



내부자 거래 정책 및 지침

1. 개요

1.1 목적	이 문서는 ResMed 보통주, 옵션, 선물, 콜, 풋, 워런트, 채무 증권 및 ResMed 보통주를 취득할 수 있는 기타 권리를 포함하는 "ResMed 증권"에서 직원 거래 및 기타 거래와 관련된 ResMed 정책을 정의합니다.
1.2 범위	이 정책은 ResMed Inc. 또는 그 자회사와 관련된 모든 ResMed 이사, 임원, 직원, 컨설턴트 또는 기타 개인("직원")에게 전 세계적으로 적용됩니다.
1.3 책임과 권한	모든 직원은 항상 이 정책을 주의 깊게 읽고 지침을 따라야 합니다. 이 정책을 준수하지 않으면 적절한 경우 해고를 포함한 즉각적인 징계 조치가 취해질 수 있습니다. 이 정책 또는 특정 거래에 대한 적용에 대한 질문이 있는 경우 직원은 글로벌 법률 고문인 David Pendarvis에게 문의해야 합니다.
1.4 목차	1. 개요 1 2. 내부자 거래에 관한 일반 정보..... 2 3. 모든 직원에게 적용되는 정책..... 3 4. 내부자 - 금지된 거래 관행..... 6 5. 거래 창..... 8 6. 특정인에 대한 필수 사전 승인 절차..... 10 7. 기타 지침..... 12 8. 직원의 책임..... 14 9. 별첨 A: 직원 확인서..... 15 10. 별첨 B: 섹션 16 규정 준수 프로그램에 대한 ResMed Inc 추가 정책 16

ResMed의 사전 승인 없이 제삼자 대리인에게 복제 또는 열람을 허용할 수 없으며 무단 사용이 금지되어 있는

ResMed 기밀 독점 정보. □ ResMed Inc. 2021

2. 내부자 거래에 대한 일반 정보

2.1 개요

미국 연방 증권법은 일반적으로 중요한 비공개 정보를 보유한 직원이 해당 정보를 기반으로 하는 증권 거래(주식, 옵션, 선물, 풋 또는 콜의 매입 또는 매도 포함, 주식 공매도 포함)를 금지합니다. 이러한 법률은 또한 어떤 상황에서도 ResMed 외부의 사람이나 알아야 할 필요가 있는 경우를 제외하고 ResMed 내부의 사람에게 중요한 비공개 정보를 직간접적으로 전달하거나 “조언(tipping)”하는 것을 금지합니다.

ResMed 주식의 최초 상장은 뉴욕 증권 거래소이므로 이 정책은 내부자 거래에 관한 미국 법률을 설명합니다. 단순화를 위해 이 정책은 미국 법률에 대해서만 설명합니다. 그러나 유사한 법률이 호주(ResMed 주식이 호주 증권 거래소에서 거래되는 경우) 및 기타 국가에 적용됩니다. 이 정책은 귀하의 위치에 관계없이 모든 직원에게 적용됩니다.

2.2 벌칙

이러한 금지 사항을 위반하는 사람은 민사상 손해 및 형사 처벌을 받을 수 있습니다. “고의적”(즉, 의도적) 위반에 대한 이러한 잠재적인 형사 및 민사 처벌은 다음과 같습니다.

- 20년 이하의 징역
- 개인의 경우 최대 500만 달러, 기업의 경우 최대 2,500만 달러의 형사 벌금
- 부당 이득(profit gained or loss avoided)의 최대 3배까지 민사 처벌.

중요한 비공개 정보를 거래하는 것도 ResMed에 심각한 위험을 제기합니다.

- 증권 거래 위원회(“SEC”)는 고용주로서 당사를 상대로 소송을 제기하여 최대 100만 달러 또는 부당 이득의 3배 중 더 큰 금액의 민사 처벌을 받아낼 수 있습니다.
- 중요한 비공개 정보의 소량이라도 공개하면 연방 증권법에 따라 당사가 그렇게 할 의무가 있기 전에 이익이 제기된 문제에 대해 완전한 공개를 해야 할 수 있습니다(즉, 이야기가 선택적으로 또는 이야기의 일부만 일반 대중에게 공개되는 경우, 당사는 전체 이야기를 공개적으로 공개할 의무가 있을 수 있으며, 이는 당사 또는 제3자에게 해로운 영향을 미칠 수 있습니다).
- 중요한 비공개 정보의 공개는 당사의 경쟁력을 손상시키고 중요한 전략 계획을 위태롭게 할 수 있으며, 인수 또는 자금 조달과 같은 기회를 위협하거나 제거할 수 있습니다.

3. 모든 직원에게 적용되는 정책

3.1 일반 원칙 및 조건	불법 내부자 거래는 일반적으로 (i) 중요한 비공개 정보를 보유하고 있는 동안에 비공개 정보를 다른 사람에게 전달하고 이후 그 사람이 해당 정보를 기반으로 거래하는 행위를 포함하는 것으로 간주됩니다. ResMed 외부의 사람에게 중요한 비공개 정보를 공개하는 것이 특정 직무 수행에 필요하다고 생각하는 경우 글로벌 법률 고문 또는 글로벌 법률 고문 부재 시 최고 재무 책임자에게 사전에 연락하여 공개하기 전에 적절한 조치를 취할 수 있도록 해야 합니다.
3.2 적용 가능성	이 정책은 모든 이사, 임원, 직원, 컨설턴트 및 ResMed Inc. 또는 그 자회사와 관련된 기타 사람을 포함하는 모든 ResMed 직원에게 전 세계적으로 적용됩니다.

3.3 중요한 비공개 정보의 정의

일반적으로 보도 자료, 수익 컨퍼런스 콜 또는 SEC 제출을 통해 공식적으로 공개되지 않은 당사 사업에 대한 모든 중요한 정보는 기밀 비공개 정보로 간주되어야 합니다.

공시 후에도 시장이 정보에 반응하기 위해서는 상당한 시간이 경과해야 합니다.

비공개 정보는 "합리적인 투자자"가 증권의 매수, 매도 또는 보유 결정에 중요하다고 생각할 가능성이 상당한 경우 일반적으로 "중요한" 정보로 간주됩니다. 정보의 중요성은 각 사례의 상황에 따라 다를 수 있으며 이는 "뒤늦은 깨달음(20/20 hindsight)"으로 보게 됩니다. 결과적으로 부적절하게 보이는 것은 피해야 하며 그러한 각 상황의 특정 사실을 주의 깊게 검토해야 합니다. 일반적으로 중요한 정보로 간주되는 정보의 예는 다음과 같습니다.

- 재무 결과
 - 미래의 재무 결과 또는 기타 지침에 대한 예측
 - 주요 제안 또는 보류 중인 인수, 투자 또는 매각
 - 중요한 제품 개발
 - 핵심 인력의 변경
 - 주식 분할
 - 자사주 매입
 - 신규 주식 또는 부채 제공
-
- 중요한 미결 소송의 긍정적 또는 부정적 전개
 - 사이버 보안 위험 및 사고
 - 정부 또는 규제 기관의 실제 또는 위협적인 중대한 소송 또는 조사
 - 재무제표에 유의적인 준비금, 상각 또는 기타 유의적인 조정의 생성을 초래할 수 있는 사건 및
 - 회사의 재무 결과에 상당한 영향을 미칠 수 있는 기타 모든 사실.

3.4 내부자 지정	직원은 자동으로 "내부자"로 분류됩니다. • 글로벌 재무 정보 또는 글로벌 수익의 50%를 구성하는 수익에 대한 액세스 권한이 있는 경우 또는 • 글로벌 수익의 최소 50%가 논의되는 경영진 회의에 참석하는 위치에 있는 경우 또는 • 글로벌 수익의 50% 이상을 함께 구성하는 사업부 수익 조합에 액세스할 수 있는 경우. 개발 중인 신제품이나 기타 미래 기술에 액세스할 수 있다고 해서 자동으로 내부자로 분류되는 것은 아닙니다. 자동으로 내부자로 분류되지 않더라도 위의 섹션 3.3에 설명된 정보와 같은 중요한 비공개 정보를 알게 된 경우 내부자가 될 수 있습니다.
3.5 ResMed 증권의 담보 및 해징 금지	모든 직원은 내부자로 지정되었는지 여부와 중요한 내부 정보를 가지고 있는지 여부에 관계없이 항상 ResMed 증권과 관련된 특정 거래에 참여하는 것이 금지되어 있습니다. 이렇게 금지되는 거래는 다음과 같습니다. • ResMed 증권에 대한 풋 또는 콜 매수 또는 매도. • 공매도는 당시 소유하지 않은 유가 증권에 판매를 의미합니다(임원 및 이사에게는 불법). • 증거금 계정 또는 담보. ResMed 증권을 신용 매입하거나, ResMed 증권을 보유한 계좌를 담보로 한 차입 또는 증거금 대출 또는 기타 대출의 담보물로 ResMed 증권을 저당 잡힐 수 없습니다.
	• 해징. 칼라(collar), 선도 매도 계약, 주식 스왑 또는 ResMed 증권에 시장 가치 감소를 위협 회피 또는 상쇄하기 위해 고안된 그 밖의 금융 상품 등 기타 형태의 위험 회피 또는 수익화 거래

4. 내부자 - 금지된 거래 관행

4.1 내부 정보 거래 금지

ResMed에 대한 중요한 비공개 정보를 보유하고 있는 동안 ResMed 증권을 매수하거나 매도하는 것이 금지됩니다. 이러한 금지 사항은 귀하와 다음 사람에게 적용됩니다.

- 같은 가구에 살고 있는 배우자, 자녀 또는 친족
- 귀하가 통제하는 기업 또는 기타 사업체 및
- 귀하 또는 가족 구성원이 수탁자 역할을 하거나 이익 또는 금전적 이해관계가 있는 신탁(신탁이 이전에 글로벌 법률 고문에 의해 승인되지 않은 경우).

“매수” 및 “매도”는 연방 증권법에 따라 광범위하게 정의됩니다.

- “매수”에는 증권의 실제 매수뿐만 아니라 증권을 매수하거나 취득하기 위한 모든 계약이 포함됩니다.
- “매도”에는 증권의 실제 매도뿐만 아니라 증권을 매도하거나 처분하기 위한 모든 계약이 포함됩니다.

이러한 정의는 기존의 현금 주식 거래 및 전환을 포함한 광범위한 거래로 확장됩니다.

스톡옵션의 행사에 이러한 정의를 적용하는 것은 행사로 얻은 주식으로 무엇을 하느냐에 달려 있습니다.

- 스톡옵션이 행사되었지만 기초 주식이 전혀 매도되지 않는 행사 후 보유(exercise-and-hold) 거래는 매수 또는 매도로 간주되지 않습니다.
- 스톡옵션의 행사로 수취한 주식을 기초행사가격 지급(“현금 없는 행사”) 또는 세금 납부 등의 목적으로 매도하는 경우, 매도 대금을 받지 못하더라도 거래는 이 정책의 목적을 위한 매도입니다.
- 옵션 기간이 만료될 때 발생하는 자동 행사는 거래가 관련 스톡옵션 계약의 조건에 따라 발생하는 한 일반적으로 이 정책의 목적상 “매도”로 간주되지 않습니다.

거래의 규모나 수취한 이익의 액수는 기초의 대상이 되기 위해 반드시 클 필요는 없습니다. SEC는 가장 작은 거래라도 모니터링하고 일상적인 시장 감시에 참여하여 이러한 규칙을 위반하는 사람들을 찾아낼 수 있는 능력이 있습니다. ResMed 또는 개인을 위한 주식 및 옵션 거래를 처리하는 중개인 및 딜러는 법률에 따라 내부 정보를 가지고 있을 수 있는 사람들의 위반 가능성을 SEC에 알려야 합니다. SEC는 작은 내부자 거래 위반까지도 적극적으로 조사합니다.

4.2 중요한 비공개 정보 공개 후 대기 기간	중요한 비공개 정보가 대중에게 공개된 경우 정보가 대중에게 적절하게 배포되고 투자자가 이를 평가할 수 있을 때까지 ResMed 증권 거래를 계속 삼가해야 합니다. 글로벌 법률 고문 또는 최고 재무 책임자가 귀하에게 달리 조언하지 않는 한, 정보는 공개된 후 1거래일이 경과한 후 시장에서 적절하게 배포 및 흡수된 것으로 간주됩니다. 확실하지 않은 경우, 글로벌 법률 고문 또는 그 사람의 부재 시 최고 재무 책임자에게 연락하여 조언을 구하십시오.
4.3 조언 금지	가족 구성원 및 친구를 포함한 누구에게도 회사에 대한 중요한 비공개 정보를 공개하거나 "조언"하는 것은 금지되어 있습니다. 여기에는 ResMed에 대한 정보 또는 귀하가 받을 수 있는 다른 회사에 대한 정보가 포함되며, 따라서 해당 회사의 "티피" 또는 "내부자"가 될 수 있습니다. 또한 해당 회사에 대한 "내부 정보"를 보유하고 있는 동안 해당 회사에 대해 누구에게도 매수, 매도 또는 추천을 보류하는 것이 금지됩니다.
4.4 손절매 주문 금지	적격 규칙 10b5-1 계획(아래에 정의됨)을 제외하고 거래 기간 외에 ResMed 증권의 매수 또는 매도에 적용되는 "손절매" 주문 또는 기타 "지정가 주문"을 하는 것은 금지되어 있습니다. 그렇지 않으면 중요한 비공개 정보가 알려진 시간에 거래가 발생할 수 있습니다.
4.5 해고 후에도 계속되는 금지	이러한 정책은 귀하가 ResMed에 대한 중요한 비공개 정보를 보유하고 있는 한 직원으로서의 고용 또는 서비스가 종료된 후에도 귀하에게 계속 적용된다는 점에 유의하십시오.

5. 거래 기간 및 마감 기간

5.1 금지 및 제한

내부자는 회계 분기 또는 연도의 재무 결과를 공개한 날짜 이후 1거래일부터 시작하여 다음 중 나중 날짜까지 계속되는 거래 기간 동안에만 ResMed 증권을 매수 또는 매수할 수 있습니다.

- 거래 창을 연 후 3주 기간의 마지막 날 또는
- 회계 분기의 두 번째 달의 마지막 날.

거래 창이 열려 있는지 의심스러운 경우 글로벌 법률 고문(또는 그 사람의 부재 시 최고 재무 책임자)에게 문의하십시오.

이 거래 창 기간을 벗어난 기간은 "마감 기간"입니다. 모든 내부자는 마감 기간 동안 ResMed 증권을 거래할 수 없습니다.

마감 기간 동안의 거래 금지는 다음에는 적용되지 않습니다.

- 행사가격과 원천징수 의무를 현금으로 지급하고 행사로 취득한 주식을 종업원이 보유하는 스톡옵션의 행사
- 보상의 해당 조건에서 허용하는 방식으로 행사 가격을 지불하는 스톡옵션 행사 시 ResMed에 주식을 양도하는 경우
- 보상의 해당 조건에서 허용하는 방식으로 원천징수 의무를 이행하기 위해 ResMed에 주식 양도
- 아래 섹션 5.2에서 논의된 바와 같이 적격 규칙 10b5-1 계획에 따른 ResMed 증권의 매수 또는 매도
- ResMed 증권의 선물
- 당사 직원 주식 매수 계획에 따른 주식 매수,
- NYSE에서 보통주 거래를 교환하기 위한 목적으로만 뉴욕 증권 거래소와 호주 증권 거래소 간의 주식 이전, CHES Units of Foreign Securities의 경우, 종종 "CDI" 또는 "CUFS"라고 하는 ASX에서 거래되는 예탁 지분.
- 국내 관계 명령에 따른 ResMed 증권의 양도(단, 그러한 양도는 글로벌 법률 고문 또는 그 사람의 부재 시 최고 재무 책임자의 사전 승인을 받아야 함) 또는

- 아래 섹션 7.4에 설명된 대로 “예외적 상황”에 따라 법률 고문 또는 그 사람의 부재 시 최고 재무 책임자가 승인한 거래.

명확하게 하기 위해:

- 스톡옵션을 행사하여 취득한 주식 또는 직원 주식 매입 계획에 따라 취득했지만 적격 규칙 10b5-1 계획에 따라 매도되지 않은 주식의 매도는 마감 기간 동안의 거래 금지에 의해 제한됩니다.
- 선물 수령인의 후속 거래에도 이 정책이 적용됩니다. 직원이거나 달리 중요한 내부 정보를 보유하고 있는 수령인은 마감 기간 동안의 거래 금지로 제한됩니다.

이 단락에 나열된 예외를 제외하고 마감 기간 동안 앞서 전술한 거래 금지 사항에는 예외가 없습니다.

거래 기간 동안에도 내부자 및 기타 직원은 ResMed에 대한 중요한 비공개 정보를 보유하고 있는 동안 ResMed 증권을 거래하는 것이 여전히 금지됩니다.

5.2 규칙 10b5-1

10b5-1 계획이라고도 알려진 자동 거래 계획은 중요한 비공개 정보를 알기 전에 제정된 경우 미국 내부자 거래 규칙에 따라 허용됩니다.

적격 규칙 10b5-1 계획을 실행, 수정 또는 종료하려는 직원은 먼저 글로벌 법률 고문의 사전 승인을 받은 계획(또는 개정 또는 종료 제안)을 받아야 합니다. 적격 규칙 10b5-1 계획의 실행, 수정 또는 종료를 사전 승인할 때 글로벌 법률 고문은 계획이 규칙 10b5-1을 준수하는지 여부를 결정할 책임이 없습니다. 규칙 10b5-1을 준수하는 것은 전적으로 직원의 책임입니다.

규칙 10b5-1 계획이 실행되면 직원은 글로벌 법률 고문의 승인 없이 계획을 일시 중지하거나 취소할 수 없습니다.

글로벌 법률 고문은 때때로 적격 규칙 10b5-1 계획의 형식과 조건에 대한 정책을 채택할 수 있습니다.

6. 특정인에 대한 필수 사전 승인 절차

6.1 필수 사전 승인 절차

중요한 비공개 정보를 소유하지 않고 ResMed 증권(옵션 행사, 주식 매수, 주식 매도, 선물, 대출, 담보권, 해지, 신탁 기부 또는 기타 양도 또는 인수 포함)과 관련된 거래에 참여하고자 하는 이사 및 임원, 고위 경영진 및 글로벌 법률 고문이 수시로 확인하는 기타 사람("특정인")은 먼저 글로벌 법률 고문 또는 그 사람 부재 시 최고 재무 책임자로부터 거래에 대한 사전 승인을 받아야 합니다.

사전 승인 요청은 제안된 거래로부터 영업일 기준 최소 2일 전에 글로벌 법률 고문(또는 그 사람의 부재 시 최고 재무 책임자)에게 제출해야 합니다. 그러면 글로벌 법률 고문(또는 그 사람의 부재 시 최고 재무 책임자)이 거래를 진행할 수 있는지 여부를 결정하고 이 결정을 특정인에게 즉시 알립니다. 사전 승인 요청을 할 때 특정인은 제안된 거래와 가장 잘 도달할 수 있는 방법에 관한 모든 관련 정보를 확실히 포함해야 합니다.

제안된 거래에 대한 승인은 다음과 같은 경우 재량에 따라 글로벌 법률 고문(또는 그 사람의 부재 시 최고 재무 책임자)이 보류할 수 있습니다.

- 글로벌 법률 고문(또는 그 사람의 부재 시 최고 재무 책임자)은 특정인이 중요한 비공개 정보를 소유할 수 있다고 생각합니다.
- 거래는 마감 기간 동안 제안됩니다.
- 거래가 규칙 144 또는 기타 법적 요구 사항을 준수하지 않습니다.
- 거래가 부정적인 평판을 초래하거나 ResMed 증권 또는 ResMed 거래에 중대한 부정적인 영향을 미칠 수 있습니다.
- 거래는 섹션 16(b)의 단기매매 규칙에 따라 특정인에 대한 책임을 초래할 수 있습니다(별첨 B 참조).
- 양식 4의 준비 및 검토를 허용하기에 충분한 사전 통지가 제공되지 않았습니다. 또는
- 기타 관련 고려 사항이 부적절한 거래를 초래합니다.

제안된 거래의 승인이 보류되는 경우 경영진 중 누구도 그 결정을 “기각”할 수 없습니다. 제안된 거래와 관련하여 의견이 일치하지 않는 경우 글로벌 법률 고문(또는 그 사람의 부재 시 최고 재무 책임자)은 특정인이 사전 승인 요청에 대한 최종 결의를 얻기를 원하는 경우 제안된 거래를 이사회와 감사 위원회에 보고해야 합니다. 글로벌 법률 고문(또는 그 사람의 부재 시 최고 재무 책임자)과 감사 위원회는 사전 승인 요청과 관련하여 외부 법률 고문의 조언을 얻을 수 있습니다. 특정인은 요청이 최종적으로 글로벌 법률 고문 또는 해당되는 경우 감사 위원회가 만족할 정도로 최종 해결될 때까지 제안된 거래에 관여할 수 없습니다.

승인이 주어진 경우 지정된 정확한 기간 동안만 허용됩니다. 주어진 가격에 매수 또는 매도 주문을 하는 것은 이후에 거래를 부적절하게 만들 수 있는 사건이 발생할 수 있기 때문에 지정된 기간 동안에만 이루어져야 합니다. 허용된 기간을 초과하거나 특정인이 중요한 비공개 정보를 소유하게 된 경우 해당 명령을 중지하는 것은 특정인의 의무입니다.

7. 기타 지침

7.1 제3자의 문의	ResMed의 재무 상태, 운영 결과 또는 ResMed 증권의 가치에 대한 기타 정보를 구하는 업계 분석가나 금융 또는 비즈니스 미디어 회원과 같은 제3자로부터 ResMed에 대한 모든 문의는 당사의 최고 경영자, 사장 겸 최고 운영 책임자, 최고 재무 책임자, 최고 관리 책임자 및 글로벌 법률 고문 또는 투자자 관계 및 기업 커뮤니케이션 담당 부사장에게 문의해야 합니다.
7.2 매수 - "트랩" 매수	공개적으로 거래되는 증권을 매수할 때 직면할 수 있는 잠재적인 유동성 함정을 염두에 두어야 합니다. 즉, 증권을 매수할 있는 허가를 받을 수 있지만 나중에 (적어도 일시적으로) 매수 허가를 거부할 수 있습니다. 이러한 상황은 종종 ResMed가 통제할 수 없으며 상당한 기간 동안 원치 않는 투자에 갇힐 수 있습니다.
7.3 다른 회사에 대한 기밀 정보	ResMed에 대한 중요한 비공개 정보 외에도 공급업체, 고객 또는 경쟁업체와 같이 증권이 공개적으로 거래되는 다른 회사에 대한 유사한 정보를 알게 될 수 있습니다. 이러한 상황에서 귀하는 ResMed의 중요한 비공개 정보에 적용되는 것과 동일한 규칙에 따라 다른 회사의 정보를 취급해야 합니다. 공개 거래되는 회사의 증권에 있는 중요한 비공개 정보를 기반으로 한 거래에 대해 책임을 질 수 있습니다.
7.4 예외적인 상황	예외적인 상황에서 귀하가 중요한 비공개 정보를 보유하고 있지 않는 한 귀하는 마감 기간 동안 ResMed 증권을 거래하기 위한 사전 서면 승인을 글로벌 법률 고문(또는 그 사람의 부재 시 최고 재무 책임자)에게 신청할 수 있습니다. 예외적인 상황은 다음과 같습니다. • ResMed 증권을 매도하는 것 외에는 충족할 수 없는 긴급한 재정적 약속으로 인한 심각한 재정적 어려움 또는 • 법원 명령에 따른 요구 사항(예: 선의의 가족계승적 부동산처분) 또는 ResMed 증권을 양도하거나 매도하기 위한 기타 우선적인 법적 또는 규제적 요구 사항 또는 • 글로벌 법률 고문(또는 그 사람의 부재 시 최고 재무 책임자)이 본질적으로 예외라고 인정하는 기타 상황. 납세 의무를 이행해야 하는 사람이 납세 의무를 이행할 다른 수단이 없는 경우를 제외하고는 일반적으로 납세 의무를 이행할 필요성이 예외 상황을 구성하지 않습니다.

그러한 상황에서 승인을 구하는 사람은 ResMed 증권의 제안된 매각이 해당 상황에서 사용할 수 있는 유일한 합리적인 조치를 글로벌 법률 고문(또는 그 사람의 부재 시 최고 재무 책임자)을 만족시켜야 합니다. 승인 부여는 전적으로 글로벌 법률 고문(또는 그 사람의 부재 시 최고 재무 책임자)의 재량이며 ResMed 증권을 거래하려는 사람은 법률 준수에 대한 개인적 책임이 있습니다. 글로벌 법률 고문(또는 그 사람의 부재 시 최고 재무 책임자)은 결정을 내리기 전에 이사회 감사 위원회 및/또는 외부 법률 고문의 의견을 구할 수 있습니다.

승인이 주어진 경우 지정된 정확한 기간 동안만 허용됩니다.

8. 직원의 책임

8.1 개요	이 문서는 내부자 거래를 금지하는 당사의 정책을 알리기 위한 것입니다. ResMed 증권 거래의 법적 제한과 결과를 완전히 설명하기 위한 것은 아닙니다. ResMed 증권 또는 ResMed가 비즈니스를 수행하는 회사의 증권과 관련된 거래에 참여하기 전에 법률 고문 및 세무 고문과 상의할 것을 강력히 권장합니다. 내부자 거래를 금지하는 법률을 준수할 궁극적인 책임은 귀하에게 있으며 이러한 법률을 위반할 경우 민형사상 처벌(징역 포함)과 귀하와 ResMed 모두 큰 곤란을 초래할 수 있음을 기억하십시오. 직원 및 다른 사람의 해당 법률 및 규정 위반 가능성을 조사하는 데 SEC 및 기타 정부 및 규제 당국과 완전히 협력하는 것이 당사의 정책입니다. 적절한 경우, 당사는 불법 행위에 가담한 사람의 조사 및 기소에 있어 당국을 지원할 것입니다. 이 정책은 글로벌 법률 고문, 최고 경영자 또는 최고 재무 책임자에 의해 언제든지 수정되거나 보완될 수 있습니다. 그러한 수정 또는 보완 사항은 즉시 효력을 발생합니다.
8.2 직원 확인서	모든 직원은 처음에 그리고 때때로 별첨 A로 첨부된 양식에 자신이 이 정책을 수신하고, 읽었으며, 이해했고 금지 및 요구 사항을 준수하기로 동의했으며 준수했음을 나타내는 확인서에 서명해야 할 수 있습니다 확인 양식을 제출해야 하는 경우 수시로 통지됩니다.

9. 별첨 A: 직원 확인서

확인서

아래 서명자는 ResMed Inc.의 직원으로서 (2020년 5월자 기밀 정보의 내부자 거래 및 무단 사용 또는 공개에 관한 정책 (“정책”)에 정의된 대로) 본인이 정책(및 서명자가 섹션 16 개인(그 안에 정의된 대로)인 경우 섹션 16 규정 준수 프로그램에 대한 추가 정책)을 수신하고, 읽었으며 이해했고 정책(및 서명자가 섹션 16 개인인 경우 섹션 16 규정 준수 프로그램에 대한 추가 정책, 섹션 16 규정 준수 프로그램의 별첨 B 참조) 전체를 준수하는 데 동의하였으며 준수했음을 이에 인정하고 ResMed를 대표합니다.

직원 서명:

인쇄체 이름:

직책:

실행 날짜:

회사/위치:

10. 별첨 B: ResMed Inc. 섹션 16 규정 준수 프로그램에 대한 추가 정책

10.1 개요

ResMed Inc.의 이사 및 임원 및 글로벌 법률 고문이 수시로 확인하는 특정 개인은 수정된 1934년 증권 거래법 섹션 16("섹션 16 개인")의 적용을 받습니다. ResMed Inc.의 기밀 정보의 내부자 거래 및 무단 사용 또는 공개에 관한 정책("정책")에 있는 다른 모든 정책 및 절차를 준수하는 것 외에도, 섹션 16 개인은 섹션 16 규정 준수 프로그램에 대한 이 추가 정책 또한 준수해야 합니다.

1934년 증권 거래법 섹션 16(a) 및 SEC의 관련 규칙에 따라 당사의 섹션 16 개인은 ResMed 증권(옵션, 워런트 및 기타 "파생 증권" 포함)과 관련된 모든 거래를 SEC에 보고해야 합니다. 거의 모든 거래는 거래일로부터 2영업일 이내에 보고되어야 합니다.

섹션 16(b)는 ResMed가 6개월 기간 내에 섹션 16 개인에 의한 매수 및 매도 또는 매수 및 매도로 인한 간주 이익을 회수하도록 요구합니다. 주식을 얼마나 오래 보유했는지 또는 거래 당시 섹션 16 개인이 중요한 비공개 정보를 보유하고 있었는지 여부는 중요하지 않습니다. 또한, 이익 계산 규칙에 따라 거래가 발생한 순서나 전체 이익이 있는지 여부에 관계없이 가장 높은 가격의 매도와 가장 낮은 가격의 매수가 일치합니다. 그러한 이익을 ResMed에 즉시 지급하지 않으면 섹션 16 조치를 전문으로 하는 한 명 이상의 원고 측 변호사로부터 요청문 또는 민사 소송을 받을 수 있습니다. 섹션 16 개인 자격을 상실한 후 최대 6개월 동안 발생한 거래도 섹션 16(b) 책임을 야기할 수 있습니다.

섹션 16 보고 요건 및 단기매매차익 회복 규칙은 섹션 16 개인의 가구를 공유하는 가족 구성원의 거래 및 섹션 16 개인이 간접적인 금전적 이익이 있는 것으로 간주되는 거래(예: 신탁, 기업 또는 섹션 16 개인이 통제권을 갖거나 공유하는 파트너십)까지 확장됩니다.

SEC 규칙에 따라 선물, 승인된 옵션 부여, 내가격 옵션 행사 및 기타 거래를 포함한 특정 거래는 직원 주식 구매 프로그램과 같은 직원 복리후생 계획 하에 섹션 16(b)에 따라 "면제 거래"로 간주되며 이익 회복을 야기하지 않습니다. 대부분의 경우 이러한 면제 거래는 일반적으로 거래일로부터 영업일 기준 2일 이내에 SEC에 보고해야 합니다.

10.2 보고 불이행의 결과

SEC의 규칙에 따르면 회사는 이전 회계 연도 동안 필요한 보고서를 적시에 제출하지 못한 섹션 16 개인의 이름을 연례 위임장에 기재해야 합니다.

보고서를 늦게 제출하거나 필수 보고서를 제출하지 않을 경우 심각한 결과가 발생할 수 있습니다.

- 귀하와 ResMed는 위임장의 공개 결과로 인해 부정적인 평판의 대상이 될 수 있습니다.
- 귀하는 SEC “정지(cease and desist)” 명령을 받을 수 있습니다.
- 각 제출 위반에 대해 상당한 벌금을 지불해야 할 수도 있습니다.
- 고의로 제출하지 않은 경우 연방 증권법에 대한 범법 행위로 기소될 수 있으며 때때로 기소되기도 합니다.

섹션 16 개인은 거래가 적절하게 보고되더라도 해당 거래가 6개월 이내에 발생하는 다른 거래와 “대조”될 수 있는 경우 해당 거래가 섹션 16(b)에 따라 책임을 지게 될 수 있다는 점에 유의해야 합니다.

10.3 제출 책임 및 필수 양식

섹션 16에 따라, 섹션 16 개인으로서 귀하는 필요한 보고서를 적시에 제출하지 못한 것에 대해 개인적으로 책임이 있습니다. 섹션 16 개인이 필요한 제출 마감일을 준수할 수 있도록 지원하기 위해 글로벌 법률 고문 사무실은 귀하가 자체 보고서를 준비하고 제출하는 것을 선호한다고 명시하지 않는 한 모든 ResMed 승인 거래에 대해 필수 섹션 16 보고서를 준비하고 제출합니다. 귀하는 글로벌 법률 고문, 최고 재무 책임자 및 기타 담당자가 귀하를 대신하여 필요한 양식을 준비하고 제출할 수 있는 권한을 지정할 수 있는 위임장을 유지해야 합니다. 섹션 16에 따라 다음 필수 양식을 제출해야 합니다.

- 양식 3은 개인이 처음 섹션 16의 적용을 받게 된 경우 SEC에 전자적으로 제출해야 합니다. 양식 3은 섹션 16 개인에게 ResMed의

주식, 옵션 또는 기타 "과생 증권"에 대한 모든 보유 주식을 나열하도록 요구합니다. 양식 3은 섹션 16 개인이 된 후 10일 이내에 SEC에 전자적으로 접수해야 합니다.

- 양식 4는 ResMed 주식의 매매, 옵션 부여 및 행사, 배당금 증가물의 취득 및 기타 특정 직원 복리후생 계획 거래 및 소유권의 성격 변경(예: 직접에서 간접으로)을 포함하여 증권의 수익소유권이 변경될 때마다 SEC에 전자적으로 제출해야 합니다. 모든 양식 4는 거래 날짜 이후 영업일 기준 2일 이내에 EDGAR를 통해 SEC에 접수해야 합니다. 이 2일 제출 요건에 대한 제한된 예외는 규칙 10b5-1 거래 계획 및 내부자가 거래 실행 시기를 제어하지 않는 다중 펀드 직원 복리후생 계획에 따른 특정 거래에 대한 것입니다. 이러한 상황에서 양식 4는 섹션 16 개인이 거래 통지를 받은 2일 후에 전자적으로 제출할 수 있으며, 통지는 거래 날짜로부터 3일 이내에 이루어져야 합니다. ResMed 직원 주식 매수 계획에 따른 주식 취득은 양식 4에 보고할 필요가 없습니다.
- 양식 5는 회계 연도 종료 후 45일 이내에 SEC에 전자적으로 제출하여 해당 연도에 발생한 선물 및 상속을 보고하고 이전에 보고해야 하는 보고서를 제출하지 않은 경우를 보고해야 합니다.

또한 위에서 언급한 바와 같이 양식 5는 회계 연도 동안 양식 3 또는 양식 4로 보고되어야 했지만 그렇지 않은 모든 거래의 보고를 요구합니다. 섹션 16 개인(10% 주주 제외)은 각 회계 연도 말에 ResMed에 다음을 명시하는 서면 진술을 제공해야 합니다.

- 여기에서 요구하는 대로 회계 연도 동안 모든 거래를 사전 승인받았습니다.
- 해당되는 경우, 모든 보유 주식 및 거래를 이전에 양식 3 또는 양식 4에 보고했기 때문에 양식 5는 기한이 없습니다.

10.4 양식 3, 4, 5
준비 및 검토

글로벌 법률 고문사무실과 글로벌 주식 계획 관리자가 섹션 16 양식의 준비를 감독합니다(귀하가 양식 4를 준비하고 제출하는 것을 선호한다고 명시하지 않은 경우). 옵션 부여와 같이 당사가 통제하는 거래의 경우 사전에 양식을 준비하고 귀하의 검토와 서명을 받도록 노력할 것입니다.

개인 거래의 경우와 영업일 기준 2일의 전자 제출 요건으로 인해 글로벌 법률 고문 사무실에 즉시 응답하고 SEC 보고에 필요한 모든 정보를 제공하며 제안된 거래의 승인을 받고 진행하기를 원하는 경우, 필요한 양식을 작성하는 데 도움을 주는 것이 중요합니다.

10.5 중개인
거래

섹션 16 개인은 ResMed 주식 거래를 처리하는 중개인에게 다음을 지시해야 합니다.

- ResMed 주식에 대한 거래 주문을 입력하기 전에 제안된 거래가 ResMed에 의해 사전 승인되었는지 글로벌 법률 고문과 확인합니다.
- 뉴욕 증권 거래소에서의 거래에 대한 규칙 144를 포함하여 모든 거래와 관련하여 중개 회사의 규정 준수 절차를 따랐는지 확인합니다.
- 거래 실행 당일 즉시 모든 거래의 수량과 가격을 글로벌 법률 고문 및 글로벌 주식 계획 관리자에게 보고합니다.

SEC 규칙 144는 이사 및 임원을 포함하여 ResMed 계열사가 ResMed 보통주를 매수하는 데 일련의 제한을 부과합니다. 이러한 제한 사항은 다음과 같이 요약될 수 있습니다.

- **거래량 제한.** 3개월 기간 동안 해당 개인의 ResMed 보통주의 총 매수액은 다음 중 큰 금액을 초과할 수 없습니다. (i) ResMed에서 발표한 가장 최근 보고서 또는 명세서에 나와 있는 대로 ResMed 보통주의 총 발행주식 수 또는 (ii) 필수 양식 144 통지서 제출 전 4주 동안 거래된 해당 주식의 평균 주간 보고 거래량.

매도 방법. 주식은 “중개인의 거래” 또는 “시장 조성자”와의 직접 거래로 매도되어야 합니다. “중개인의 거래”는 중개인이 매도 주문을 실행하고 통상적이고 관례적인 커미션을 받는 것 이상을 하지 않는 거래입니다. 중개인이거나 매도 담당자 또는 이사는 매도 주문을 요청하거나 주선할 수 없습니다. 또한 매도 담당자 또는 이사회 구성원은 중개인 외에 수수료 또는 커미션을 지급해서는 안 됩니다. “시장조성자”에는 딜러로 활동할 수 있는 전문가, 블록 포지셔너의 위치에서 활동하는 딜러, 정기적이고 지속적으로 자신의 계정으로 ResMed 보통주를 매수 및 매도할 의향이 있다고 주장하는 딜러가 포함됩니다.

- **제안된 매도 통지.** 매도 통지(양식 144 통지)는 매도 시점에 SEC에 제출해야 합니다. 증권 중개인은 일반적으로 규칙 144에 따라 매도를 실행하기 위한 내부 절차를 가지고 있으며 양식 144 통지를 작성하고 규칙 144의 기타 요구 사항을 준수하는 데 도움을 줍니다. 작성된 양식 144 통지의 사본 3부(이 중 하나는 수동으로 서명해야 함)를 SEC에 제출해야 합니다. 양식은 제출을 위해 규칙 144에 따라 중개인에게 매도 주문이 접수된 당일 또는 매도가 시장 조성자와 직접 실행되는 날에 우편으로 보내야 합니다.

10.7 직원의 궁극적인 책임

ResMed는 섹션 16 개인이 섹션 16 규칙을 준수하도록 돕겠다고 제안하지만, 귀하의 제출이 정확하고 정시에 이루어지며 섹션 16(b) 또는 규칙 10b-5 내부자 거래 책임이 없음을 확인하는 것은 귀하의 의무입니다. ResMed는 이와 관련하여 어떠한 법적 책임도 지지 않습니다. 법률에 따라 ResMed가 필수 양식을 준비했음에도 불구하고 제출이 누락된 경우 귀하는 개인적으로 책임이 있습니다. 제안된 거래, 일반적으로 섹션 16 보고 요건 또는 특정 거래와 관련하여 질문이 있는 경우 주저하지 마시고 글로벌 법률 고문(또는 그 사람의 부재 시 최고 재무 책임자)에게 연락하십시오.