Insider trading

È possibile che di tanto in tanto amministratori, funzionari e dipendenti in posizioni chiave in seno a GXO Logistics, Inc. e alle sue società controllate (collettivamente, la "**Società**") vengano a conoscenza di informazioni rilevanti non pubbliche sulla Società. In considerazione dei divieti legali di negoziazione di titoli a fronte della detenzione di informazioni rilevanti non pubbliche relative a un emittente e del significativo interesse della Società a prevenire il verificarsi di una qualsivoglia irregolarità nelle negoziazioni, la Società ha adottato la presente Politica sull'insider trading (la presente "**Politica**").

La presente Politica si applica agli amministratori, ai funzionari e ad alcuni dipendenti designati di volta in volta dalla Società (collettivamente "i Soggetti tutelati").

1. Divieto di negoziazione di titoli aziendali allorquando si è a conoscenza di informazioni rilevanti che non sono di dominio pubblico

I Soggetti tutelati possono effettuare compravendite di titoli della Società (inclusi quelli relativi all'esercizio delle stock option) allorquando sono a conoscenza di informazioni rilevanti non di dominio pubblico relative alla Società.[1] Con "informazioni **rilevanti**" si intendono quelle informazioni che riguardano la Società, le relative operazioni commerciali o i titoli che, qualora fossero rese pubbliche, potrebbero influenzare il prezzo di mercato dei titoli della Società oppure potrebbero essere considerate importanti per un investitore ragionevole ai fini della determinazione del momento specifico in cui acquistare, vendere o conservare tali titoli. Esempi di informazioni normalmente considerate "rilevanti" includono, ma non in via limitativa:

- le informazioni sugli utili e sui risultati finanziari;
- piani strategici della Società;
- mutamenti significativi degli obiettivi aziendali;
- potenziali fusioni, acquisizioni o cessioni significative;
- operazioni finanziarie significative;
- mutamenti significativi dell'alta direzione o del controllo societario;
- indagini governative o contenziosi rilevanti reali o prevedibili.

Le informazioni diventano "pubbliche" una volta che sono state ampiamente divulgate e assimilate dal pubblico (generalmente tramite un comunicato stampa della Società). Se si è in possesso di tali informazioni, è consentito dare inizio a negoziazioni solo il terzo giorno di mercato aperto successivo a due giorni di mercato aperto completi dopo che tali informazioni sono state rese pubbliche.

Inoltre, i Soggetti interessati non possono negoziare titoli di altre società in merito alle quali hanno ottenuto informazioni rilevanti non pubbliche a causa del loro impiego presso la Società.

Per "**Titoli**" si intende qualsiasi titolo azionario emesso dalla Società, inclusa qualsiasi società controllata o controllante della Società o qualsiasi controllata di qualsiasi controllante della Società, registrato ai sensi della Sezione 12 della Securities Exchange Act del 1934 e successive modifiche ("**Exchange Act**").

Tale limitazione continua ad applicarsi alle transazioni sui titoli della Società anche dopo la cessazione del servizio di un Soggetto interessato presso la Società. Se un Soggetto interessato possiede informazioni rilevanti non pubbliche al termine del suo impiego presso la Società, il Soggetto interessato non può negoziare titoli della Società finché tali informazioni non siano diventate pubbliche o non siano più rilevanti.

2. Divieto di negoziazione di titoli della Società tranne nel corso della finestra di trading e previo ottenimento della preautorizzazione

Nell'ottica dell'interesse significativo della Società di evitare anche la minima irregolarità nelle negoziazioni, i Soggetti tutelati possono effettuare la compravendita di titoli della Società (i) solo durante la finestra di trading trimestrale della Società e (ii) solo dopo aver ottenuto la preautorizzazione del

1 Ai fini della presente Politica, gli acquisti e le vendite di titoli da parte di un Soggetto interessato includono, ma non in via limitativa, qualsiasi acquisto o vendita (i) da, per o sotto la direzione di tale Soggetto interessato, (ii) stipulato da qualsiasi persona o entità controllata direttamente o indirettamente da tale Soggetto interessato, come un familiare che non risiede con tale Soggetto interessato ma le cui transazioni in titoli sono dirette dal Soggetto interessato o sono soggette all'influenza o al controllo del Soggetto interessato, e (iii) da, per o sotto la direzione di qualsiasi famigliare di tale Soggetto interessato che risiede con tale Soggetto interessato o qualsiasi persona che risiede nella stessa famiglia di tale Soggetto interessato.

©2021 GXO. Tutti i diritti riservati

responsabile dell'Ufficio conformità della Società o il suo designato. Tali limitazioni sulla negoziazione si applicano a tutti gli acquisti o vendite di titoli della Società, inclusi gli acquisti e le vendite sul mercato aperto di azioni ordinarie della Società, nonché le transazioni che coinvolgono derivati dei titoli della Società, inclusi gli esercizi di stock option. Si noti, tuttavia, che è esclusiva responsabilità del Soggetto interessato rispettare tutte le leggi applicabili in materia di titoli finanziari. La Società non si assume alcun obbligo in relazione al rispetto della legislazione sui titoli da parte di un Soggetto interessato in virtù della pre-autorizzazione di qualsiasi operazione specifica e la Società esorta ogni Soggetto interessato a consultare il proprio consulente legale prima di effettuare qualsiasi transazione. Qualsiasi consiglio riguardante la pre-autorizzazione di una transazione proposta si riferirà esclusivamente ai vincoli imposti dalla legge e non costituirà un consiglio riguardante gli aspetti di investimento di tale operazione. L'autorizzazione di una transazione proposta è valida solo per cinque (5) giorni lavorativi. Se l'ordine della transazione non viene portato a termine entro tale periodo, è necessario richiedere nuovamente l'autorizzazione per la stessa transazione. Se l'autorizzazione viene negata, la notizia di tale rifiuto deve essere mantenuta riservata dal Soggetto interessato che ha richiesto tale autorizzazione.

La finestra trimestrale di compravendita della Società si apre il terzo giorno di negoziazione successivo al giorno in cui la relazione trimestrale o annuale della Società viene trasmessa alla Securities and Exchange Commission (la "SEC") in un determinato trimestre e la finestra di compravendita si chiude due settimane prima della fine di tale trimestre.

L'autorizzazione preventiva per tutte le negoziazioni o le transazioni descritte nelle sezioni 2, 3, 4 e 5 deve essere ottenuta contattando il team di conformità commerciale via e-mail all'indirizzo tradingrequest@gxo.com.

Non esistono eccezioni alla politica di limitazione delle negoziazioni alla finestra trimestrale di compravendita. Le transazioni che possono essere necessarie o giustificabili per motivi indipendenti (come la necessità di ottenere liquidità a fronte di una spesa di emergenza), o le transazioni di importo esiguo non costituiscono eccezione alla presente Politica. La legislazione sui di titoli finanziari non riconosce alcuna circostanza attenuante alla responsabilità in materia di insider trading.

3. Inammissibilità di titoli offerti in garanzia o detenuti in un conto a margine senza preautorizzazione

In generale, i titoli detenuti in un conto a margine possono essere venduti dal broker senza il consenso del cliente qualora il cliente non riesca a soddisfare una richiesta di margine. Allo stesso modo, i titoli dati in garanzia per un prestito possono essere venduti per pignoramento se il prestatario è insolvente per tale prestito. Dal momento che le vendite a margine o le vendite di soddisfazione della garanzia possono intervenire quando un Soggetto tutelato è in possesso di informazioni sostanziali non di dominio pubblico oppure il medesimo non ha ricevuto l'autorizzazione a negoziare titoli della Società, i Soggetti tutelati non sono autorizzati ad acquistare titoli della Società a margine, detenere titoli della Società in un conto a margine oppure offrire titoli della Società in garanzia per prestiti, tranne ove questi siano pre-autorizzati.

4. Divieto di offrire copertura o avviare altre transazioni

Le operazioni di copertura o monetizzazione possono essere realizzate attraverso una serie di possibili meccanismi, tra cui l'uso di strumenti finanziari quali operazioni a termine variabili prepagate, equity

©2021 GXO. Tutti i diritti riservati

swap, collar e fondi quotati. Sono vietate tutte le transazioni di copertura, ivi comprese quelle sopra menzionate e qualsiasi altra transazione intesa a o che produca l'effetto di garantire copertura o compensare una riduzione del valore di mercato dei titoli di partecipazione, tranne ove queste siano pre-autorizzate.

5. Divieto di scambiare opzioni relative ai titoli della Società negoziate sui mercati pubblici

Tenuto conto della durata relativamente breve delle opzioni quotate in borsa, le transazioni in opzioni possono indurre i Soggetti interessati a concentrarsi sulla performance a breve termine a scapito degli obiettivi a lungo termine della Società. Pertanto, i Soggetti tutelati non sono autorizzati a scambiare opzioni put, opzioni call o altri titoli derivati relativi ai titoli della Società su un mercato dei cambi o in un altro mercato organizzato, tranne ove questi siano pre-autorizzati. Tale restrizione non si applica alla concessione o all'esercizio da parte di un dipendente o un amministratore di opzioni su azioni emesse dalla Società.

6. Divieto di effettuare vendite allo scoperto dei titoli della Società

La vendita allo scoperto di titoli della Società (ovvero la vendita di un titolo che il venditore non possiede) può dimostrare l'aspettativa del venditore che i titoli diminuiranno di valore, e quindi può potenzialmente segnalare al mercato la mancanza di fiducia nelle prospettive dell'azienda da parte del venditore. Le vendite allo scoperto potrebbero anche ridurre la motivazione del venditore nel proprio impegno a migliorare le prestazioni della Società. La Sezione 16 comma (c) dell'Exchange Act vieta a funzionari e amministratori di attuare vendite allo scoperto. Per questi motivi, tali vendite relative ad azioni societarie sono vietate ai Soggetti tutelati.

7. Divieto di divulgare informazioni rilevanti non di dominio pubblico a chiunque al di fuori della Società per scopi di trading

Oltre alle limitazioni alle negoziazioni di cui sopra, i Soggetti interessati non possono divulgare o "suggerire" informazioni rilevanti riguardanti la Società a un soggetto estraneo. I soggetti estranei possono includere amici, colleghi di lavoro, un coniuge o altri famigliari. Sia chi divulga le informazioni, sia chi le riceve può essere ritenuto responsabile di violazioni di questo tipo ai sensi delle leggi federali in materia di titoli finanziari.

8. Penali per l'inottemperanza delle leggi in materia di titoli o della presente Politica

La SEC e il Dipartimento di Giustizia applicano attivamente le leggi sull'insider trading, anche monitorando attivamente l'attività di negoziazione. La legislazione federale impone pesanti sanzioni ai soggetti che comprano o vendono titoli mentre sono in possesso di informazioni rilevanti non pubbliche o che divulgano le informazioni rilevanti non pubbliche ad altri soggetti che le usano per comprare o vendere titoli. Le sanzioni per insider trading si applicano con la stessa forza nel caso in cui la negoziazione o la divulgazione di informazioni avvengano sia per generare guadagni che per evitare eventuali perdite. Le potenziali sanzioni includono:

- sanzioni civili fino a tre volte l'ammontare del profitto ottenuto o della perdita evitata conseguenti all'azione indebita;

©2021 GXO. Tutti i diritti riservati

- un'ammenda penale fino a 5 milioni di dollari (indipendentemente dall'entità del profitto);
- una pena detentiva fino a 20 anni, in alcuni casi estendibile a 25;
- procedimenti legali civili per danni pari al profitto ottenuto o alla perdita evitata;
- la restituzione di tutti i guadagni percepiti indebitamente.

Inoltre, la Società e qualsiasi responsabile di un associato della Società che effettui negoziazioni basandosi su informazioni rilevanti non pubbliche o divulghi le stesse possono essere considerati alla strega di un "soggetto esercitante il controllo" e incorrere in sanzioni civili fino all'importo maggiore tra 1 milione di dollari e tre volte l'importo del profitto ottenuto o della perdita evitata come risultato dell'atto illecito, nonché in sanzioni penali fino a 25 milioni di dollari per la Società e fino a 5 milioni di dollari per i singoli responsabili.

La violazione della presente Politica da parte di un Soggetto interessato può assoggettare tale soggetto ad azioni disciplinari da parte della Società, fino al licenziamento per giusta causa.

9. Divieto di rispondere a domande di terzi relative alle attività della Società

Può capitare che ai Soggetti interessati vengano poste domande riguardanti varie attività della Società al di fuori dell'ambito delle normali mansioni del dipendente. Tali richieste possono provenire dai media, dalle borse, dagli analisti e da altri in merito ad affari, indiscrezioni, attività commerciali, prospettive e programmi attuali e futuri, attività di acquisizione o cessione e ad altre informazioni importanti simili sulla Società.

È molto importante che tutte queste comunicazioni per conto della Società siano fatte attraverso un funzionario opportunamente designato. In caso contrario, potrebbero verificarsi violazioni delle leggi federali in materia di titoli finanziari, compresa la Normativa FD (Fair Disclosure), che è stata emanata dalla SEC per proibire alle società di divulgare informazioni rilevanti ad analisti e azionisti prima della diffusione pubblica delle informazioni. Si prega di contattare il team GXO Corporate Communications all'indirizzo press@gxo.com e il team inoltrerà tutte le richieste in arrivo al membro del team appropriato.

Data l'intrinseca natura tecnica, le leggi federali e statali in materia di titoli sono di difficile consultazione. Pertanto, si consiglia ai Soggetti tutelati di ottenere una consulenza legale o rivolgersi al Team di conformità commerciale via e-mail all'indirizzo tradingrequest@gxo.com per qualsiasi domanda di natura legale o relativa alla presente Politica e alla sua applicazione a una particolare situazione.

©2021 GXO. Tutti i diritti riservati