

Інсайдерська торгівля

Директори, посадові особи та основні працівники GXO Logistics, Inc. та її дочірніх компаній (разом «Компанія») періодично можуть володіти вагомою непублічною інформацією про Компанію. У зв'язку з тим, що законом заборонена торгівля цінними паперами на момент володіння вагомою непублічною інформацією про емітента, а також з тим, що Компанія надзвичайно зацікавлена у тому, щоб перешкодити навіть появі зловживань у торгівлі цінними паперами, Компанія прийняла дану політику щодо інсайдерської торгівлі (цю «Політику»).

Принципи цієї Політики стосуються директорів, посадових осіб і певних працівників, які періодично призначаються Компанією (разом «Особа, на яких поширюється Політика»).

1. Не торгуйте цінними паперами компанії, коли вам відома Вагома непублічна інформація

Особа, на яких поширюється Політика, не можуть здійснювати купівлю або продаж цінних паперів Компанії (зокрема використовувати опціони на акції) тоді, коли вони володіють Вагомою непублічною інформацією про Компанію.¹ «Вагома» інформація – це інформація про Компанію, її безпеку або комерційну діяльність, яка, якщо стане публічною, цілком імовірно може вплинути на ринкову вартість цінних паперів Компанії або зможе бути достатньо важливою для того, щоб розсудливий інвестор прийняв рішення купити, продати, чи притримати такі цінні папери. Приклади інформації,

яка зазвичай вважається «вагомою», включають, але не обмежуються:

- інформація про прибутки й фінансові результати;
- стратегічні плани Компанії;
- важливі зміни в корпоративних цілях;
- потенційно значущі злиття, поглинання та вибуття;
- важливі фінансові операції;
- важливі зміни у вищому керівництві або ж серед тих, хто контролює Компанію; та
- наявність або загроза серйозного судового процесу чи урядового розслідування.

Інформація стає «публічною» в момент, коли вона поширюється та з нею ознайомлюється громадськість (як правило, це відбувається під час випуску прес-релізу). У разі володіння такою інформацією, торгівля цінними паперами може розпочатися тільки на третій торговий день, тобто повні два торгові дні після того, як дана інформація офіційно презентована для громадськості.

Окрім того, працевлаштування в Компанії є підставою, чому Особа, на яких поширюється Політика, не мають права торгувати цінними паперами інших компаній, щодо яких вони володіють вагомою непублічною інформацією.

«Цінні папери» – це пайові цінні папери, видані Компанією, зокрема її дочірньою або материнською компанією, а також дочірньою компанією материнської компанії, які зареєстровані згідно з частиною 12 Закону про біржу цінних паперів від 1934 року з поправками («Закон про біржу»).

Це обмеження застосовується до операцій із цінними паперами Компанії навіть після того, як Особа, на яку поширюється Політика, припиняє трудові відносини з Компанією. Якщо Особа, на яку поширюється Політика, володіє вагомою непублічною інформацією на момент припинення його або її трудових відносин з Компанією, то ця особа не має права торгувати цінними паперами Компанії, доки дана інформація не стане доступною для громадськості або ж не втратить свою вагомість.

2. Торгівля цінними паперами Компанії заборонена, окрім як під час торгового вікна та після отримання попереднього дозволу

З огляду на те, що Компанія прагне уникати навіть створення враження неналежної торгівлі цінними паперами, Особа, на яких поширюється Політика, можуть купувати або продавати цінні папери Компанії (i) лише під час щоквартального торгового вікна Компанії та (ii) лише після отримання попереднього дозволу від Начальника відділу контролю за дотриманням законодавства чи призначеного ним представника. Ці обмеження в торгівлі стосуються усіх операцій купівлі-продажу цінних паперів Компанії,

¹ У цій Політиці операції купівлі-продажу цінних паперів Особами, на яких поширюється Політика, включають, але не обмежуються, операціями, (i) які здійснюються такою особою, для такої особи або за вказівкою такої особи, (ii) які здійснюються особою або компанією, яка знаходиться під безпосереднім або непрямим контролем Особи, на яку поширюється Політика; такою особою може бути родич, який не проживає разом з Особою, на яку поширюється Політика, але який отримує інструкції від Особи, на яку поширюється Політика, під час виконання операцій з цінними паперами, які потрапляють під контроль та вплив Особи, на яку поширюється Політика, (iii) які здійснюються людиною, для людини або за вказівкою людини, яка є родичем Особи, на яку поширюється Політика, і проживає разом з цією особою, або це може бути будь-яка людина, яка проживає за однією адресою з Особою, на яку поширюється Політика.

зокрема операцій купівлі-продажу звичайних акцій Компанії на відкритому ринку, а також операцій з деривативами цінних паперів Компанії, зокрема використання опціонів на акції. Будь ласка, зазначте, що Особа, на яку поширюється Політика, має єдину відповідальність: дотримуватися усіх законів про цінні папери. Компанія не бере на себе жодних зобов'язань стосовно Особи, на яку поширюється Політика, і не відповідає за те, чи буде ця особа дотримуватися закону про цінні папери і отримувати дозвіл на будь-яку конкретну торгову операцію. Компанія також закликає усіх Осіб, на яких поширюється Політика, проконсультуватися з адвокатами перед тим, як виконувати операції. Будь-які рекомендації щодо отримання дозволу для виконання запропонованої операції будуть пов'язані виключно з обмеженнями, які передбачені законом. Це не будуть рекомендації щодо інвестиційних аспектів даної торгової операції. Дозвіл на запроповану транзакцію діє протягом 5 (п'яти) робочих днів. Якщо операція не була проведена за цей період, необхідно подати нове прохання на дозвіл. Якщо в дозволі відмовлено, то Особа, на яку поширюється Політика і яка подає таке прохання, повинна тримати інформацію про цю відмову конфіденційною.

Період «торгового вікна» стартує для Компанії щоквартально на третій торговий день від дня подачі Компанією квартального або річного звіту в Комісію з цінних паперів та бірж («КЦПБ»), і це «торгове вікно» закривається за два тижні до закінчення відповідного кварталу.

Попередній дозвіл для всіх угод або операцій, описаних у розділах 2, 3, 4 та 5, необхідно отримувати, звернувшись до Команди з питань дотримання правил торгівлі електронною поштою за адресою tradingrequest@gxo.com.

Не допускаються жодні винятки, коли мова йде про політику, що обмежує торгівлю «торговим вікном». Дана Політика не створює винятки для операцій, які, можливо, є обов'язковими й базуються на незалежних причинах (наприклад, необхідність збору грошей для надзвичайної ситуації) або ж є дрібними. Закони про цінні папери не визнають жодних пом'якшувальних обставин, коли мова йде про відповідальність за інсайдерську торгівлю.

3. Не заставляйте та не зберігайте цінні папери Компанії на маржинальному рахунку без попереднього дозволу
Загалом брокер може продати

цінні папери, які знаходяться на маржинальному рахунку, без згоди клієнта, якщо останній не задовільнить маржин-колл. Аналогічно, цінні папери, які використовуються як застава для отримання позики, можуть бути продані із втратою права викупу, якщо позичальник неспроможний виплатити позику. Оскільки маржинальний продаж або реалізація викупу можуть відбутися в той час, коли Особа, на яку поширюється Політика, володіє Вагомою неpubлічною інформацією або їй іншим чином не дозволяється торгувати цінними паперами Компанії, Особам, на яких поширюється Політика, забороняється купувати цінні папери Компанії на маржинальному рахунку, володіти цінними паперами Компанії на маржинальному рахунку або використовувати цінні папери Компанії як заставу для забезпечення кредиту, якщо не отримано попереднього дозволу.

4. Не беріть участі в хеджуванні та деяких інших операціях

Існує ряд механізмів, за допомогою яких можуть бути виконані операції монетизації та хеджування, зокрема з використанням таких фінансових інструментів, як передплачені змінні форварди, свопи, фінансові коридори та обмінні фонди. Усі операції хеджування, зокрема вищезазначені або будь-

які інші операції, які призначені для хеджування або мають наслідком хеджування чи компенсації будь-якого зменшення ринкової вартості акцій, заборонені без попереднього дозволу.

5. Не торгуйте відкритими опціонами на цінні папери Компанії

Беручи до уваги той факт, що опціони, які є у вільному обороті, є порівняно короткочасними, операції з опціонами можуть змусити Осіб, на яких поширюється Політика, зосередити увагу на результатах, які можна отримати за короткий час за рахунок далекосяжних цілей Компанії. Відповідно, Особам, на яких поширюється Політика, забороняється торгувати пут-опціонами, колл-опціонами або торгувати іншими похідними цінними паперами, пов'язаними з цінними паперами Компанії, на біржі або на будь-якому іншому організованому ринку без попереднього дозволу. Це обмеження не стосується гранту або використання опціонів на акції, які випущені Компанією для працівника чи директора.

6. Не продавайте цінні папери компанії короткими продажами

Короткі продажі цінних паперів

Компанії (тобто, продаж цінних паперів, якими продавець насправді не володіє) можуть свідчити про те, що продавець очікує на спад вартості цінних паперів, а це може бути потенційним сигналом про невпевненість продавця щодо перспектив Компанії. Короткі продажі також можуть призвести до того, що продавець втратить бажання очікувати від Компанії покращення в роботі. Частина 16 (с) Закону про біржу забороняє посадовим особам та директорам брати участь у коротких продажах. Саме тому, Особам, на яких поширюється Політика, заборонено проводити короткі продажі акцій Компанії.

7. Не розголошуйте нікому за межами Компанії Вагому непублічну інформацію з метою торгівлі

На додачу до вищезгаданих обмежень у торгівлі, Особи, на яких поширюється Політика, не мають права розголошувати або давати «поради» щодо вагомої інформації про Компанію жодній сторонній людині. Сторонніми можуть вважатися друзі, колеги по роботі, чоловік, дружина або інший член сім'ї. Обидві сторони: той, хто дає пораду, і той, хто отримує дану пораду, можуть

бути притягнені до відповідальності на основі федеральних законів про цінні папери за такі порушення.

8. Штрафи за порушення законів про цінні папери або цієї Політики

КЦПБ та Міністерство юстиції проводять активну політику щодо дотримання законів про інсайдерську торгівлю, зокрема вони активно контролюють торгову діяльність. Федеральні закони передбачають серйозні стягнення з осіб, котрі продають або купляють цінні папери на момент, коли вони володіють вагомою непублічною інформацією, або ж передають цю вагомую непублічну інформацію іншим особам, які використають її для продажу чи купівлі цінних паперів. Стягнення за інсайдерську торгівлю мають однакову силу незалежно від причини торгівлі/передачі інформації: отримання прибутку чи уникнення втрат. Можливі штрафи включають:

- цивільні стягнення у розмірі, який майже втричі перевищує суму отриманого прибутку або суму втрати, яку вдалося уникнути, у результаті неправомірних дій;

- кримінальний штраф у розмірі до 5 мільйонів доларів (незважаючи на величину прибутку);
- позбавлення волі терміном до 20 років, у деяких випадках – до 25 років;
- приватні судові позови за нанесення шкоди, сума відшкодування в яких рівна сумі отриманого прибутку або сумі втрати, яку вдалося уникнути; та
- повернення всіх доходів, які були отримані незаконним шляхом.

Окрім того, Компанія та будь-який керівник Компанії, який продає Вагому непублічну інформацію або ж пропонує свої поради, може понести відповідальність як «контролююча особа» у формі цивільних стягнень у розмірі до 1 мільйона доларів або ж у розмірі, який тричі переважає суму отриманого прибутку або суму втрати, яку вдалося уникнути, у результаті неправових діянь, а також кримінальні стягнення до 25 мільйонів доларів

із Компанії та до 5 мільйонів доларів з керівника (керівників).

У разі порушення даної Політики Компанія може застосувати дисциплінарні заходи проти Особи, на яку поширюється Політика, включно із звільненням такої особи на підставі вагомої причини.

9. Не відповідайте на запитання сторонніх осіб, що стосуються бізнесу Компанії

Періодично Особам, на яких поширюється Політика, ставлять питання стосовно різних видів діяльності Компанії, які не належать до кола прямих обов'язків працівника. Такі запитання про справи Компанії, про різні плітки, торгіву діяльністю, існуючі і майбутні плани та можливості, придбання, збут та іншу таку важливу інформацію можуть поступати від засобів мас-медіа, бірж, аналітиків і так далі.

Дуже важливо, щоб ці комунікації від імені Компанії відбувалися через посадовця з відповідним призначенням.

Неспроможність виконати цю вимогу може призвести до порушень федеральних законів про цінні папери, зокрема постанови про сумлінне розкриття інформації. Ця постанова була введена в дію КЦПБ з метою заборони компаніям розкривати вагому інформацію аналітикам та акціонерам до того, як ця інформація подана громадськості. Будь ласка, зв'яжіться з Командою корпоративних комунікацій GXO за адресою press@gxo.com, і вона направить будь-який ваш вхідний запити до відповідного члена команди.

Федеральні та державні закони про цінні папери мають технічний характер, і орієнтуватися в них може бути складно. Відповідно, Особам, на яких поширюється Політика, рекомендується консультиватися зі своїм власним юрисконсультом або звертатися до Команди з питань дотримання правил торгівлі електронною поштою за адресою tradingrequest@gxo.com з будь-якими питаннями щодо закону чи цієї Політики або її застосування до конкретної ситуації.