

## Neogen 회사

### 내부자 거래

공개 기업으로서, Neogen 회사(이하 회사)는 연방법과 주법을 포함한 증권법 적용을 받습니다. 1934 년 증권 거래법 제 10b-5 항은 회사에 대한 비공개 정보를 알고 있는 사람이 해당 회사의 증권을 매매하는 것 또는 그 비공개 정보를 다른 사람에게 제공해 증권을 거래하는 것을 금지합니다. 이런 행위는 모두 ‘내부자 거래’로 간주됩니다. 내부자 거래 위반은 증권 거래 위원회와 NSDAQ 에 의해 엄격히 단속되며 엄중한 처벌이 있을 수 있습니다. 증권법은 증권을 거래하는 개인이나 내부 정보를 다른 사람에게 전달해 거래를 유도하는 사람뿐 아니라 회사와 ‘통제자’에게도 책임을 부과할 수 있습니다. 회사가 내부자 거래를 방지하기 위해 합리적인 조치를 취하지 않는 경우에도 책임을 질 수 있습니다.

회사는 내부자 거래를 방지할 의무를 다하고 회사 직원들이 내부자 거래법 위반으로 인한 심각한 결과를 피하는데 도움이 되기 위해 이 정책 성명을 채택했습니다. 이는 회사에 고용되거나 연관된 모든 사람이 (단순한 내부자가 아닌) 부적절한 행동의 외관을 방지하기 위한 목적을 가지고 있습니다. 법을 위반하거나 SEC 조사에 연루되어 기소되지 않더라도 명성을 잃거나 경력을 돌이킬 수 없을 정도로 피해를 입을 수 있습니다. 정직과 윤리적 행동에 대한 회사의 명성은 오랜 시간 쌓아 온것으로 모든 직원이 그 명성을 지키기 위해 노력해야 합니다.

회사의 임원, 직원 또는 이사회 구성원으로서 여러분은 연방법과 주법 그리고 이 정책 성명을 준수할 책임이 있습니다. 이를 준수하지 못할 경우, 그 결과는 매우 심각할 수 있습니다.

**거래자와 정보 제공자.** 회사의 직원이 내보 정보를 기반으로 거래 하거나 그로부터 정보를 얻은 ‘정보 제공자’가 거래를 하는 경우 엄중한 처벌을 받을 수 있습니다.

- 민사 벌금은 얻은 수익이나 회피한 손실의 최대 3 배까지 부과됩니다
- 형사 벌금은 수익이 얼마든 상관없이 최대 \$1,000,000 까지 부과됩니다
- 최대 10 년까지 징역형에 처할 수 있습니다.

직원이 직접 거래를 하지 않거나 정보 제공으로 인해 직접적 이익을 받지 않았더라도, 직원이 정보를 제공해 그 정보로 인해 거래를 한 경우, 동일한 처벌을 받을 수 있습니다.

**통제자.** 회사나 감독자가 내부자 거래를 방지하기 위해 적절한 조치를 취하지 않을 경우 심각한 처벌을 받을 수 있습니다.

**회사 부과 제재.** 회사 내부 거래 정책 위반은 법률 위반 여부와 관계없이 회사가 부과하는 제재를 초래 할 수 있고, 고용 해고도 될 수 있습니다.

## 정책 성명서

이 정책은 회사와 자 회사의 모든 임원 및 직원들, 파트너십, 전 세계의 합작 투자자들, 회사 이사회 모든 구성원 그리고 회사와 관련된 중요한 비공식적 정보를 알고 있는 (이하 내부자) 모든 자문 및 컨설턴트 에게도 적용됩니다. 어떤 내부자도 직접적이든 간접적이든 가족이나 다른 사람을 통해 (a) 중요한 비공개 정보를 소지한 상태에서 회사의 증권을 매매하거나 해당 정보를 개인적으로 이용하기 위한 어떠한 행위를 해서는 안됩니다. 또는 (b) 그 정보를 가족 및 친구를 포함해 회사 외부에 사람들에게 공개해서는 안됩니다.

회사가 거래하는 회사의 고객 또는 공급업체를 포함한 타회사에 대한 중요한 비공개 정보를 아는 내부자는 회사에서 근무하는동안 그 정보가 공개되거나 그 정보가 더 이상 중요하지 않을때까지 그 회사의 증권을 거래해서는 안됩니다.

각 경우에 있어, 소규모 거래나 독립적인 이유(예 개인적인 긴급 상황을 위한 자금 마련의 필요성)로 보일 수 있는 거래도 이 정책의 예외로 간주되지 않습니다. 증권법은 이런 예외를 인정하지 않으며, 어떤 경우라도 부적절한 거래의 외관조차 피해야 회사의 최고 기준을 준수하는 명성을 지킬 수 있습니다. 이 정책 성명서의 목적에 따라 ‘거래’는 회사의 ‘증권’에 대한 매매를 포함하며, 여기에는 회사 주식, 옵션, 풋, 콜 및 기타 증권 매매 뿐 아니라 직원 주식 옵션을 행사해 취득한 주식의 매도를 포함하고 있습니다. 또한 회사의 401K 및 직원 주식 매입 계획에 따라 투자 지시를 내리는 기타 거래도 포함됩니다.

**타인에게 정보 공개.** 회사는 연방법 규정에 따라 중요한 비공개 정보의 선별적 공개를 피해야 합니다. 회사는 중요한 정보를 즉시 공개해 광범위한 대중에게 전달하는 절차를 마련했습니다. 이 절차는 회사의 중요한 정보를 외부인이나 대중에게 공개하는 시기와 방식을 관리하며 뉴스매체, 증권 분석가, 투자자와 회사에 대해 논의할 수 있는 특정 회사 대변인만을 허용합니다. 회사의 외부인 즉 가족, 친구, 공급업체 및 거래처 등에 정보를 공개해서는 안되며 인터넷 ‘채팅방’이나 유사한 인터넷 기관 포럼에서 회사나 사업에 관한 내용을 논의해서는 안됩니다. 그러나 필요한 내부 비즈니스 커뮤니케이션에는 이런 금지가 제한받지 않습니다. 이 경우, 정보가 필요한 다른 직원과의 소통은 ‘알 필요가 있는’ 범위 내에서 이루어져야 하며, 해당 직원이 정보를 소지한 상태에서 거래하지 않을 것이라고 예상할 이유가 있어야 합니다.

**“중요한” 정보.** 정보가 중요하다고 여겨지는 경우는 합리적인 투자자가 증권을 매입, 보유 또는 매도 결정을 내리는데 그 정보가 중요하다고 판단할 가능성이 상당히 있을때 입니다. 회사의 주가에 긍정적이든 부정적이든 영향을 미칠 수 있는 정보는 모두 중요하다고 간주해야 합니다. 일반적으로 중요하다고 여겨지는 정보의 몇가지 예시(모두 포함되는 것은 아님)는 다음과 같습니다.

분기별 수익이 투자 커뮤니티의 합의 예상과 일치하지 않는 경우;

미래의 수익 또는 손실 예상, 기타 수익 가이드, 기존 가이드의 확인을 포함하는 경우;

기타 중요한 재무 예상, 전략 계획, 예측 또는 예산 및 관련 자산 손상 차감 항목의 경우;

- 보류 중이거나 제안된 합병, 중요한 구조 조정, 공개 매수 또는 합작 투자
- 중요 자산의 인수 또는 처분의 보류
- 회사 지배권 변화
- 일반적 범위를 벗어난 차입 또는 기존 차입 조건의 중요한 변경
- 회사의 자본 증권과 관련된 일들, 예를 들어 자사주 매입, 배당 정책 변경, 주식 분할 선언 또는 추가 증권 제공
- 이사회 구성원 또는 고위 임원을 포함한 주요 회사 인사의 변화
- 회사가 감사인의 보고서를 더 이상 신뢰할 수 없다는 감사인 통지
- 중요한 법적 절차 또는 관리 문제가 실제로 보류 중이거나 위협적인 경우
- 중대한 신제품, 발견 또는 서비스의 출시 또는 상실
- 부채 또는 우선주 발행의 자발적인 상황
- 임박한 파산 또는 심각한 유동성 문제의 여부
- 중요한 고객 또는 공급자의 상실 또는 획득
- 중요 계약의 획득 또는 기존 계약의 취소에 대한 소식
- 회사의 공시 문서에서 의도적이든 아니든 중대한 잘못된 진술이나 누락된 정보

중요성을 판단하는 데 ‘절대적인’ 기준은 없습니다. 핵심적 테스트는 합리적인 투자자가 투자 결정을 내리는데 그 정보를 중요한게 여기는지 여부에 있습니다. 일반적으로, 회사의 정상적인 사업 범위를 벗어난 중요한 정보나 일을 신중히 고려해 그것이 중요한 정보인지 판단해야 합니다. 이는 특정 사례에 대한 사실과 상황에 대한 어려운 판단이 필요할 수도 있습니다. 특정 정보에 대해 질문이 있는 경우, 회사의 최고 재무 책임자에게 문의하시기 바랍니다.

특히 우려되는 사항 중 하나는 회사의 분기별 수익 및 매출 결과와 관련된 경우로 중요성에 대한 어려운 판단이 필요할 수 있습니다. 특정 직원들은 자신의 업무를 통해 또는 주간 또는 월간 재무 보고서를 받으면서 이런 정보를 얻을 수 있습니다. 회사 전체의 매출 및 수익 결과나 예측이 투자 커뮤니티의 합의 예상과 일치하지 않는 경우에는 분명히 중요할 수 있습니다. 비공식적인 수익 또는 매출 데이터를 보유하고 그 정보가 중요한지 확실하지 않는 경우 정보가 공개된 후까지 회사 주식거래를 자제하거나 거래 전에 회사의 최고 재무 책임자와 상황을 논의하는 것이 최선의 접근 방법입니다.

**20-20 사후 분석.** 여러분의 증권 거래를 자세히 검토하는 사람들은 사후 분석의 이점에 대해 살펴보게 된다는 것을 명심하십시오. 실제로 거래를 진행하기 전에 회사, 법 집행 기관 및 기타 사람들이 사후 분석때 그 거래 어떻게 보는지를 신중히 고려해야 합니다.

**정보가 “공개된” 경우.** 중요한 비공개 정보를 알고 있는 경우 정보가 시장에 널리 공개될 때까지 (예를 들어 보도자료나 SEC 제출을 통해) 거래를 해서는 안되며, 투자 대중이 정보를 흡수할 시간이 필요합니다. 일반적으로 정보가 공개된 후 24 시간이 지나기 전까지는 시장이 정보를 흡수했다고 보지 않습니다. 예를 들어 회사가 월요일 오전 9 시에 수익에 관한 발표를 한다면 화요일 시장이 열리기 전까지 회사의 증권을

거래해서는 안됩니다. 만약 발표가 금요일 오전 9 시에 이루어진다면 월요일이 일반적으로 첫 거래 가능한 날이 됩니다.

**가족 구성원의 거래.** 내부 거래 정책은 여러분과 함께 살고 있는 가족 구성원, 여러분의 가구에 살고 있는 사람들 그리고 여러분의 가구에 살지 않지만, 여러분의 지시를 받아 회사에 증권거래를 하거나 여러분의 영향이나 통제하에 있는 가족 구성원들(예를 들어 회사 증권 거래 전에 여러분과 일반적으로 상담하는 부모나 성인 자녀)에게도 적용됩니다. 여러분은 이들의 거래에 대한 책임이 있으므로, 회사 증권을 거래하기 전에 이들이 여러분과 상담할 필요성이 있다는 것을 인지시켜야 합니다.

**섹션 16 및 기타 보고 요구 사항.** 이사회, 특정 고위 임원(이사회에서 지정한 자), 그리고 기타 경영진 위원회 구성원은 회사의 증권 거래를 진행하기 24 시간 전에 회사의 최고 재무 책임자에게 통지해야 합니다. 제안된 거래는 다음 중 최소 두 명의 승인을 받아야 합니다; 최고경영자, 최고 재무 책임자 또는 이사회 의장. 거래가 완료된 후 즉시 실제 거래 세부사항을 최고 재무 책임자에게 전달해 적절한 섹션 16 양식(양식 3,4 또는 5)이 준비 될 수 있도록 해야 합니다.

#### **회사 계획에 따른 거래**

**주식 옵션 행사.** 회사의 내부 거래 정책은 옵션 행사 가격을 현금으로 지불하는 직원 주식 옵션 행사에는 적용되지 않습니다. 그러나, 옵션 행사와 관련해 주식을 판매하거나 교환하는 거래, 브로커 지원 무현금 행사 또는 옵션 행사 가격을 지불하기 위해 필요한 현금이나 교환 크레딧을 만들 목적으로 다른 시장 판매 또는 교환을 포함한 경우에는 정책이 적용됩니다. 직원들이 회사 옵션을 행사하기 위해 무현금 행사 또는 교환 접근 방식을 사용하므로 중요한 비공개 정보를 가지고 있는 경우에는 옵션을 행사해서는 안됩니다.

**Neogen 401-K 계획.** 회사의 내부 거래 정책은 회사 401(k) 계획 거래에 적용됩니다. 급여 공제에 의한 회사 401(k) 계획의 자동 정기 주식 구매에는 적용되지 않습니다. 그러나 회사 401(k) 계획과 관련된 자발적인 선택 사항에는 적용되며 다음이 포함됩니다. (a) 401(k) 계획에 가입하기 위한 초기 선택, (b) 회사 주식 펀드에 할당될 정기 기여금 비율을 증가시키거나 감소시키는 선택, (c) 기존 계좌 잔액을 회사 401(k) 계획으로 또는 회사 401(k)계획에서 다른 계좌로 이전하는 선택, (d) 대출이 회사 주식의 청산을 초래할 경우 계획 계좌에 대해 대출을 받는 선택. 이 모든 것은 직원이 중요한 비공식 정보를 가지고 있는 경우에 시행해서는 안됩니다. 섹션 16 임원 (즉, 증권 거래 위원회에 양식 3, 4 를 제출하는 임원들)은 자동 정기 구매 기능을 사용해 401-K 계획에서 Neogen 주식을 구매할 수 없습니다.

**직원 주식 매입 계획.** 회사의 내부 거래 정책은 직원 주식 매입 계획에서(ESPP) 급여 공제를 통한 회사 주식의 자동 정기 구매에는 적용되지 않습니다. 그러나 정책은 계획 참여를 결정 및 참여 수준을 변경, ESPP 를 통해 구매한 회사 주식의 판매에는 적용됩니다.

#### **특수 및 금지된 거래**

어떤 내부자도 회사의 증권에서 단기 거래나 투기적인 거래를 해서는 안됩니다. 다른 거래는 실행 방식 때문에 특별한 문제를 일으킬 수 있습니다. 거래와 관련해 아래에 설명된 특수 규칙을 준수해야 합니다.

**공매도.** 공매도는 매도 주문을 할때 소유하지 않은 증권을 판매하는 것입니다. 공매도는 일반적으로 증권 가치가 하락할 것이라는 판매자의 예상이 시장에 해석되는 것으로, 판매자가 회사나 회사의 단기 전망에 대해 신뢰가 없다고 간주됩니다. 또한 내부자의 공매도는 회사의 성과를 개선하려는 판매자의 동기를 감소시킬 수 있습니다. 이런 이유로, 회사 증권에 대한 공매도는 금지됩니다. 회사의 고위 임원 및 이사회 구성원의 공매도는 증권 거래법 제 16(c)조를 위반하는 것입니다.

**상장 옵션 거래.** 상장된 옵션 거래는 사실상 주식의 단기 변동에 대한 내기로 내부자가 거래를 할 경우 거래가 내부 정보를 기반으로 한다는 인상을 줄 수 있습니다. 옵션 거래는 내부자의 관심을 회사의 장기 목표보다 단기 성과에 집중하게 됩니다. 따라서 회사의 증권을 기반으로 하는 풋, 콜 또는 기타 파생 증권 거래는 금지합니다 (특정 유형의 헤지 거래에서 발생하는 옵션 포지션은 아래의 “헤지 거래” 섹션에 의해 규제됩니다)

**헤지 거래.** 제로 코스트 칼라 및 선도 매도 계약과 같은 특정 형태의 헤지 또는 자산화 거래는 개인이 주식 보유 가치를 갖도록 허용하며, 종종 주식의 상승 잠재력의 일부 또는 전부를 대가로 합니다. 이런 거래는 직원이나 이사회 구성원이 소유의 모든 위험과 보상 없이 보장된 증권을 계속 보유할 수 있게 합니다. 이로 인해 내부자는 회사의 다른 주주들과 동일한 목표를 갖지 않게 될 수 있습니다. 따라서 이런 유형의 거래는 회사 정책에 의해 금지됩니다.

**마진 계좌 및 담보.** 마진 계좌에 보유된 증권은 고객이 마진 콜을 이루지 못할 경우, 브로커가 고객의 동의없이 매도할 수 있습니다. 마찬가지로 대출을 담보로 제공된 유가는 대출자가 채무 불이행을 할 경우 압류에 의해 매각될 수 있습니다. 마진 매도나 압류 매각이 내부자가 중요한 비공식 정보를 알고 있는 상황에서 발생할 수 있기 때문에, 또는 거래가 허용되지 않는 상황에서 발생할 수 있기 때문에, 내부자는 회사의 증권을 마진 계좌에 넣으면 안됩니다. 내부자는 회사의 증권 가치에 지나치게 의존하지 말아야 합니다. 회사의 증권을 마진 계좌에 넣거나 대출을 위한 담보로 제공하려 하는 내부자는 문서 서명 예정일 최소 2 주전 까지 최고 재무 책임자와 이사회 의장에게 승인을 요청해야 합니다.

**단기 거래.** 회사의 모든 임원 및 이사들은 증권 거래법 제 16 조에 따라 보고서를 제출해야 하며 SEC 규정을 준수해야 합니다. 또한 회사 주식과 관련된 모든 거래는 양식 4 또는 5 를 사용해 보고해야 합니다. 이 양식 제출은 최고 재무 책임자의 지시에 따라 완료됩니다. 임원과 이사들은 거래 발생 후 영업일 이틀 이내에 제출해 최고 재무 책임자에게 정보를 제공할 책임이 있습니다. 인사들이 필수 서류를 준비하고 제출하는데 도와 줄 수 있지만, 섹션 16 에 따라 보고자가 최종 책임을 갖게 됩니다. 이사들은 매매 거래를 처리하는 브로커가 양식 144 를 제출하도록 확인해야 합니다. 모든 보고 임원과 이사들은 ‘단기 거래’ 규정을 인지하고, 회사 주식의 ‘역 방향’ 거래를 6 개월 동안 피해야 합니다. 역 방향 거래는 시행 전에 최고 재무 책임자와 사전

승인 절차를 밟아야 합니다. 단기 거래 규칙 위반에 대한 처벌은 엄중하기 때문에 피해야 합니다. 이와 관련된 세부 사항은 회사 최고 재무 책임자에게 문의하십시오.

## 거래 창구

회사의 회계 분기는 8 월, 11 월, 2 월, 5 월 마지막 날에 종료되며, 분기별 실적 결과는 보통(항상 그런 것은 아님) 9 월 말, 3 월, 7 월 및 1 월 초에 발표 됩니다. 이런 회사의 분기별 재무 결과 발표는 회사 증권 시장에 중요한 영향을 줄 수 있습니다. 내부 거래 금지 외에 임원, 이사 및 회사의 분기별 재무 결과를 알 수 있는 사람들은 분기 결과에 대해 확신할 수 있는 시점부터 회사의 회계 분기 7 일 전까지 거래 할 수 없습니다. 또 회사의 분기별 실적 발표가 이뤄진 후 24 시간까지는 거래할 수 없습니다. 예를 들어, 두번째 분기가 11 월 30 일에 종료되고, 두번째 분기 실적 발표가 1 월 6 일 오전 8 시 30 분에 이루어질 경우, 임원, 이사 및 회사의 분기별 재무 결과를 알 수 있는 사람들은 11 월 23 일 (회계 분기 종료 7 일 전)부터 1 월 6 일을 포함한 전체 기간 동안 거래가 금지된다고 봐야 합니다.

**시간별 거래 제한 기간.** 회사에 중대한 사건이 발생하고, 이사회나 임원 몇 명만 알고 있는 경우가 종종 있습니다. 사건이 중대하고 비공식적으로 남아 있는 한 이사, 임원 및 이사회 의장이 지정한 사람들은 회사의 증권을 거래할 수 없습니다. 사건별 거래 제한 기간은 제한을 초래하는 사건을 알고 있는 사람 외에는 공지되지 않습니다. 사건별 거래 제한 기간을 알게 된 사람은 회사의 증권을 거래해서는 안 되며, 거래 제한 기간을 다른 사람에게 공개해서도 안 됩니다. 이사회 의장이 사건별 거래 제한 기간에 적용될 대상을 지정하지 못한 경우, 그 사람이 중요한 비공식 정보를 알고 있는 동안 거래를 하지 말아야 하는 의무에 대한 면제권을 주는 것은 아닙니다. 사건별 거래 제한 기간 동안 예외는 허용되지 않습니다.

**사전 계획된 거래 계획.** 당사의 정책은 SEC 규칙 10b5-1 에 의해 사전 계획된 거래 계획(사전 정해진 계획)에는 적용되지 않습니다. 이 규정에 따라 개인은 여러 기준을 충족하고, 사전 정해진 계획이 회사의 최고 재무 책임자에게 사전 승인을 받은 경우, 회사 증권에 대한 거래 계획을 사전 구상할 수 있습니다. 사전 정해진 계획을 사용하면 거래 결정이 독립적인 제 3 자에 의해 이뤄지고 사전에 정해진 기준에 따라 작성된 계획에 따라 진행되기에, 거래 금지 기간 동안에도 회사 유가증권을 거래 할 수 있도록 허용할 수 있습니다. 계약, 지시 또는 서면 계획은 선의로 체결되어야 하며 거래하는 개인이 중요한 비공식 정보를 가지고 있지 않을 때 채택되어야 합니다. 사전 정해진 계획은 회사의 증권 구매 또는 판매를 위한 구체적인 조건과 조항을 포함해야 합니다. 그리고 거래 시점에서 개인의 중요한 비공식 정보 지식 여부와 관계없이 사전 계획된 구매로 이루어져야 합니다. 이 계획은 브로커와 계약할 수 있지만, 거래는 계획을 정한 개인이 아닌 다른 사람이 실행할 수 있습니다. 계획은 거래의 수량(주식 수 또는 다른 증권의 수량 또는 특정 달러 가치), 가격, 거래 날짜를 명시해야 하며, 개인이 구매나 판매 (예를 들어 컴퓨터 프로그램, 알고리즘 또는 기타 서면 공식)를 어떻게, 언제 또는 하게 될지 여부에 대한 후속 결정권을 가지지 않도록 명시되어야 합니다. 이 조항은 배당금 자동 재투자 프로그램 참여를 포함하며 이 프로그램에서 배당금은 수령시 자동으로 회사 증권에 재투자 됩니다.



### **퇴직 후 거래**

이 정책 성명서는 이사회 구성원이나 회사 직원으로서의 임무가 끝난 후에도 회사 증권 거래에 계속 적용됩니다. 개인이 중요한 비공식 정보를 알고 있는 경우, 해당 정보가 공개되거나 더 이상 중요하지 않을때까지 회사의 증권을 거래할 수 없습니다. 다른 모든 사항에는 제한이 적용되지 않습니다.

### **개인 책임 및 회사 지원**

이 정책 성명서 또는 제안된 거래에 대한 적용에 대한 질문은 회사 최고 재무 책임자 및/또는 SEC 법무 담당자에게 문의해야 합니다. 궁극적으로 이 정책 성명서를 준수하고 불법 거래를 피하는 책임은 개인에게 있습니다.