen mali sonuçlarla ilgili önemli ve kamuya açık olmayan bilgilere sahip olabilir veya bu bilgilere erişebilirler.

Çeyreklik işlem kısıtlama dönemlerine tabi olan ve bu tür çeyreklik işlem kısıtlama dönemlerine ilişkin bildirimler alan kişiler, Genel Hukuk Müşaviri ve Finans Direktörü ofisleri tarafından tutulan bir listede belirtilir. Şirket, zaman zaman çeyreklik işlem kısıtlama dönemlerine tabi olması gereken başka kişileri belirleyebilir ve Genel Hukuk Müşaviri veya Finans Direktörü ofisi, çeyreklik işlem kısıtlama dönemlerine tabi olan kişilerin bulunduğu bu listeyi genellikle altı ayda bir günceller ve revize eder.

Özel işlem kısıtlama dönemleri

Şirket, zaman zaman, Genel Hukuk Müşavirinin değerlendirmesine göre bir işlem yasağı gerekçelendirildiğinde, yönetim kurulu üyeleri, üst düzey yöneticiler, çalışanlar ve temsilcilerin Şirket menkul kıymetlerini içeren işlemlerde bulunmasını yasaklayabilir. Şirket, genellikle, Şirket tarafından biliniyor ancak henüz kamuya açıklanmamış önemli gelişmeler olduğunda özel işlem yasağı dönemleri uygulayacaktır. Örneğin, Şirket, ara dönem kazanç tahminlerini veya önemli bir işlemi ya da iş gelişmesini duyurmayı öngörerek özel bir işlem kısıtlama dönemi uygulayabilir. Ancak, özel işlem kısıtlama dönemleri herhangi bir nedenle ilan edilebilir. Şirket tarafından tanımlandığı şekliyle önemli bir siber güvenlik olayı meydana gelmesi durumunda, Şirket'in siber güvenlik olayını keşfetmesi ile kamuya

kamuoyuna açıklanma tarihi arasındaki süre boyunca özel bir bilgi paylaşım yasağı dönemi uygulanacaktır.

Şirket, özel işlem yasağı dönemine tabi olan kişileri bilgilendirecektir. Şirket tarafından bu şekilde belirlenen ve bilgilendirilen her kişi, Genel Hukuk Müşaviri tarafından aksi yönde talimat verilene kadar Şirket menkul kıymetlerini içeren herhangi bir işlemde bulunamaz ve bu tür işlem durdurma durumunu başkalarına ifşa etmemelidir.

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticiler ayrıca BTR Yönetmeliği kapsamındaki işlem kısıtlamalarına tabidir

Yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticiler, ABD federal menkul kıymetler kanunları kapsamındaki İşlem Kısıtlaması Yönetmeliği (**“Regulation BTR”**) uyarınca işlem kısıtlamalarına da tabi olabilirler. Genel olarak, Regulation BTR, 401(k) planı katılımcılarının bireysel hesap planlarında tutulan belirli menkul kıymetlerdeki paylarını satın almaları, satmaları veya başka bir şekilde elde etmeleri ya da devretmeleri yasaklandığı dönemlerde, herhangi bir yönetim kurulu üyesinin veya üst düzey yöneticinin Şirket menkul kıymetlerini içeren belirli işlemlerde bulunmasını yasaklamaktadır. BTR Yönetmeliğini ihlal eden bir işlemde elde edilen karlar, işlemi gerçekleştiren yönetim kurulu üyesi veya üst düzey yöneticinin niyetine bakılmaksızın Şirket tarafından geri alınabilir. Ayrıca, bu tür işlemlerde bulunan kişiler, SEC tarafından uygulanan yaptırımlara ve olası cezai sorumluluğa tabidir. Şirket, BTR Yönetmeliğine uyum konusunda yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilerine ayrı birer bildirim ve diğer uygun materyalleri sağlamıştır veya sağlayacaktır.

Şirket, yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere, BTR Yönetmeliği kapsamında işlem yapma yasağına tabi olup olmadıklarını bildirecektir. BTR Yönetmeliği uyarınca geçerli olan işlem yapma yasağına uymamak, kanun ve bu Politika’nın ihlali anlamına gelir.

“Güvenli liman” yoktur

Belirli zamanlarda yapılan işlemler için koşulsuz “güvenli liman” yoktur ve bu Politikaya tabi olan tüm kişiler her zaman sağduyulu davranmalıdır. Üç aylık işlem kısıtlama dönemi yürürlükte olmasa bile, önemli ve kamuya açık olmayan bilgilere sahip olmanız, özel bir işlem kısıtlama dönemine tabi olmanız veya bu Politika kapsamında başka bir şekilde kısıtlanmış olmanız nedeniyle Şirket menkul kıymetlerini içeren işlemlerde bulunmanız yasaklanabilir.

'İN İŞLEMLERİNE İLİŞKİN ÖN ONAY

“**Sınırlı İstisnalar**” başlıklı bölümde belirtilen durumlar haricinde, yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticiler, öncelikle Genel Hukuk Müşaviri veya onun yetkilendirdiği kişiden işlem için ön onay almadan Şirket menkul kıymetleriyle ilgili herhangi bir işlem yapmaktan kaçınmalıdır. Bu tür ön onay talepleri, doğrudan cleartrade@artivion.com adresine veya Genel Hukuk Müşavirine e-posta gönderilerek yapılmalıdır. Ayrıca, Şirket, önemli ve kamuya açık olmayan bilgilere düzenli veya özel erişimi olabilecek belirli diğer çalışan ve temsilcilerin, cleartrade@artivion.com adresine doğrudan e-posta göndererek işlem için önceden onay almadan Şirket menkul kıymetleriyle ilgili herhangi bir işlem yapmaktan kaçınmaları gerektiğini belirlemiştir. Genel Hukuk Müşaviri veya onun yetkilendirdiği kişi, Finans Direktörü veya İcra Kurulu Başkanı tarafından işlem için önceden onay verilmedikçe, Şirket menkul kıymetleriyle ilgili bir işlem yapamaz.

Ön onay gerekliliklerine tabi olan kişiler, Genel Hukuk Müşaviri veya Finans Direktörü ofisleri tarafından belirlenmiş ve ön onay yükümlülükleri konusunda bilgilendirilmiştir. Şirket, zaman zaman yukarıda belirtilen ön onay gerekliliklerine tabi olması gereken başka kişileri belirleyebilir; Genel Hukuk Müşaviri veya Finans Direktörü ofisleri, ön onay alması gereken kişilerin listesini zaman zaman güncelleyebilir ve revize edebilir.

Genel Hukuk Müşaviri bir istisna vermedikçe, ön onay talebi önerilen işlemin gerçekleştirileceği iş günü içinde sunulmalı ve ön onayın alındığı iş günü içinde gerçekleştirilmelidir. Bu ön onay prosedürlerine tabi olan kişiler, ön onayı almış olan işlem tamamlandığında da Genel Hukuk Müşavirliği'ne bildirimde bulunmalıdır.

Bu ön onay prosedürleri, önemli kamuya açık olmayan bilgilere düzenli veya özel erişimi olan kişilerin gerçekleştirdiği işlemlerle ilişkili içeriden bilgi ticareti risklerini azaltmayı amaçlamaktadır. Ayrıca, yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticiler tarafından gerçekleştirilen işlemlerin ön onayına tabi tutulması, 1933 Menkul Kıymetler Kanunu'nun 144. Maddesi'ndeki yeniden satış kısıtlamalarına, 1934 Menkul Kıymetler Borsası Kanunu'nun ("**Borsa** Kanunu") 16. Maddesi'ndeki sorumluluk ve raporlama hükümlerine ve BTR Yönetmeliği'ne uyumu kolaylaştırır. Ancak, bir işlemin ön onayı, içeriden bilgi ticareti iddiasına karşı bir savunma teşkil etmez ve sizi içeriden bilgi ticareti yasalarına veya bu Politikaya uymaktan muaf kılmaz.

Genel Hukuk Müşaviri veya onun yetkilendirdiği kişi, ön onay için sunulan bir işlemi onaylama yükümlülüğü altında değildir ve tamamen kendi takdirine bağlı olarak işlemi izin vermemeye karar verebilir.

EK KISITLAMALAR VE “ ” YÖNERGESİ

Bu bölüm, sizi ve Şirketi önemli risklere maruz bırakabilecek belirli işlem türlerini ele almaktadır. Bir işlem bu bölümde açıkça yasaklanmamış olsa bile, işlemin, iç bilgiye dayalı ticarete ilişkin genel yasak, ön onay prosedürleri ve geçerli olduğu ölçüde işlem yasağı dönemleri gibi, işleme uygulanabilecek bu Politikadaki diğer hükümlere uygun olduğundan emin olmak sizin sorumluluğunuzdadır.

Açığa satış yapamazsınız

Şirket menkul kıymetlerine ilişkin açığa satışlar (*yani*, teslimatın yapılması için ödünç alınması gereken bir menkul kıymetin satışı) ve “kutu karşıtı açığa satış” (*yani*, teslimatı ertelenmiş bir satış) bu Politika kapsamında yasaktır. Açığa satışlar, piyasaya Şirket hakkında olası kötü haberler veya Şirketin geleceğine yönelik genel bir güven eksikliği ve Şirket menkul kıymetlerinin değerinin düşeceği beklentisini işaret edebilir. Ayrıca, açığa satışlar fiilen Şirketin başarısına karşı bir bahistir ve satıcının Şirketin performansını iyileştirme motivasyonunu azaltabilir. Açığa satışlar, satıcının içeriden bilgi ticareti yaptığı şüphesini de doğurabilir.

Türev menkul kıymetler ve riskten korunma işlemlerine giremezsiniz

Şirket menkul kıymetleriyle ilgili olarak, put ve call gibi halka açık opsiyonlar ve diğer türev menkul kıymetler üzerinde işlem yapmanız yasaktır. Bu yasak, ön ödemeli değişken sözleşmeler, hisse senedi swapları, collarlar ve borsa fonları dahil ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere, Şirket menkul kıymetlerini elinde bulundurmanın getirdiği riskleri azaltmak amacıyla tasarlanmış her türlü riskten korunma veya benzer işlemi de kapsar. Şirketin sosyal hak planları veya Şirket ile yapılan diğer tazminat düzenlemeleri kapsamında ihraç edilen hisse senedi opsiyonları, hisse senedi değer artış hakları ve diğer menkul kıymetlerin sahipliği ve bunlarla ilgili işlemler, sahip olduğunuz Şirket hisseleri veya opsiyonları ile ilgili riskten korunma işlemlerinde bulunmamanız koşuluyla, bu yasağın kapsamına girmez.

Türev menkul kıymetlerdeki işlemler, Şirket menkul kıymetlerine yönelik kısa vadeli ve spekülasyon bir ilgiyi yansıtabilir ve bir işlem iç bilgiye dayalı alım satım içermese bile uygunsuzluk izlenimi yaratabilir. Türev menkul kıymet alım satımı, Şirketin uzun vadeli hedefleri pahasına kısa vadeli performansa odaklanılmasına da yol açabilir. Ayrıca, menkul kıymet kanunlarının türev işlemlerine uygulanması karmaşık olabilir ve türev işlemlerde bulunan kişiler, menkul kıymet kanunlarını ihlal etme riskini artırabilir.

Belirli kişiler, krediler için Şirket menkul kıymetlerini teminat olarak gösteremez

Borsa Kanunu’nun 16. Bölümü’ne veya bu Politika kapsamındaki işlem yasağı dönemlerine ya da ön onay gerekliliklerine uymakla yükümlüseniz, Şirket menkul kıymetlerini kredi teminatı olarak rehin veremezsiniz. Kredinizi ödeyemezseniz, kredi veren, rehin verilen menkul kıymetleri icra satışı yoluyla satabilir. Bu satış, sizin talebinizle başlatılmamış olsa bile, yine de sizin yararınıza yapılan bir satış olarak kabul edilir ve eğer bu satış, sizin önemli kamuya açık olmayan bilgilere sahip olduğunuz veya başka bir şekilde Şirket menkul kıymetlerinde işlem yapmanıza izin verilmeyen bir zamanda gerçekleştirilirse, kasıtsız içeriden bilgi ticareti ihlallerine, 16. Madde ve Reg. BTR ihlallerine (yöneticiler ve yönetim kurulu üyeleri için), bu Politika’nın ihlallerine ve hem sizin hem de Şirket için olumsuz bir kamuoyu algısına yol açabilir. Aynı nedenlerden ötürü, Şirket menkul kıymetlerini kredi teminatı olarak rehin vermeniz yasak olmasa bile, bunu yaparken dikkatli davranmalısınız.

Bazı kişiler, Şirket menkul kıymetlerini marj hesaplarında tutamazlar

Borsa Kanunu'nun 16. Maddesine veya bu Politika kapsamındaki işlem kısıtlama dönemlerine ya da ön onay şartlarına uymakla yükümlü iseniz, Şirket menkul kıymetlerini teminat hesaplarında tutamazsınız. Tipik teminat düzenlemeleri kapsamında, bir teminat çağrısını yerine getiremezseniz, aracı kurum, sizin rızanız olmaksızın teminat hesabında tutulan menkul kıymetleri satma hakkına sahip olabilir. Bu satış, sizin talebinizle başlatılmamış olsa bile, yine de sizin yararınıza yapılan bir satış olarak kabul edilir ve eğer bu satış, önemli ve kamuya açık olmayan bilgilere sahip olduğunuz veya başka bir nedenle alım satım yapmanıza izin verilmeyen bir zamanda gerçekleştirilirse, kasıtsız olarak içeriden bilgi ticareti ihlallerine, 16. Madde ve Reg. BTR ihlallerine (yöneticiler ve yönetim kurulu üyeleri için), bu Politika'nın ihlallerine ve hem sizin hem de Şirket için olumsuz bir kamuoyu algısına yol açabilir. Aynı nedenlerden ötürü, marj hesaplarında Şirket menkul kıymetlerini bulundurmanız yasak olmasa bile, bunu yaparken dikkatli davranmalısınız.

Aracılara açık emir verirken dikkatli olmalısınız

Onaylanmış bir işlem planına (aşağıda ele alındığı üzere) uygun olanlar hariç olmak üzere, özellikle emrin uzun bir süre boyunca beklemede kalması muhtemel olduğu durumlarda, aracı kurumlara limit emri veya stop emri gibi açık emirler verirken dikkatli olmalısınız. Açık emirler, önemli kamuya açık olmayan bilgilere sahip olduğunuz veya Şirket menkul kıymetlerinde işlem yapmanıza izin verilmediği bir zamanda bir işlemin gerçekleştirilmesine yol açabilir; bu da, bu Politika'nın 16. Bölümü ve BTR Yönetmeliği ihlallerine (yöneticiler ve yönetim kurulu üyeleri için) ve sizin ve Şirket için olumsuz kamuoyu tepkisine neden olabilir. Yasak dönemlerine veya ön onay gerekliliklerine tabiyseniz, açık emir verdiğiniz herhangi bir aracı kuruma, emri verdiğiniz anda bu durumu bildirmelisiniz.

Şirket menkul kıymetlerini kısa vadeli olarak alıp satmamalısınız

Yöneticiler veya yönetim kurulu üyeleri tarafından açık piyasada satın alınan Şirket hisseleri, en az altı (6) ay süreyle elde tutulmalıdır. Şirket menkul kıymetlerinin kısa vadeli alım satımı, Şirket menkul kıymetlerine yönelik kısa vadeli ve spekülatif bir ilgi olarak değerlendirilebilir ve işlem iç bilgiye dayalı olmasa bile uygunsuzluk izlenimi yaratabilir. Bu işlemlerin etkisi, Şirketin uzun vadeli hedefleri pahasına kısa vadeli performansla dikkatin yönelmesine de neden olabilir. Ayrıca, Borsa Kanunu'nun 16. Maddesi uyarınca, yöneticiler ve yönetim kurulu üyelerinin bu tür işlemlerde bulunmaları yasaktır.

İlgili ödül şartlarına tabi olarak, SEC'e S-8 Formu ile tescil edilmiş bir tazminat amaçlı hisse ödülü olarak Şirketten alınan hisselerin altı (6) ay boyunca elde tutulması gerekmez ve önemli nitelikte kamuya açık olmayan bilgilere sahip olmadığınız varsayıldığında, herhangi bir zamanda satılabilir.

Hediye ve bağışlara alım satım kısıtlamaları uygulanabilir

Bu Politika kapsamındaki alım satım kısıtlamaları, Şirket menkul kıymetlerini içeren hediye ve bağışlara da uygulanır. Hediye ve bağış alan kişiler genellikle menkul kıymetleri aldıktan sonra satarlar; bu durum, bağışçı tarafından bir "ipucu" olarak değerlendirilebilir. Benzer şekilde, hediye veya bağış yapıldığı andaki menkul kıymetlerin değeri, bağışçının vergi indirimi veya diğer menfaatlerini etkileyebilir.

'IN SINIRLI İSTİSNALARI

Aşağıda, Şirket tarafından bu Politika kapsamında getirilen kısıtlamalara ilişkin bazı sınırlı istisnalar yer almaktadır. Bir işlemin bu Politikaya ilişkin bir istisnaya tabi olması durumunda bile, işlemin geçerli yasalara uygun olup olmadığını ayrı olarak değerlendirmeniz gerektiğini lütfen unutmayın. Örneğin, bir işlem bu Politikadan muaf olarak belirtilmiş olsa bile, geçerli olduğu ölçüde, Borsa Kanunu'nun 16. Bölümü kapsamındaki "kısa vadeli alım satım" kısıtlamalarına uymak zorunda kalabilirsiniz. Her zaman geçerli yasalara uymak sizin sorumluluğunuzdadır.

SEC kurallarına uygun bir işlem planı kapsamında gerçekleştirilen işlemler

SEC, Borsalar Kanunu'nun 10b5-1 Kuralı'nda belirtilen belirli gereklilikleri karşılayan yazılı bir sözleşme, talimat veya plana göre gerçekleştirilen işlemler için ABD federal içeriden bilgi ticareti yasalarına yönelik iddia edilen ihlallere karşı olumlu bir savunma sağlayan kurallar yürürlüğe koymuştur. Bu kurallar, Menkul Kıymetler Borsası Kanunu'nun 10b5-1 Kuralı'nda belirtilen belirli gereklilikleri karşılayan yazılı bir sözleşme, talimat veya plana göre gerçekleştirilen işlemler için geçerlidir ("**10b5-1 Kuralı** Planı"). Diğer şartların yanı sıra, bir Kural 10b5-1 Planı (i) işlemin tutarını, fiyatını, tarihini, alım satım düzenlemesinin süresini ve bu düzenleme kapsamında satılacak veya satın alınacak menkul kıymetlerin toplam sayısını belirtmeli, (ii) işlemin miktarını, fiyatını ve tarihini belirlemek için objektif bir yöntem belirtmeli ve/veya (iii) işlemin miktarını, fiyatını ve tarihini belirlemeye ilişkin sonraki takdir yetkisini, işlem anında önemli kamuya açık olmayan bilgilere vakıf olmayan başka bir kişiye devretmelidir.

Kural 10b5-1 Planları, işlem penceresi açıkken ve sizin önemli kamuya açık olmayan bilgiden haberdar olmadığınız bir zamanda kabul edilmelidir. Ayrıca, Kural 10b5-1 Planı ile ilgili olarak iyi niyetle hareket etmeli ve bunu içeriden bilgi ticareti yasağını aşmak için bir plan olarak kullanmamalısınız. Bu nedenle, mevcut bir Kural 10b5-1 Planında değişiklik yapılması yasak olmasa da, bir Kural 10b5-1 Planı, süresi dolmadan önce değiştirilmeyeceği veya feshedilmeyeceği niyetiyle kabul edilmelidir. Mevcut bir planda yapılan bir değişiklik, planın feshi olarak değerlendirilebilir. Yetkililer ve yönetim kurulu üyeleri, Kural 10b5-1 Planının kabulü veya değiştirilmesi sırasında plana, (i) kendilerinin Şirket hakkında önemli ve kamuya açık olmayan bilgilere sahip olmadıklarını ve (ii) planı iyi niyetle kabul ettiklerini ve Kural 10b-5'in yasaklarından kaçınmaya yönelik bir plan veya düzenin parçası olarak kabul etmediklerini belirten bir beyan eklemelidir.

10b5-1 Kuralı Planları, 10b5-1(c)(ii)(B) Kuralında belirtilen ilgili bekleme süresinin sona ermesine kadar hiçbir işlemin gerçekleştirilemeyeceğini öngörmelidir. Uygun bekleme süresi, Kapsam Dahilindeki Kişinin statüsüne göre değişiklik gösterecektir. Yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticiler için bekleme süresi, (i) işlem planının kabulü veya değiştirilmesinden sonraki doksan (90) gün; veya (ii) işlem planının kabul edildiği veya değiştirildiği çeyreğe ait Şirketin mali sonuçlarının Form 10-Q veya Form 10-K'da açıklanmasından sonraki iki (2) iş günü (120 günü geçmemek kaydıyla) tarihinden hangisi daha geç ise o tarihte sona erer. Bu Politika kapsamında yer alan diğer tüm kişiler için bekleme süresi, işlem planının kabul edilmesinden veya değiştirilmesinden otuz (30) gün sonra sona erer. Bu zorunlu bekleme süresi, yeni bir Kural 10b5-1 Planına girilmesi ve bir Kural 10b5-1 Planının herhangi bir revizyonu veya değişikliği için geçerli olacaktır.

Kural 10b5-1 kapsamındaki belirli sınırlı istisnalara tabi olmak kaydıyla, aynı anda birden fazla Kural 10b5-1 Planı'na giremezsiniz. Kural 10b5-1'de belirtilen belirli sınırlı istisnalara tabi olmak kaydıyla, herhangi bir 12 aylık dönemde yalnızca bir adet "tek işlem" Kural 10b5-1 Planı ile sınırlısınız (yani, Kural 10b5-1 Planına tabi menkul kıymetlerin toplam tutarının açık piyasada tek bir işlem olarak alım veya satımını gerçekleştirmek üzere tasarlanmış bir Kural 10b5-1 Planı).

(i) Kural 10b5-1'de belirtilen olumlu

savunmaya uyan ve (ii) Genel Hukuk Müşaviri tarafından onaylanan işlemler, bu Politikada yer alan, önemli kamuya açık olmayan bilgilerin bilindiği durumlarda yapılan işlemlere ilişkin kısıtlamalara veya bu Politika kapsamında belirlenen ön onay prosedürlerine ya da işlem yasağı dönemlerine tabi değildir. 10b5-1 Kuralı Planını onaylarken, Genel Hukuk Müşaviri, bu Politikada belirtilen hedefleri desteklemek amacıyla, 10b5-1 Kuralında belirtilen kriterlere ek kriterler getirebilir. Bu nedenle, herhangi bir 10b5-1 Kuralı Planına girmeden önce Genel Hukuk Müşaviri ile görüşmelisiniz.

Kural 10b5-1 Planlarına ilişkin SEC kuralları karmaşıktır ve geçerli olabilmeleri için tam olarak uyulması gerekir. Yukarıda verilen açıklama yalnızca bir özet niteliğindedir ve Şirket, bir Kural 10b5-1 Planını benimsemeyi, değiştirmeyi veya feshetmeyi planlıyorsanız hukuk danışmanınıza başvurmanızı şiddetle tavsiye eder. 10b5-1 Kuralı Planları Şirketin inceleme ve onayına tabi olmakla birlikte, alım satım planını benimseyen, değiştiren veya sonlandıran kişi, 10b5-1 Kuralına uyumdan ve alım satım planının bu Politikaya uygunluğundan nihai olarak sorumludur.

10b5-1 Kuralı Planları, Genel Hukuk Müşavirine sunulmalı ve 10b5-1 Kuralı Planının yasal gerekliliklere ve Şirket tarafından belirlenen diğer tüm kriterlere uygun olduğunu belirten imzalanmış bir sertifika ile birlikte sunulmalıdır. Şirket ile Şirketin yöneticileri ve yönetim kurulu üyeleri, Kural 10b5-1 Planları ile ilgili olarak SEC bildirimlerinde belirli açıklamalar yapmak zorundadır. Şirketin yöneticileri ve yönetim kurulu üyeleri, gerekli açıklamaları sağlamak veya Şirketin koşullar altında uygun gördüğü diğer açıklamaları yapmak amacıyla, Kural 10b5-1 Planları ile ilgili olarak Şirket tarafından talep edilen her türlü bilgiyi sunmayı taahhüt etmelidir. Her yönetici, üst düzey yönetici ve 16. Madde kapsamındaki diğer içeriden bilgi sahibi kişiler, önceden planlanmış bir satış programının onaylanması veya benimsenmesinin, söz konusu kişinin Borsa Kanunu'nun 16. Maddesi kapsamındaki yükümlülüklerini, bu maddeye göre bilgi verme ve kısa vadeli alım satım yükümlülükleri dahil olmak üzere, hiçbir şekilde azaltmadığını veya ortadan kaldırmadığını anlar. Herhangi bir soru ortaya çıkarsa, söz konusu kişi bir 10b5-1 Kuralı Planını uygularken kendi avukatına danışmalıdır.

Bu Politika kapsamındaki alım satım kısıtlamaları, genel olarak hisse senedi opsiyonlarının, kısıtlı hisse senetlerinin ve hisse senedi değer artış haklarının alınması ve hak kazanılmasına uygulanmaz.

Bu Politika kapsamındaki alım satım kısıtlamaları, Şirket tarafından ihraç edilen veya teklif edilen hisse senedi opsiyonlarının, kısıtlı hisse senetlerinin veya hisse senedi değer artış haklarının kabulü veya satın alınmasına uygulanmaz. Bu Politika kapsamındaki alım satım kısıtlamaları, geçerli planlar ve sözleşmeler uyarınca hisse senedi opsiyonlarının, kısıtlı hisse senetlerinin veya hisse senedi değer artış haklarının hak kazanılması, iptal edilmesi veya kaybedilmesine de uygulanmaz.

Bu Politika kapsamındaki alım satım kısıtlamaları, genellikle nakit karşılığında hisse senedi opsiyonlarının kullanılması için geçerli değildir.

Bu Politika kapsamındaki alım satım kısıtlamaları, Şirketin hisse senedi opsiyon planları kapsamında nakit karşılığında hisse senedi opsiyonlarının kullanılması durumuna uygulanmaz. Benzer şekilde, bu Politika kapsamındaki alım satım kısıtlamaları, Şirket ile hisse senedi karşılığı hisse senedi şeklinde gerçekleştirilen opsiyon kullanımlarına veya opsiyon kullanımıyla bağlantılı vergi yükümlülüklerini karşılamak üzere Şirketin menkul kıymetleri alıkoymasını tercih etme durumuna da uygulanmaz. Bununla birlikte, bu Politika kapsamındaki alım satım kısıtlamaları (i) hisse senedi opsiyonunun kullanılmasıyla ihraç edilen menkul kıymetlerin satışına, (ii) bir aracı kurum aracılığıyla yapılan nakitsiz hisse senedi opsiyonu kullanımına (çünkü bu, kullanım maliyetlerini karşılamak için dayanak hisselerin bir kısmının satılmasını gerektirir) ve (iii) bir opsiyonun kullanım bedelini ödemek için gerekli nakdi elde etmek amacıyla yapılan diğer tüm piyasa satışlarına uygulanır.

Alım satım kısıtlamaları genellikle çalışan hisse senedi satın alma planı kapsamındaki alımlara uygulanmaz

Bu Politikadaki alım satım kısıtlamaları, Şirketin çalışan hisse senedi satın alma planına katılımı ilgili seçimlere veya plan kapsamında yapılan menkul kıymet alımlarına uygulanmaz. Ancak, bu tür menkul kıymetlerin daha sonra satışı için alım satım kısıtlamaları geçerlidir.

Alım satım kısıtlamaları, belirli 401(k) planı işlemlerine uygulanmaz

Bu Politikadaki alım satım kısıtlamaları, maaş kesintisi tercihiniz temelinde plana yapılan periyodik katkıların sonucu olarak 401(k) planı kapsamında Şirket hisselerinin satın alınmasına uygulanmaz. Bununla birlikte, alım satım kısıtlamaları, 401(k) planı kapsamında aşağıdakileri yapmak üzere yaptığınız seçimler için geçerlidir

(i) Şirket hisse senedi fonuna tahsis edilecek katkı paylarınızın yüzdesini artırmak veya azaltmak, (ii) bakiyeleri bir Şirket hisse senedi fonuna aktarmak veya bu fondan çıkarmak, (iii) kredinin Şirket hisse senedi fonu bakiyenizin bir kısmının veya tamamının tasfiyesine yol açması durumunda 401(k) plan hesabınız karşılığında borç para almak ve (iv) ön ödemenin kredi gelirlerinin bir Şirket hisse senedi fonuna tahsis edilmesine yol açması durumunda bir plan kredisini önceden ödemek.

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

Bu Politika kapsamındaki işlem kısıtlamaları, bir hisse bölünmesi veya bir sınıftaki tüm menkul kıymetlere eşit olarak uygulanan hisse temettüsü ya da benzer işlemler sonucunda elde tutulan menkul kıymet sayısındaki değişikliklere uygulanmaz.

Alım satım kısıtlamaları genellikle mülkiyet şeklinin değişmesine uygulanmaz

Yalnızca menkul kıymetlerin sahiplik şeklinin değişmesini içeren işlemler izin verilir. Örneğin, hisselerinizi, hayattayken tek lehtar olduğunuz bir *inter vivos* tröstüne devredebilirsiniz.

Diğer istisnalar

Bu Politikaya ilişkin diğer istisnalar, Genel Hukuk Müşaviri tarafından, Finans Direktörü ile istişare edilerek onaylanmalıdır; ancak, Genel Hukuk Müşaviri veya Finans Direktörünün dahil olduğu bir işlemle ilgili olarak verilen bu tür diğer istisnalar, İcra Kurulu Başkanı tarafından onaylanmalıdır.

BORSALAR VE MENKUL KIYMETLER KANUNU'NUN (EXCHANGE) 16. MADDESİNE UYUM

Yönetim kurulu üyeleri, üst düzey yöneticiler, büyük hissedarlar ve belirli diğer kişiler, Menkul Kıymetler Borsası Kanunu’nun 16. Bölümü

Borsa Kanunu’nun 16. Bölümü ve ilgili kurallar ile düzenlemeler, (i) bildirim yükümlülüklerini, (ii) “kısa vadeli” işlemlere ilişkin sınırlamaları ve (iii) yönetim kurulu üyeleri, üst düzey yöneticiler, büyük hissedarlar ve belirli diğer kişiler için geçerli olan açığa satış ve diğer işlemlere ilişkin sınırlamaları belirlemektedir. Şirket, bu konuları ele alan bilgilendirme notları ve diğer materyalleri sağlamıştır veya sağlayacaktır.

Genel Hukuk Müşaviri, Şirket’teki ilgili pozisyonları nedeniyle Menkul Kıymetler Borsası Kanunu’nun 16. Maddesi ile ilgili kurallara ve düzenlemelere uymakla yükümlü olan kişilerin bir listesini tutacaktır. Genel Hukuk Müşaviri, yeni yöneticilerin veya yönetim kurulu üyelerinin seçilmesini, yöneticilerin veya diğer çalışanların sorumluluklarındaki herhangi bir değişikliği ve terfileri, rütbe indirimlerini, istifaları veya ayrılmaları yansıtmak üzere bu listeyi zaman zaman uygun gördüğü şekilde değiştirebilir.

Bu liste, herhangi bir zamanda Bölüm 16 gerekliliklerine tabi olan kişilerin mutlaka eksiksiz bir listesi değildir. Örneğin, listede yer almıyor olsanız bile, hisse sahipliğiniz nedeniyle Bölüm 16 bildirim yükümlülüklerine tabi olabilirsiniz.

Bölüm 16 bildirimlerini kolaylaştırmaya yönelik bildirim gereklilikleri

Bölüm 16 gerekliliklerine uygun olarak işlemlerin zamanında bildirilmesini kolaylaştırmak amacıyla, Bölüm 16 bildirim gerekliliklerine tabi olan her kişi, Şirket menkul kıymetleriyle ilgili işlemleri (hediye, devir, rehin ve işlem planına göre yapılan işlemler dahil; hem öncesinde (varsa ön onay prosedürlerine uyumu teyit etmek için) hem de gerçekleştirildikten hemen sonra) hakkında ayrıntılı bilgileri (*örn.* işlem tarihi, hisse sayısı, kesin fiyat, *vb.*) sunmalıdır veya brokerının sunmasını sağlamalıdır.

Başka gereklilikler de geçerli olabilir

Yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticiler tarafından Şirket menkul kıymetlerinde gerçekleştirilen işlemler, ek raporlama gerekliliklerini ve kısıtlamaları da tetikleyebilir; yüksek hacimli işlemler ise menkul kıymetler kanunları uyarınca tescil gerektiren bir “dağıtım” olarak değerlendirilebilir. Bu nedenle, bu Politikanın ön onay prosedürlerine uymak özellikle önemlidir.

Kişisel sorumluluk

Bölüm 16 raporlarını sunma ve Bölüm 16 ile diğer kural ve düzenlemelere uymak, kişisel bir yükümlülüktür. Şirket, belirli durumlarda yönetim kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticiler adına bu tür formların sunulmasını kolaylaştırabilir; ancak, herhangi bir kişinin geçerli kural ve düzenlemelere uymaması durumunda Şirket sorumlu tutulamaz.

'A İLİŞKİN EK BİLGİLER

Politikanın İletilmesi

Bu Politika, Şirket'in tüm yönetim kurulu üyeleri, üst düzey yöneticileri, çalışanları ve temsilcilerine, Şirket'te göreve başladıkları anda teslim edilecektir. Ayrıca, bu Politika (veya bu Politika'nın özeti) Şirket'in intranet sitesinde yayınlanacak ve periyodik olarak dağıtılacaktır. Şirket'in her bir yönetim kurulu üyesi, üst düzey yöneticisi, çalışanı ve temsilcisi, bu Politika'yı anladığını ve uymayı kabul ettiğini teyit etmekle yükümlüdür.

Değişiklikler

Politikalarımızı ve prosedürlerimizi sürekli olarak gözden geçirip güncellemeye kararlıyız. Bu nedenle Şirket, yürürlükteki yasalara tabi olmak kaydıyla, herhangi bir zamanda ve herhangi bir nedenle bu Politikayı değiştirmek, düzeltme veya feshetme hakkını saklı tutar. İçeriden bilgi ticareti ile ilgili Şirket politikalarının güncel bir kopyası, Genel Hukuk Müşavirine başvurularak temin edilebilir.

* * *

Bu İçeriden Öğrenenlerin Ticareti Politikası'ndaki hiçbir hüküm, bir iş sözleşmesi veya istihdam şartı oluşturmaz veya ima etmez. Şirket'teki istihdam, iradi istihdamdır. İradi istihdam, gerekçe gösterilerek veya gösterilmeden, bildirimde bulunularak veya bulunulmaksızın, herhangi bir zamanda çalışan veya Şirket tarafından sonlandırılabilir. Bu İçeriden Öğrenenlerin Ticareti Politikasındaki hiçbir hüküm, isteğe bağlı istihdamı sonlandırma hakkını sınırlamaz. Şirketin hiçbir çalışanı, belirli bir süre için istihdam sözleşmesi akdetme veya Şirketin isteğe bağlı istihdam politikasına aykırı herhangi bir anlaşma veya beyanda bulunma yetkisine sahip değildir. Yalnızca Şirketin İcra Kurulu Başkanı, bu tür anlaşmaları yapma yetkisine sahiptir ve bu anlaşmalar yazılı olarak yapılmalıdır.

Bu İçeriden Öğrenen Ticareti Politikası'ndaki ilkeler, Şirket politikalarının tam bir listesini veya işten çıkarılmaya kadar varan disiplin cezalarına yol açabilecek davranış türlerinin tam bir listesini oluşturmaz.