

Policy globale Alcon sulle informazioni privilegiate

1. SCOPO

Alcon Inc. e le sue affiliate ("Alcon") si impegnano a rispettare le leggi e le normative, incluse le leggi in materia di titoli che vietano l'insider trading e l'integrità finanziaria. Lo scopo di questa policy è quello di definire:

- Obblighi di base di tutti i dipendenti in possesso di Informazioni importanti non di pubblico dominio, e
- Ulteriori obblighi dei dipendenti che hanno maggiore accesso alle Informazioni importanti non di pubblico dominio.

2. AMBITO

La presente Policy si applica a tutti i direttori, funzionari, dipendenti e consulenti esterni (definiti collettivamente, "Dipendenti") di Alcon.

3. DEFINIZIONI E DISPOSIZIONI DELLA POLICY

3.1. Regole di base applicabili a tutti i dipendenti

Definizioni **Informazioni importanti non di pubblico dominio** indica informazioni non di carattere pubblico la cui divulgazione potrebbe avere un impatto positivo o negativo sul prezzo dei titoli Alcon (come definito di seguito) o sui titoli delle aziende con cui Alcon svolge attività commerciali, prevede di svolgere attività commerciali o in relazione alle quali Alcon valuta un'acquisizione completa o parziale. Le Informazioni importanti non di pubblico dominio possono includere fatti o piani storici, proiezioni o previsioni riguardanti eventi futuri. Possono anche includere informazioni su altre aziende apprese nel corso del coinvolgimento del Dipendente nelle attività di Alcon.

Di seguito sono riportati alcuni esempi tipici di informazioni materiali non di pubblico dominio:

- Informazioni finanziarie non divulgate relative a Alcon o ad altre aziende
- Informazioni su un importante progetto di licenza o su un prodotto principale
- La vendita o l'acquisto di un'azienda o di una risorsa significativa oppure le proposte o i piani, anche se preliminari, relativi a tale vendita o acquisto
- Alleanze strategiche
- Un grave rischio di contenzioso o esito di controversia
- Risultati degli studi clinici
- Un punto decisionale critico nel processo di sviluppo di un prodotto
- Ritiro di un prodotto dal mercato
- Sviluppi normativi, inclusa l'approvazione di un prodotto da parte delle autorità competenti
- Offerte di titoli azionari o di debito
- Variazioni nelle stime dei guadagni
- Modifiche alla policy sui dividendi
- Variazioni nei rating del debito
- Direzione strategica di Alcon o di altre aziende

- Variazioni nella composizione del consiglio di amministrazione o nella dirigenza senior, oppure
- Modifiche alla struttura patrimoniale.

Il fatto se le informazioni relative agli eventi futuri siano considerabili o meno informazioni materiali non di dominio pubblico viene stabilito bilanciando la probabilità che si verifichi un evento rispetto all'entità dell'effetto che l'evento avrebbe sulle operazioni o sul prezzo dei titoli di un'azienda. Ad esempio, una vendita di un'azienda può essere considerata un'informazione materiale non di dominio pubblico anche se la probabilità che l'evento si verifichi è relativamente bassa.

Le informazioni diventano "pubbliche" quando sono state divulgate in modo da raggiungere gli investitori in generale.

Titoli Alcon si riferisce a qualsiasi titolo emesso da Alcon Inc. o da una delle sue controllate dirette o indirette, inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i seguenti:

- a) Qualsiasi tipo di strumento di capitale (quali azioni di Alcon Inc. o di altre società);
- b) Qualsiasi tipo di strumenti di debito (come bond, note, obbligazioni); e
- c) Qualsiasi strumento finanziario il cui valore dipende materialmente (come definito di seguito) dal valore degli strumenti di capitale o debito di una determinata azienda, indipendentemente dal fatto che sia utilizzato per scopi di investimento o di copertura (ad es. stock option, warrant, convertibili, unità di fondi e credit default swap) e indipendentemente dal fatto che lo strumento finanziario sia stato emesso dalla società emittente sottostante o da una terza parte. Il valore di uno strumento finanziario **dipende materialmente** dal valore di un altro strumento finanziario quando il valore del primo strumento finanziario ne deriva in misura superiore al 33% dagli strumenti di capitale o debito del secondo strumento finanziario.

Quiet Period indica i periodi con inizio quattordici giorni prima dell'inizio dell'ultimo giorno di negoziazione di ogni trimestre di calendario e che terminano all'inizio del primo giorno di negoziazione completo dopo la data della successiva pubblicazione dei risultati trimestrali e/o annuali, salvo diversamente specificato dal Disclosure Committee.

Negoziare o effettuare altra transazione in modo sicuro per vendere, acquistare o trasferire altrimenti la proprietà di un titolo, anche mediante donazione.

Policy I dipendenti che sono a conoscenza di informazioni materiali non di dominio pubblico relative ad Alcon o ad altre aziende non devono, all'interno o all'esterno dei Quiet Period, negoziare o effettuare altre transazioni in reazione ai titoli a cui si riferiscono le informazioni. Ciò viene anche definito divieto di "insider trading".

I dipendenti devono inoltre mantenere strettamente riservate le Informazioni importanti non di dominio pubblico di Alcon o di altre aziende e non devono divulgare Informazioni importanti non di dominio pubblico per nessun motivo, inclusi consigli agli amici, ai familiari o altre terze parti.

Poiché i mercati dei titoli possono impiegare del tempo per digerire le Informazioni importanti non di dominio pubblico una volta rese pubbliche tali informazioni, i dipendenti che erano in possesso di Informazioni importanti non di dominio pubblico non devono effettuare negoziazioni sulla base di tali informazioni fino all'inizio del primo giorno di negoziazione completo dopo la divulgazione pubblica delle Informazioni importanti non di dominio pubblico.

3.2. Regole aggiuntive per gli Insider temporanei

Definizioni **Insider temporaneo** si riferisce a qualsiasi Dipendente che potrebbe ottenere Informazioni importanti non di dominio pubblico a seguito del lavoro su un progetto riservato.

Dichiarazione di riservatezza indica la dichiarazione di riservatezza firmata da un Insider temporaneo.

Per Periodo di non contrattazione si intende il periodo durante il quale un Associato è un Insider temporaneo.

Società con restrizioni indica un'azienda, Alcon o un'altra azienda, in cui il Dipendente potrebbe aver acquisito Informazioni importanti non di dominio pubblico. La Società con restrizioni sarà indicata nella Dichiarazione di riservatezza.

Policy Durante il periodo di divieto di negoziazione, gli Insider temporanei non devono negoziare titoli di o dipendenti materialmente da una società con restrizioni.

Riferimenti L'azienda dispone di procedure separate per la designazione e il monitoraggio degli Insider temporanei (inclusi l'attribuzione e la cessazione dello stato di Insider temporaneo) nonché di procedure per l'identificazione dei progetti pertinenti.

3.3. Regole aggiuntive per gli Insider continuativi

Definizioni **Insider continuativo** indica un Dipendente che, a intervalli regolari, ha accesso a Informazioni importanti non di dominio pubblico. Gli Insider continuativi sono designati dal Comitato esecutivo di Alcon.

Una **giornata di negoziazione** è un giorno in cui una qualunque delle borse in cui i titoli Alcon sono quotati è aperta per la negoziazione.

Autorizzazione di negoziazione indica l'autorizzazione per effettuare negoziazioni al di fuori dei Quiet Period concessa dall'Head Legal - Global Transactions di Alcon. La richiesta di autorizzazione di negoziazione può essere negata senza un motivo specificato. Un'autorizzazione di negoziazione è valida per cinque giorni di negoziazione dopo la sua approvazione, a meno che non venga revocata in precedenza.

Piano di negoziazione indica un piano che consente di effettuare la negoziazione in titoli Alcon in futuro in base ai parametri stabiliti in anticipo. (Per dissipare i dubbi, un mandato di gestione delle risorse, anche se discrezionale, non è un piano di negoziazione. Di conseguenza, al rispettivo asset manager deve essere indicato di non effettuare negoziazioni in titoli Alcon.)

Policy Entro i Quiet Period, gli Insider continuativi non devono effettuare negoziazioni in titoli Alcon.

Al di fuori dei Quiet Period, gli Insider continuativi devono ottenere un'autorizzazione alla negoziazione prima di effettuare negoziazioni in titoli Alcon.

Gli Insider continuativi, come tutti i Dipendenti, possono stabilire un Piano di negoziazione. Tutti i piani di negoziazione stabiliti dagli Insider continuativi devono essere approvati dall'Head Legal - Global Transactions e devono essere stabiliti in un momento non compreso in alcun Quiet Period quando l'Insider continuativo non è in possesso di Informazioni importanti non di dominio pubblico. Non verranno effettuate negoziazioni ai sensi di un Piano di negoziazione nei primi tre mesi successivi alla definizione del Piano di negoziazione (periodo di chiusura).

L'autorizzazione alla negoziazione non solleva un Insider continuativo dall'effettuare la negoziazione pertinente nel pieno rispetto della presente Policy e, in particolare, solo quando

l'Insider continuativo non è in possesso di informazioni materiali non di dominio pubblico.

Riferimenti L'azienda dispone di procedure separate per la designazione e il monitoraggio degli Insider temporanei (inclusi l'attribuzione e la cessazione dello stato di Insider temporaneo) nonché di procedure per l'identificazione dei progetti pertinenti.

L'azienda dispone di procedure distinte per la designazione degli Insider continuativi (inclusi l'attribuzione e la cessazione dello stato di Insider continuativo) e di procedure per informarli dei Quiet Period e consentire loro di ottenere le autorizzazioni alla negoziazione.

Ulteriori informazioni su queste procedure e sui Piani di negoziazione sono disponibili presso l'Head Legal - Global Transactions di Alcon.

3.4. Regole aggiuntive per determinati dirigenti senior

Policy I membri di amministrazione di Alcon Inc. e i membri del Comitato esecutivo di Alcon Inc. devono verificare che i loro familiari che vivono nello stesso nucleo familiare aderiscano alla presente Policy e ottenere un'autorizzazione alla negoziazione per qualsiasi negoziazione da parte di qualsiasi membro della famiglia che vive nello stesso nucleo familiare.

I membri del Consiglio di amministrazione di Alcon Inc. e i membri del Comitato esecutivo di Alcon Inc. sono soggetti a specifici obblighi di segnalazione in relazione alle loro negoziazioni in titoli Alcon, come richiesto dalle procedure aziendali separate.

3.5. Periodo di limitazione aggiuntivo

Policy I membri delle politiche del Consiglio di amministrazione di Alcon Inc. e i dirigenti di Alcon (come definito nella Regola 100(h) del Regolamento BTR delle regole e normative della Securities and Exchange Commission degli Stati Uniti) non possono effettuare negoziazioni o altre transazioni in titoli azionari di Alcon durante un periodo di blackout imposto in relazione a un piano pensionistico o di pensionamento "individual account" dell'azienda durante il quale almeno il 50% dei partecipanti al piano non sono in grado di acquistare, vendere o altrimenti acquisire o trasferire un interesse in titoli azionari di Alcon a causa di una sospensione temporanea della negoziazione da parte di Alcon o della fiduciaria del piano.

3.6. Transazioni dopo il termine

Policy La presente policy continua ad essere applicata alle transazioni di un Dipendente anche dopo che il Dipendente ha terminato il periodo di impiego presso l'Azienda o altri servizi all'Azienda. Se un Dipendente è a conoscenza di Informazioni importanti non di dominio pubblico al termine del rapporto di lavoro o di servizio del Dipendente, il Dipendente non può effettuare negoziazioni in relazione a quel titolo fino alla chiusura del primo giorno di negoziazione completo dopo la divulgazione pubblica di tali informazioni o quando le informazioni non sono più importanti.

3.7. Potenziali sanzioni penali

Oltre ai dipendenti che sono soggetti alla disciplina aziendale come indicato nel Codice di condotta aziendale Alcon, un Dipendente che si occupa di insider trading può essere esposto a sanzioni penali, incluse multe o reclusione.