

Brambles

Πολιτική για τις Συναλλαγές με Κινητές Αξίες

Brambles Limited

Συντάχθηκε: 1η Ιανουαρίου 2020

Έκδοση 2.0

ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΓΙΑ ΤΙΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΕΣ ΜΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ

Αυτή η πολιτική χρησιμοποιεί διάφορους όρους, που αρχίζουν με κεφαλαίο γράμμα, όταν χρησιμοποιούνται. Οι ορισμοί καθορίζονται στην ενότητα 7, στην αρχή αυτής της πολιτικής.

1. Εισαγωγή

Παροτρύνουμε τους διευθυντές και τους υπαλλήλους να αποτελούν μακροπρόθεσμους εφαρμοστές των αξιών της Brambles. Επειδή η Brambles είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο ASX (που σημαίνει ότι οι μετοχές της διαπραγματεύονται δημόσια στο εν λόγω χρηματιστήριο), είναι σημαντικό να επιδεικνύεται προσοχή όσον αφορά στο χρόνο εκτέλεσης των Διαπραγματεύσεων των μετοχών ή άλλων Κινητών Αξιών της Brambles.

Το παρόν έγγραφο καθορίζει την πολιτική της Brambles για τις διαπραγματεύσεις με Κινητές Αξίες της Brambles Αξιών και Κινητές Αξίες άλλων εταιρειών από «Καθορισμένα Πρόσωπα». Ο σκοπός της παρούσας Πολιτικής είναι να:

- (a) βοηθήσει αυτά τα πρόσωπα να αποφύγουν μια συμπεριφορά που είναι γνωστή ως «συναλλαγές βάσει εμπιστευτικών πληροφοριών» («insider trading») και
- (b) να προστατεύσει την Brambles από ενδεχόμενα επιβλαβή αρνητικά συμπεράσματα ότι τα ανώτερα στελέχη και το προσωπικό της μπορεί να έχουν εμπλακεί σε παράνομες δραστηριότητες ή ότι έχουν ενεργήσει για προσωπικό τους όφελος με τη χρήση πληροφοριών που δεν έχουν διατεθεί στο ευρύ κοινό.

Για αυτούς τους λόγους, αυτή η Πολιτική επεκτείνεται σε ορισμένες πτυχές πέρα από τις αυστηρές νομικές απαιτήσεις στην Αυστραλία.

Αυτή η Πολιτική περιλαμβάνει:

- (a) κανόνες που πρέπει να τηρούνται από Καθορισμένα Πρόσωπα που επιθυμούν να Διαπραγματεύονται με Κινητές Αξίες της Brambles, συμπεριλαμβανομένης μιας υποχρεωτικής διαδικασίας προέγκρισης,
- (b) μία απαγόρευση διαπραγματεύσεων με Κινητές Αξίες μιας άλλης εταιρείας από Καθορισμένα Πρόσωπα, όταν το εν λόγω Καθορισμένο Πρόσωπο κατέχει ευαίσθητες πληροφορίες σχετικά με την εν λόγω εταιρεία οι οποίες δεν είναι γενικά διαθέσιμες και
- (c) μια σύντομη ανασκόπηση των νόμων που σχετίζονται με τις συναλλαγές βάσει εμπιστευτικών πληροφοριών («insider trading») στην Αυστραλία. Αυτή η περίληψη δεν έχει σκοπό να αποτελέσει μια πλήρη ανασκόπηση των νόμων σε αυτόν τον τομέα και παρέχεται μόνο ως υλικό υπόβαθρου.

Η BRAMBLES ΛΑΜΒΑΝΕΙ ΠΟΛΥ ΣΟΒΑΡΑ ΤΗ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗ ΜΕ ΑΥΤΗΝ ΤΗΝ ΠΟΛΙΤΙΚΗ. ΠΑΡΑΒΑΣΗ ΑΥΤΗΣ ΤΗΣ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ ΑΠΟ ΟΠΟΙΟΝΔΗΠΟΤΕ ΥΠΑΛΛΗΛΟ, ΘΑ ΘΕΩΡΗΘΕΙ ΠΑΡΑΒΑΣΗ ΤΩΝ ΠΡΟΫΠΟΘΕΣΕΩΝ ΑΠΑΣΧΟΛΗΣΗΣ ΚΑΙ ΜΠΟΡΕΙ ΝΑ ΟΔΗΓΗΣΕΙ ΣΕ ΑΠΟΛΥΣΗ.

Εάν έχετε οποιοσδήποτε ερωτήσεις σχετικά με τη λειτουργία αυτής της Πολιτικής, πρέπει να επικοινωνήσετε με τον Επικεφαλής Νομικού Τμήματος και Γραμματέα Ομίλου Εταιρειών

2. Κανόνες για τις διαπραγματεύσεις με Κινητές Αξίες της Brambles

2.1 Καθορισμένα Πρόσωπα

Αυτή η Πολιτική ισχύει για τα παρακάτω πρόσωπα:

- (a) τα μέλη του Δ.Σ. και τον Επικεφαλής Νομικού Τμήματος και Γραμματέα Ομίλου Εταιρειών της Brambles
- (b) οποιοδήποτε άτομο, το οποίο δεν είναι πλέον Εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ., αλλά εξακολουθεί να είναι εργαζόμενος του Ομίλου
- (c) τα μέλη της Εκτελεστικής Διευθυντικής Ομάδας και τους άμεσους υφισταμένους τους
- (d) όλο το προσωπικό που απασχολείται σε ρόλο Κατηγορίας 4 (εργαζόμενος διευθυντικού επιπέδου) ή ανώτερο
- (e) όλο το προσωπικό που βρίσκεται στα Κεντρικά γραφεία της Brambles στο Λονδίνο ή στο Σύδνεϋ
- (f) οποιοδήποτε άλλο άτομο που έχει λάβει κοινοποίηση ότι υπόκειται σε αυτήν την Πολιτική από τον Ανώτερο Εκτελεστικό Διευθυντή της Brambles ή από σχετικό μέλος της Εκτελεστικής Διευθυντικής Ομάδας της Brambles ή από τον Επικεφαλής Νομικού Τμήματος και Γραμματέα Ομίλου Εταιρειών και
- (g) όσον αφορά σε οποιοδήποτε άτομο στις παραγράφους (α) έως (στ) παραπάνω, που υπόκειται όμως και στην παράγραφο 2.7:
 - (i) τον/την σύζυγό του/της
 - (ii) οποιαδήποτε από τα παιδιά τους (συμπεριλαμβανομένων θετών παιδιών) με ηλικία κάτω των 18 ετών
 - (iii) τους εκπροσώπους τους, συμπεριλαμβανομένου ενός διευθυντή επενδύσεων που διαχειρίζεται κεφάλαια εκ μέρους τους
 - (iv) ένα καταπίστευμα του οποίου αυτοί, οποιοδήποτε μέλος της οικογένειάς τους ή οποιαδήποτε εταιρεία που ελέγχεται από την οικογένειά τους, είναι καταπιστευματοδόχος ή δικαιούχος
 - (v) ένα πρόσωπο που συνεργάζεται μαζί τους/είναι συνεταίρος τους ή οποιαδήποτε από τα συνδεδεμένα πρόσωπα που αναφέρονται στις (i) έως (iii) παραπάνω (που ενεργεί με την ιδιότητά του/της ως ένα τέτοιο πρόσωπο) και
 - (vi) μια εταιρεία, την οποία ελέγχουν οι ίδιοι ή οι οικογένειές τους. Αυτά τα Πρόσωπα αναφέρονται στην παρούσα Πολιτική ως **Καθορισμένα Πρόσωπα**.

Τα ονόματα και οι διευθύνσεις των Καθορισμένων Προσώπων θα διατίθενται από το κοινό μητρώο της Brambles κατά καιρούς, με σκοπό την διερεύνηση της συμμόρφωσης με την παρούσα Πολιτική και με την απαγόρευση των συναλλαγών βάσει εμπιστευτικών πληροφοριών.

2.2 Γενικοί κανόνες

Τα Καθορισμένα Πρόσωπα δεν πρέπει να διαπραγματεύονται με Κινητές Αξίες της Brambles, όταν κατέχουν ευαίσθητες για τις τιμές πληροφορίες που σχετίζονται με την Brambles και που δεν έχουν καταστεί γενικά διαθέσιμες. (Οι περιστάσεις για να προσδιοριστεί εάν οι πληροφορίες είναι δημόσια διαθέσιμες, περιγράφονται στην τελευταία παράγραφο της ενότητας 5.1 της παρούσας Πολιτικής.)

Τα Καθορισμένα Πρόσωπα δεν θα λαμβάνουν άδεια να διαπραγματεύονται με Κινητές Αξίες της Brambles, σύμφωνα με την ενότητα 3 αυτής της Πολιτικής, όπου υφίστανται ευαίσθητες για τις τιμές πληροφορίες σχετικά με ένα θέμα, οι οποίες δεν είναι γενικά διαθέσιμες, έστω κι αν δεν το

έχουν υπόψη.

Τα Καθορισμένα Πρόσωπα δεν πρέπει να εμπλέκονται στην παροχή υποδείξεων (Tipping) (δείτε την παράγραφο 5.1(β)(iii) παρακάτω) σε άλλους σχετικά με τις Κινητές Αξίες της Brambles ή τις κινητές αξίες οποιασδήποτε άλλης οντότητας, σε οποιαδήποτε στιγμή.

2.3 Απαγόρευση των βραχυπρόθεσμων Διαπραγματεύσεων των Κινητών Αξιών της Brambles

Τα Καθορισμένα Πρόσωπα δεν πρέπει να εμπλέκονται σε βραχυπρόθεσμη ή κερδοσκοπική διαπραγμάτευση των Κινητών Αξιών της Brambles. Πρέπει να διατηρούν τις Κινητές Αξίες της Brambles για τουλάχιστον 30 ημέρες. Αυτό δεν ισχύει για οποιαδήποτε πώληση Κινητών Αξιών της Brambles που αποκτήθηκαν ως αποτέλεσμα κατοχύρωσης βραβείου εντός 30 ημερών από την εν λόγω κατοχύρωση, όταν έχει ληφθεί άδεια για την εν λόγω πώληση σύμφωνα με την ενότητα 3 της παρούσας Πολιτικής.

2.4 Παράγωγα

Τα Καθορισμένα Πρόσωπα δεν πρέπει να διαπραγματεύονται σε Παράγωγα της Brambles.

Αυτό ισχύει για τις Κινητές Αξίες της Brambles που αποτελούν Βραβεία. Σημαίνει ότι τα Καθορισμένα Πρόσωπα δεν πρέπει να συνάπτουν οποιοσδήποτε διευθετήσεις αντιστάθμισης κινδύνου (hedging) ή να αποκτούν χρηματοοικονομικά προϊόντα (όπως συμβάσεις ανταλλαγής μετοχών [equity swaps], συμβάσεις ορίων [caps] και συμβάσεις οριοθέτησης [collars] ή άλλα προϊόντα αντιστάθμισης) για μη εκχωρημένα Βραβεία που έχουν την επίδραση της μείωσης ή του περιορισμού της έκθεσης σε κινδύνους που σχετίζονται με την τιμή στην αγορά των Κινητών Αξιών της Brambles.

2.5 Εκχώρηση Συμφερόντων Κινητών Αξιών σε Κινητές Αξίες της Brambles

Δεν επιτρέπεται σε ένα Καθορισμένο Πρόσωπο να εκχωρεί ένα Συμφέρον σε Κινητή Αξία για οποιοσδήποτε Κινητές Αξίες της Brambles διατηρεί.

Ένα συχνό παράδειγμα μιας κατάστασης, στην οποία ισχύει αυτή η παράγραφος, είναι το δάνειο με περιθώριο (margin loan). Τυπικά, ένα δάνειο με περιθώριο είναι αυτό κατά το οποίο τα χρήματα δανείζονται με σκοπό να δοθεί στον δανειολήπτη η δυνατότητα να αποκτήσει μετοχές ή άλλες μετοχικές κινητές αξίες. Η εγγύηση για το δάνειο είναι οι ίδιες οι μετοχές ή μετοχικές κινητές αξίες που αγοράστηκαν και μερικές φορές, άλλες μετοχές που διατηρούνται από τον δανειολήπτη.

Τα περισσότερα δάνεια με περιθώριο δίνουν το δικαίωμα στο δανειστή να διαθέσει τις μετοχές, στις οποίες υπόκειται το δάνειο σε ορισμένες συγκεκριμένες περιστάσεις, χωρίς να εξασφαλίσει τη συγκατάθεση ή χωρίς να ειδοποιήσει τον δανειολήπτη. Κάποιες φορές αυτό το δικαίωμα μπορεί να ασκηθεί 24 ώρες, αφού προκύψουν οι συγκεκριμένες περιστάσεις.

Εάν ένα Καθορισμένο Πρόσωπο επρόκειτο να πάρει ένα δάνειο με περιθώριο και η εγγύηση του δανείου συμπεριλάμβανε Κινητές Αξίες της Brambles, ο δανειστής μπορεί να έχει το δικαίωμα να πουλήσει ή να Διαπραγματευτεί με αυτές τις Κινητές Αξίες. Αυτό θα μπορούσε να ισχύει παρά το ότι, κατά το σχετικό χρονικό διάστημα, μπορεί να ισχύει μια Κλειστή Περίοδος ή το Καθορισμένο Πρόσωπο μπορεί να κατέχει ευαίσθητες για τιμές πληροφορίες σχετικά με την Brambles, που δεν είναι γενικά διαθέσιμες. Αυτό θα μπορούσε να προκαλέσει παράβαση της παρούσας Πολιτικής από το Καθορισμένο Πρόσωπο.

Αν και τα δάνεια με περιθώριο αποτελούν συχνή κατάσταση κατά την οποία θα μπορούσαν να

εκχωρηθούν Συμφέροντα σε Κινητές Αξίες για τις μετοχές της Brambles, αυτή η παράγραφος ισχύει για οποιοδήποτε Συμφέρον σε Κινητές Αξίες για τις Κινητές Αξίες της Brambles. Τα Καθορισμένα Πρόσωπα μπορούν να αγοράζουν Κινητές Αξίες της Brambles μέσω δανείου περιθωρίου ή άλλου επενδυτικού δανείου, εάν οι Κινητές Αξίες της Brambles δεν χρησιμοποιούνται ως εγγύηση για το εν λόγω δάνειο.

2.6 Πότε μπορώ να Διαπραγματεύομαι με Κινητές Αξίες της Brambles;

Η μόνη κατάλληλη χρονική περίοδος για τη Διαπραγμάτευση Κινητών Αξιών της Brambles από ένα Καθορισμένο Πρόσωπο είναι όταν δεν υπάρχουν ευαίσθητες για τιμές πληροφορίες που δεν έχουν γίνει γενικά διαθέσιμες, ανεξάρτητα από το εάν το Καθορισμένο Πρόσωπο γνωρίζει αυτές τις πληροφορίες.

Εκτός από αυτό το γενικό κανόνα, τα Καθορισμένα Πρόσωπα δεν επιτρέπεται να διαπραγματεύονται με Κινητές Αξίες της Brambles κατά την διάρκεια της περιόδου που αρχίζει την έβδομη ημέρα πριν από τη λήξη της σχετικής περιόδου χρηματοοικονομικής αναφοράς και τελειώνει την πρώτη ημέρα μετά την προαναγγελία των εξαμηνιαίων ή ετήσιων αποτελεσμάτων (δηλαδή από τις 24 Δεκεμβρίου έως την ημέρα μετά την ανακοίνωση των εξαμηνιαίων αποτελεσμάτων περίπου κατά τα μέσα του Φεβρουαρίου και από τις 23 Ιουνίου μέχρι την ημέρα μετά την ανακοίνωση των πλήρως ετήσιων αποτελεσμάτων περίπου στα μέσα Αυγούστου) («Κλειστή περίοδος»).

Η Brambles μπορεί να επιβάλει άλλες περιόδους, κατά τις οποίες απαγορεύεται στα Καθορισμένα Πρόσωπα για διαπραγματεύονται, επειδή μπορεί να υπάρχουν ευαίσθητες για τις τιμές πληροφορίες σε σχέση με ένα θέμα, οι οποίες δεν είναι γενικά διαθέσιμες. Αυτές οι συγκεκριμένες (ad hoc) περίοδοι, μαζί με τις Κλειστές Περιόδους, ονομάζονται «Απαγορευμένες Περίοδοι».

2.7 Εξαιρέσεις στο γενικό κανόνα

Αυτή η Πολιτική δεν ισχύει στις παρακάτω περιπτώσεις:

- (a) μια επένδυση ή Διαπραγμάτευση σε μονάδες ενός αμοιβαίου κεφαλαίου ή άλλου επενδυτικού σχήματος (εκτός από επενδυτικά σχήματα που επενδύουν μόνο σε Κινητές Αξίες της Brambles), όπου τα στοιχεία ενεργητικού του κεφαλαίου ή του άλλου σχήματος επενδύονται κατά τη διακριτική ευχέρεια ενός τρίτου μέρους
- (b) Διαπραγματεύσεις βάσει μιας προσφοράς ή πρόσκλησης που πραγματοποιείται σε όλους ή τους περισσότερους από τους κατόχους Κινητών Αξιών της Brambles, όπως μια έκδοση δικαιωμάτων, ένα πρόγραμμα αγοράς κινητών αξιών, ένα πρόγραμμα επανεπένδυσης μερισμάτων και μια επαναγορά (buy-back) ισότιμης πρόσβασης, όπου το πρόγραμμα που καθορίζει το χρονοδιάγραμμα και τη δομή της προσφοράς έχει εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο (η εν λόγω Διαπραγμάτευση περιλαμβάνει αποφάσεις που σχετίζονται με το εάν θα ασκηθούν τα προνόμια και εάν η πώληση των προνομίων απαιτείται για την αποδοχή του υπολοίπου των προνομίων σύμφωνα με μια αποποιήσιμη έκδοση κατ' αναλογία)
- (c) Διαπραγματεύσεις που δεν επιφέρουν αλλαγές στα συμφέροντα των δικαιούχων στις κινητές αξίες (δηλ. μεταβιβάσεις των Κινητών Αξιών της Brambles που διατηρούνται ήδη από ένα Καθορισμένο Πρόσωπο, στο συνταξιοδοτικό κεφάλαιο του εν λόγω Καθορισμένου Προσώπου ή άλλο αποταμιευτικό σχήμα στο οποίο το Καθορισμένο Πρόσωπο είναι δικαιούχος)
- (d) όπου ένα Καθορισμένο Πρόσωπο είναι καταπιστευματοδόχος, Διαπραγματεύσεις στις Κινητές Αξίες της Brambles από το εν λόγω καταπίστευμα, με την προϋπόθεση ότι:
 - (i) το Καθορισμένο Πρόσωπο δεν είναι δικαιούχος του καταπιστεύματος και
 - (ii) οποιαδήποτε απόφαση για διαπραγματεύσεις κατά τη διάρκεια μιας Απαγορευμένης Περιόδου λαμβάνεται από τους άλλους εμπιστευματοδόχους ή από τους διαχειριστές

- επενδύσεων, ανεξάρτητα από το Καθορισμένο Πρόσωπο και
- (ii) το Καθορισμένο Πρόσωπο δεν έχει γνωστοποιήσει οποιεσδήποτε εμπιστευτικές πληροφορίες στους άλλους εμπιστευματοδόχους ή τους διαχειριστές επενδύσεων.
- (e) εάν ένα Καθορισμένο Πρόσωπο επιθυμεί να πραγματοποιήσει μια δέσμευση αποδοχής ή να αποδεχτεί μια προσφορά εξαγοράς
- (f) άσκηση (αλλά όχι πώληση των Κινητών Αξιών της Brambles μετά την άσκηση) ενός Βραβείου, όπου η τελική ημερομηνία για την άσκηση του Βραβείου εμπίπτει εντός μιας Απαγορευμένης Περιόδου, η Brambles βρίσκεται σε εξαιρετικά μακροπρόθεσμη Περίοδο Απαγόρευσης ή είχε έναν αριθμό συνεχόμενων Απαγορευμένων Περιόδων και το Καθορισμένο Πρόσωπο δεν θα μπορούσε να αναμένεται εύλογα να είχε ασκήσει το Βραβείο σε μια χρονική στιγμή που ήταν ελεύθερο να το κάνει ή
- (g) διαπραγμάτευση βάσει ενός μη διακριτικού προγράμματος διαπραγματεύσεων, για το οποίο έχει παρασχεθεί εκ των προτέρων γραπτή άδεια, σύμφωνα με την παράγραφο 3.1 και όπου:
- (i) το Καθορισμένο Πρόσωπο δεν είχε ενταχθεί στο πρόγραμμα ούτε είχε τροποποιήσει το πρόγραμμα κατά τη διάρκεια μιας Απαγορευμένης Περιόδου και
 - (ii) το πρόγραμμα διαπραγματεύσεων δεν επιτρέπει στο Καθορισμένο Πρόσωπο να ασκήσει οποιαδήποτε επιρροή ή διακριτική ευχέρεια σχετικά με το πώς, πότε ή εάν θα διαπραγματευτεί.
- Ένα Καθορισμένο Πρόσωπο δεν μπορεί να ακυρώσει το σχέδιο διαπραγματεύσεων, να ακυρώσει ή να τροποποιήσει τους όρους της συμμετοχής του στο σχέδιο διαπραγματεύσεων ή κατά τα άλλα να προκαλέσει την ακύρωση ή τροποποίηση του σχεδίου διαπραγματεύσεων τη διάρκεια μιας Απαγορευμένης Περιόδου, εκτός από εξαιρετικές περιστάσεις, σύμφωνα με την παράγραφο 3.2.

2.8 Εμπιστευτικές συμφωνίες με εξωτερικούς Συμβούλους

Είναι πιθανό ότι, ως αποτέλεσμα των ενεργειών για λογαριασμό της Brambles ή την παροχή συμβουλών στην Brambles, οι εξωτερικοί σύμβουλοι της Brambles μπορεί να έχουν πρόσβαση σε ευαίσθητες σε τιμές πληροφορίες που επηρεάζουν τις Κινητές Αξίες της Brambles.

Αν και οι εν λόγω εξωτερικοί σύμβουλοι δεν καλύπτονται από την παρούσα Πολιτική, αποτελεί πολιτική της Brambles να απαιτεί από τους εν λόγω εξωτερικούς συμβούλους να συνάπτουν συμβάσεις εμπιστευτικότητας που καλύπτουν τις εν λόγω ευαίσθητες για τις τιμές πληροφορίες.

3. Εγκρίσεις διαπραγματεύσεων

3.1 Εξασφάλιση μιας έγκρισης

Πριν από τη διαπραγμάτευση Κινητών Αξιών της Brambles από οποιοδήποτε Καθορισμένο Πρόσωπο, **πρέπει** να εξασφαλίσει εκ των προτέρων έγκριση από:

- (a) τον Πρόεδρο της Brambles (ή τον Βοηθό Προέδρου ή τον Διευθύνοντα Σύμβουλο, όταν δεν είναι διαθέσιμος γι' αυτό ο Πρόεδρος), στην περίπτωση εγκρίσεων για μέλη του Δ.Σ., οποιοδήποτε άτομο, το οποίο δεν είναι πλέον Εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ., αλλά εξακολουθεί να είναι εργαζόμενος του Ομίλου ή τον Εταιρικό Γραμματέα
- (b) τον Βοηθό Προέδρου ή τον Διευθύνοντα Σύμβουλο, στην περίπτωση εγκρίσεων για τον Πρόεδρο
- (c) τον Εταιρικό Γραμματέα, στην περίπτωση εγκρίσεων για οποιονδήποτε άλλο υπάλληλο. Πριν από την εκχώρηση της έγκρισης, η Γραμματέας της Εταιρείας θα ζητήσει έγκριση από τον Πρόεδρο ή άλλο μέλος του Δ.Σ.

Αυτή η υποχρέωση ισχύει πάντα.

Προς αποφυγή κάθε αμφιβολίας, αυτή η διαδικασία έγκρισης πρέπει να τηρείται από τα Καθορισμένα Πρόσωπα πριν από την άσκηση οποιωνδήποτε Βραβείων.

Τα Καθορισμένα Πρόσωπα **δεν πρέπει** να Διαπραγματεύονται με Κινητές Αξίες της Brambles (συμπεριλαμβανομένης της άσκησης οποιωνδήποτε Βραβείων) έως ότου εξασφαλίσουν την αναγκαία έγκριση βάσει της παρούσας παραγράφου 3.1, γραπτώς (συμπεριλαμβάνεται και το email). Η έγκριση μπορεί να δοθεί ή να απορριφθεί κατά τη διακριτική ευχέρεια της Brambles χωρίς αιτιολογία. Η άρνηση έγκρισης ενός αιτήματος Διαπραγμάτευσης με Κινητές Αξίες της Brambles είναι τελική και δεσμευτική για τα Καθορισμένα Πρόσωπα που αναζητούν την έγκριση.

Εάν δοθεί η έγκριση:

- (d) το Καθορισμένο Πρόσωπο μπορεί τυπικά να διαπραγματευτεί, εντός δύο εργάσιμων ημερών μετά τη λήψη της έγκρισης. Το Καθορισμένο Πρόσωπο θα ειδοποιηθεί, εάν αλλάξει η έγκριση εντός αυτών των δύο εργάσιμων ημερών. Θα χρειαστεί πρόσθετη αίτηση εάν δεν πραγματοποιηθεί καμία Διαπραγμάτευση εντός των δύο αυτών εργάσιμων ημερών και το Καθορισμένο Πρόσωπο εξακολουθεί να επιθυμεί τη Διαπραγμάτευση και
- (e) και πριν από την εκτέλεση της Διαπραγμάτευσης, το Καθορισμένο Πρόσωπο αποκτήσει ευαίσθητες πληροφορίες που δεν είναι δημόσια διαθέσιμες, το πρόσωπο αυτό δεν πρέπει να διεξάγει τη Διαπραγμάτευση, παρά το γεγονός ότι έχει εγκριθεί.

Τα Καθορισμένα Πρόσωπα, στα οποία έχει ανακοινωθεί ότι δεν τους επιτρέπεται να Διαπραγματεύονται, δεν πρέπει να ανακοινώσουν αυτό το γεγονός σε άλλους.

3.2 Εγκρίσεις διαπραγματεύσεων κατά τη διάρκεια Απαγορευμένων Περιόδων

Εάν:

- (a) ένα Καθορισμένο Πρόσωπο βρίσκεται σε σοβαρή οικονομική δυσχέρεια, όπως καθορίζεται στην παράγραφο 3.3 ή υφίστανται εξαιρετικές περιστάσεις, όπως καθορίζεται στην παράγραφο 3.4 και
- (b) το σχετικό Καθορισμένο Πρόσωπο δηλώσει ότι δεν διατηρεί οποιοσδήποτε ευαίσθητες για τιμές πληροφορίες που δεν είναι γενικά διαθέσιμες,

μπορεί να δοθεί έγκριση από το σχετικό άτομο που εξουσιοδοτείται σύμφωνα με την παράγραφο 3.1, κατά τη διακριτική του ευχέρεια, για να επιτρέψει στο εν λόγω Καθορισμένο Πρόσωπο να Διαπραγματεύεται κατά τη διάρκεια μιας Απαγορευμένης Περιόδου, βάσει των ίδιων προϋποθέσεων με την περίπτωση έγκρισης βάσει της παραγράφου 3.1.

Το Καθορισμένο Πρόσωπο που επιδιώκει έγκριση για Διαπραγμάτευση πρέπει να ικανοποιήσει τα σχετικά πρόσωπα που είναι εξουσιοδοτημένα βάσει της παραγράφου 3.1 ότι βρίσκεται σε σοβαρή οικονομική δυσχέρεια ή ότι οι περιστάσεις του είναι εξαιρετικές και ότι η προτεινόμενη πώληση ή διάθεση των Κινητών Αξιών της Brambles είναι η μόνη εύλογη επιλογή του.

Οποιαδήποτε τέτοια έγκριση πρέπει να εξασφαλίζεται εκ των προτέρων. Δεν μπορεί να δοθεί μετά το γεγονός.

3.3

Ένα Καθορισμένο Πρόσωπο βρίσκεται σε σοβαρή οικονομική δυσχέρεια, όταν έχει πειστικές οικονομικές δεσμεύσεις που δεν θα μπορούσαν να ικανοποιηθούν διαφορετικά παρά μόνο με την πώληση Κινητών Αξιών της Brambles. Για παράδειγμα, μια φορολογική υποχρέωση ενός τέτοιου

προσώπου δεν θα αποτελούσε υπό κανονικές συνθήκες σοβαρή οικονομική δυσχέρεια, εκτός εάν το πρόσωπο δεν είχε άλλα μέσα ικανοποίησης αυτής της υποχρέωσης.

3.4

Εξαιρετικές περιστάσεις υφίστανται, εάν:

- (a) ένα Καθορισμένο Πρόσωπο έχει υποχρεωθεί μέσω δικαστικής διαταγής ή υπάρχουν δικαστικά εκτελέσιμες διευθετήσεις (π.χ. ένας νομότυπος οικογενειακός διακανονισμός) ή άλλη υπερισχύουσα νομική ή κανονιστική απαίτηση για να μεταβιβάσει ή να πουλήσει τις Κινητές Αξίες της Brambles ή
- (b) υπήρχαν άλλες περιστάσεις, τις οποίες ο Πρόεδρος ή ο Διευθύνων Σύμβουλος (όπου εμπλέκεται ο Πρόεδρος) θεώρησαν ως εξαιρετικές.

4. Κοινοποίηση Διαπραγματεύσεων

4.1

Απαιτείται από τα μέλη του Δ.Σ. να ενημερώσουν τον Εταιρικό Γραμματέα εντός **δύο** εργάσιμων ημερών μετά από οποιαδήποτε αλλαγή των συμφερόντων τους σε Κινητές Αξίες της Brambles ή των συμφερόντων οποιωνδήποτε εκ των συνδεδεμένων προσώπων τους όπως αναφέρεται στην παράγραφο 2.1(ε) παραπάνω.

Αυτό δίνει τη δυνατότητα στην Brambles να ειδοποιήσει το Χρηματιστήριο ASX για την αλλαγή των συμφερόντων, κάτι που πρέπει να γίνει έως το τέλος της εργάσιμης ημέρας μετά την παραλαβή της κοινοποίησης.

Απαιτείται από όλα τα άλλα Καθορισμένα Πρόσωπα να ειδοποιήσουν τον Εταιρικό Γραμματέα για οποιαδήποτε Διαπραγμάτευση με Κινητές Αξίες της Brambles εντός πέντε εργάσιμων ημερών από την ισχύ μιας τέτοιας Διαπραγμάτευσης.

Αντίγραφα των σχετικών εντύπων κοινοποίησης διατίθενται από τον Εταιρικό Γραμματέα.

4.2

Οι Κοινοποιήσεις Διαπραγματεύσεων που παρέχονται σύμφωνα με την παράγραφο 4.1, πρέπει να στέλνονται στον Εταιρικό Γραμματέα γραπτώς (συμπεριλαμβανομένου του email).

5. Τι είναι οι συναλλαγές βάσει εμπιστευτικών πληροφοριών;

5.1 Απαγόρευση συναλλαγών βάσει εμπιστευτικών πληροφοριών

Σε ευρείς όρους, ένα άτομο μπορεί να κριθεί ένοχο για συναλλαγές βάσει εμπιστευτικών πληροφοριών, εάν:

- (α) το εν λόγω πρόσωπο κατέχει «εμπιστευτικές πληροφορίες» - δηλαδή, πληροφορίες οι οποίες δεν είναι δημόσια διαθέσιμες και οι οποίες, αν ήταν γενικά διαθέσιμες, είναι πιθανόν να είχαν σημαντική επίπτωση στην τιμή ή την αξία των Κινητών Αξιών της εταιρείας. Οι πληροφορίες θεωρείται ότι κατά πάσα πιθανότητα θα είχαν ουσιώδη επίδραση εάν θα επηρέαζαν ή κατά πάσα πιθανότητα θα επηρέαζαν μια επενδυτική απόφαση από όσους επενδύουν συνήθως σε Κινητές Αξίες, δηλαδή, είναι «ευαίσθητες για τις τιμές» πληροφορίες και

- (β) το εν λόγω πρόσωπο:
- (i) Διαπραγματεύεται με Κινητές Αξίες της εταιρείας
 - (ii) προτρέπει ή ενθαρρύνει κάποιον άλλο να Διαπραγματεύεται με Κινητές Αξίες της εταιρείας
 - (iii) μεταδίδει, άμεσα ή έμμεσα αυτές τις πληροφορίες σε ένα άλλο άτομο, όπου ο μεταδότης των πληροφοριών γνωρίζει ή θα έπρεπε να γνωρίζει ότι ο παραλήπτης είναι πιθανό να Διαπραγματευτεί με Κινητές Αξίες ή να παροτρύνει κάποιον άλλο να Διαπραγματευτεί με Κινητές Αξίες της εταιρείας (παροχή υποδείξεων - «Tipping»).

Υπάρχουν λεπτομερείς ορισμοί σχετικά με τις συνθήκες/προϋποθέσεις που πρέπει να ικανοποιούνται για να θεωρείται ότι οι πληροφορίες έχουν καταστεί γενικά διαθέσιμες. Αν και οι λεπτομερείς ορισμοί είναι σημαντικοί για τον προσδιορισμό της νομικής ευθύνης, οι γενικές βασικές αρχές περιλαμβάνουν ότι, για να είναι οι πληροφορίες δημόσια διαθέσιμες, θα πρέπει:

- να αποτελούνται από άμεσα παρατηρήσιμα θέματα ή
- να έχουν ανακοινωθεί στο Χρηματιστήριο ASX ή κατά τα άλλα να γίνονται γνωστές σε επενδυτές οι οποίοι συνήθως επενδύουν στις Κινητές Αξίες ή
- κατά τα άλλα να αποτελούνται από αναγωγές, συμπεράσματα ή διαδικασίες εξαγωγής συμπερασμάτων που γίνονται ή που προέρχονται από πληροφορίες που αναφέρονται στα παραπάνω δύο σημεία.

5.2 Ποινές

Οι συναλλαγές βάσει εμπιστευτικών πληροφοριών είναι ποινικό αδίκημα.

Οι ποινές για παράβαση της απαγόρευσης περί συναλλαγών βάσει εμπιστευτικών πληροφοριών περιλαμβάνουν:

- (a) για έναν ιδιώτη - πρόστιμο έως \$765.000 και ποινή φυλάκισης έως πέντε έτη και
- (b) για μια εταιρεία - πρόστιμο έως \$7.650.000.

Αυτές οι κυρώσεις ίσχυαν έως την ημερομηνία αυτής της πολιτικής, αλλά μπορεί να αλλάξουν με την πάροδο του χρόνου. Ένα άτομο που συναλλάσσεται βάσει εμπιστευτικών πληροφοριών (insider trader) και οποιαδήποτε άλλα άτομα που εμπλέκονται στην παράβαση, μπορεί να θεωρηθούν επίσης νομικά υπεύθυνοι για την αποζημίωση τρίτων μερών, για οποιαδήποτε ζημιά έχει προκύψει. Επιπλέον, η Αυστραλιανή Επιτροπή Κινητών Αξιών και Επενδύσεων μπορεί να επιδιώξει αστικές κυρώσεις εναντίον του ατόμου που συναλλάσσεται με βάση εμπιστευτικές πληροφορίες (insider trader) και κατά περίπτωση, μπορεί να ζητήσει δικαστική εντολή για να αποκλείσει το εν λόγω άτομο από τη διεύθυνση μιας εταιρείας.

5.3 Παραδείγματα ευαίσθητων για τιμές πληροφοριών

Για να περιγράψουμε καλύτερα την προαναφερόμενη απαγόρευση, τα παρακάτω αποτελούν πιθανά παραδείγματα πληροφοριών που, εάν καταστούν δημόσια διαθέσιμες, μπορεί να θεωρηθούν ως ευαίσθητες για τις τιμές:

- (a) η Brambles σκέφτεται μια σημαντική αγορά ή διάθεση περιουσιακών στοιχείων
- (b) η απειλή μιας σημαντικής δικαστικής διαδικασίας κατά της Brambles
- (c) μια αλλαγή στην πραγματική ή αναμενόμενη οικονομική κατάσταση ή επιχειρηματική απόδοση της Brambles
- (d) μια σημαντική νέα επιχειρηματική εξέλιξη
- (e) η πιθανή απονομή ή απώλεια μιας μεγάλης σύμβασης ή κρατικής έγκρισης
- (f) ένα προτεινόμενο μέρισμα ή μια αλλαγή στην πολιτική μερισμάτων
- (g) μια προτεινόμενη έκδοση νέων μετοχών,

- (h) μια σημαντική αλλαγή στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας ή άλλα ανώτερα διευθυντικά στελέχη,
- (i) μια κανονιστική έρευνα ή έναν έλεγχο ή
- (j) μία ουσιώδη παράβαση του νόμου.

5.4 Διαπραγματεύσεις μέσω τρίτων μερών

Ένα άτομο μπορεί επιπλέον να θεωρηθεί ένοχο για συναλλαγές βάσει εμπιστευτικών πληροφοριών σχετικά με τις Κινητές Αξίες της Brambles ακόμα και εάν δεν είναι το πραγματικό πρόσωπο που Διαπραγματεύεται με τις Κινητές Αξίες. Η απαγόρευση επεκτείνεται σε:

- (a) Διαπραγματεύσεις μέσω εκπροσώπων, πρακτόρων ή άλλων συνεργατών, όπως μελών της οικογένειας του εν λόγω ατόμου/προσώπου, οικογενειακά καταπιστεύματα και οικογενειακές εταιρείες και
- (b) παρότρυνση τρίτων μερών να Διαπραγματευτούν με Κινητές Αξίες της Brambles, που περιλαμβάνει την παρακίνηση ή την ενθάρρυνση των εν λόγω τρίτων μερών για την Διαπραγμάτευση.

5.5 Πληροφορίες, όπως κι αν έχουν αποκτηθεί

Δεν έχει σημασία πώς ή από πού απέκτησε αυτό το άτομο τις πληροφορίες - δεν απαιτείται να έχουν αποκτηθεί από την Brambles για να αποτελούν εσωτερικές πληροφορίες.

5.6 Προγράμματα απόκτησης μετοχών από υπαλλήλους

Η απαγόρευση συναλλαγών βάσει εμπιστευτικών πληροφοριών δεν ισχύει για:

- (a) αιτήσεις για / και
- (b) αγορές βάσει αυτών των αιτήσεων

Κινητών Αξιών της Brambles από υπαλλήλους της Brambles ή οποιαδήποτε από τα σχετικά εταιρικά σώματα που έχουν δημιουργηθεί βάσει των προγραμμάτων μετοχών και δικαιωμάτων προαίρεσης των υπαλλήλων.

Αυτό σημαίνει ότι η απαγόρευση για τις συναλλαγές βάσει εμπιστευτικών πληροφοριών **δεν** ισχύουν για την αγορά, από οποιουδήποτε υπαλλήλους, των Κινητών Αξιών της Brambles βάσει οποιωνδήποτε προγραμμάτων μετοχών και δικαιωμάτων προαίρεσης υπαλλήλων της Brambles (συμπεριλαμβανομένης της απονομής ή άσκησης Βραβείων). Ωστόσο η απαγόρευση συναλλαγών βάσει εμπιστευτικών πληροφοριών **ισχύει** στην Αυστραλία για οποιαδήποτε επακόλουθη διάθεση μετοχών της Brambles από τους εν λόγω υπαλλήλους που τις απέκτησαν μέσω προγραμμάτων διάθεσης μετοχών ή δικαιωμάτων προαίρεσης.

Ανεξάρτητα από το εάν ισχύει η απαγόρευση συναλλαγών βάσει εμπιστευτικών πληροφοριών, απαιτείται έγκριση βάσει αυτής της Πολιτικής για οποιαδήποτε άσκηση Βραβείων από Καθορισμένα Πρόσωπα για οποιεσδήποτε Κινητές Αξίες της Brambles: δείτε την ενότητα 3.

6. Διαπραγματεύσεις με κινητές αξίες άλλων εταιρειών

Τα Καθορισμένα Πρόσωπα δεν επιτρέπεται να διαπραγματεύονται με κινητές αξίες οποιασδήποτε άλλης εταιρείας ή νομικού προσώπου όταν έχουν στην κατοχή τους ευαίσθητες για τις τιμές πληροφορίες για το εν λόγω νομικό πρόσωπο, οι οποίες δεν είναι γενικά διαθέσιμες. Αυτή η απαγόρευση ισχύει τόσο για τις πληροφορίες σχετικά με την άλλη εταιρεία ή το νομικό πρόσωπο

που έρχονται στην κατοχή του Καθορισμένου Προσώπου, ως αποτέλεσμα της θέσης του στην Brambles (για παράδειγμα, όταν η Brambles διαπραγματεύεται μια σημαντική σύμβαση ή άλλη συναλλαγή με το άλλο νομικό πρόσωπο ή εταιρεία) ή με έναν άλλο τρόπο (για παράδειγμα μέσω ενός προσωπικού δικτύου).

7. Ερμηνεία

ASX σημαίνει το Χρηματιστήριο Αξιών της Αυστραλίας.

Βραβεία σημαίνει δικαιώματα προαίρεσης (οψιόν), βραβεία μετοχών λόγω απόδοσης και δικαιώματα προαίρεσης λόγω απόδοσης που χορηγούνται σύμφωνα με οποιοδήποτε πρόγραμμα διάθεσης μετοχών ή δικαιωμάτων προαίρεσης στους υπαλλήλους της Brambles κατά καιρούς.

Δ.Σ. είναι το Διοικητικό Συμβούλιο της Brambles.

Brambles είναι η εταιρεία Brambles Limited.

Κλειστή Περίοδος είναι η περίοδος που αρχίζει από την έβδομη ημέρα πριν από τη λήξη της σχετικής περιόδου χρηματοοικονομικής αναφοράς και λήγει την πρώτη ημέρα μετά την προαναγγελία των εξαμηνιαίων ή ετήσιων αποτελεσμάτων (δηλαδή από τις 24 Δεκεμβρίου έως την ημέρα μετά την ανακοίνωση των εξαμηνιαίων αποτελεσμάτων περίπου κατά τα μέσα του Φεβρουαρίου και από τις 23 Ιουνίου μέχρι την ημέρα μετά την ανακοίνωση των πλήρως ετήσιων αποτελεσμάτων περίπου στα μέσα Αυγούστου).

Διαπραγμάτευση ή Διαπραγματεύομαι σημαίνει, όσον αφορά στις Κινητές Αξίες:

- (a) υποβολή αίτησης για την αγορά ή διάθεση των σχετικών Κινητών Αξιών (είτε ως εντολέας είτε ως εντολοδόχος),
- (b) εντολή σε ένα άλλο πρόσωπο να υποβάλει αίτηση αγοράς ή διάθεσης των σχετικών Κινητών Αξιών ή τη σύναψη μιας συμφωνίας για να το πράξει ή
- (c) άμεσα ή έμμεσα, τη γνωστοποίηση ή την εντολή γνωστοποίησης ευαίσθητων για τις τιμές πληροφοριών, σε οποιοδήποτε πρόσωπο, εάν είναι γνωστό ή θα έπρεπε ευλόγως να είναι γνωστό ότι το πρόσωπο ενδέχεται ή είναι πιθανό να χρησιμοποιήσει τις πληροφορίες για την άσκηση των δραστηριοτήτων που αναφέρονται στις παραγράφους (α) ή (β),

Παράγωγα είναι χρηματοοικονομικά προϊόντα που παρέχουν οικονομική απόδοση βάσει των αλλαγών των τιμών των Κινητών Αξιών, συμπεριλαμβανομένων δικαιωμάτων προαίρεσης που διαπραγματεύονται στο χρηματιστήριο ή δικαιωμάτων προαίρεσης που εκχωρούνται από τρίτα μέρη και περιλαμβάνει χρηματοοικονομικά προϊόντα (συμπεριλαμβανομένων συμβάσεων ανταλλαγής μετοχών [equity swaps], συμβάσεων ορίων [caps] και οριοθετήσεων [collars] και άλλων διευθετήσεων αντιστάθμισης κινδύνου) που έχουν την επίδραση του περιορισμού της έκθεσης στους κινδύνους που σχετίζονται με τις εν λόγω αλλαγές τιμών.

Καθορισμένα Πρόσωπα - αυτός ο όρος έχει την έννοια που του αποδίδεται στην παράγραφο 2.1.

Μέλη του Δ.Σ. είναι τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

Εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. είναι οποιοδήποτε μέλος του Δ.Σ., το οποίο εκπληρώνει εκτελεστικά καθήκοντα στο πλαίσιο της διαχείρισης ή της διοίκησης της Brambles.

Όμιλος είναι η Brambles και τα σχετικά εταιρικά σώματα.

Απαγορευμένη Περίοδος είναι:

- (a) οποιαδήποτε κλειστή περίοδος ή
- (b) πρόσθετες περιόδους όταν τα Καθορισμένα Πρόσωπα δεν επιτρέπεται να προβαίνουν σε διαπραγματεύσεις και οι σχετικές περιόδοι επιβάλλονται από την Brambles κατά καιρούς, όταν ευαίσθητες για τιμές, μη δημόσιες πληροφορίες μπορεί να υπάρχουν σχετικά με ένα θέμα που δεν είναι γενικά διαθέσιμο.

Κινητές Αξίες είναι:

- (a) μετοχές
- (b) μη εγγυημένα ομόλογα ή χρεόγραφα
- (c) μονάδες των εν λόγω μετοχών
- (d) αποδεικτικά κατάθεσης
- (e) Βραβεία και
- (f) Παράγωγα.

Συμφέρον σε Κινητές Αξίες είναι ένα ενέχυρο, ένα δικαίωμα επίσχεσης, μια χρέωση, μια υποθήκη ή άλλη επιβάρυνση/βάρος.