

Perdagangan Sekuriti dan Pengeluaran Maklumat Penting Bukan Awam

- A. RINGKASAN
- B. KEBOLEHGUNAAN
- C. POLISI
- D. RUJUKAN



Kod Etika

A. RINGKASAN

Polisi ini mewajibkan United Technologies Corporation ("UTC" atau "Syarikat") dan pengarah, pegawai dan pekerjanya mematuhi undang-undang sekuriti persekutuan dan negeri AS dan undang-undang negara-negara lain yang melarang mereka yang mengetahui maklumat penting bukan awam daripada: (i) berdagang sekuriti; atau (ii) menyediakan bahan maklumat bukan awam tersebut kepada orang lain yang boleh berdagang berdasarkan maklumat tersebut. Polisi ini juga melarang pengarah, pegawai dan pekerja daripada membuat jualan singkat sekuriti yang diterbitkan oleh UTC dan melarang mereka daripada membuat transaksi pilihan *put* atau *call*, derivatif atau instrumen kewangan lain dengan pihak ketiga untuk melindungi kepentingan terhadap sekuriti yang diterbitkan oleh UTC.

B. KEBOLEHGUNAAN

Polisi ini terpakai kepada UTC dan semua anak-anak syarikat, bahagian dan entiti perniagaan lain yang dikawal olehnya di seluruh dunia. Polisi ini terpakai kepada semua ahli Lembaga Pengarah UTC dan semua pegawai dan kakitangan UTC dan anak-anak syarikatnya. UTC juga boleh menetapkan bahawa orang lain juga perlu tertakluk kepada Polisi ini, seperti kontraktor atau perunding yang mempunyai akses kepada maklumat penting bukan awam.

C. POLISI

Walaupun maklumat berikut adalah garis panduan ringkas mengenai elemen penting dalam Polisi ini, adalah penting bahawa pengarah, pegawai dan pekerja turut menyemak dan membiasakan diri dengan maklumat dan keperluan lanjut Polisi ini yang dinyatakan di dalam [Bahan Pameran 1](#).

1. "Maklumat penting" ialah maklumat yang dianggap penting oleh pelabur biasa dalam membuat keputusan untuk membeli, menunggu atau menjual sekuriti. Istilah ini termasuk bukan sahaja maklumat yang berkaitan dengan UTC, tetapi juga maklumat yang didedahkan kepada atau dimiliki oleh UTC yang berkaitan dengan syarikat awam lain dan maklumat yang mungkin dianggap penting oleh pelabur biasa untuk membeli, menunggu atau menjual sekuriti awam lain tersebut.
2. "Maklumat bukan awam" ialah maklumat yang belum didedahkan kepada umum oleh UTC melalui komunikasi yang disebarkan secara meluas.
3. Pegawai, pengarah dan pekerja UTC hendaklah mengekalkan kerahsiaan maklumat penting bukan awam. UTC akan mendedahkan maklumat penting bukan awam melalui jurucakap yang dilantik (biasanya Ketua Pegawai Eksekutif, Ketua Pegawai Kewangan atau Hal Ehwal Pelabur). Pendedahan terpilih kepada orang atau kumpulan tertentu (termasuk penganalisis atau profesional sekuriti lain) sebelum pendedahan awam adalah dilarang. Pendedahan maklumat penting bukan awam oleh UTC atau orang yang bertindak untuk UTC memerlukan kelulusan Ketua Pegawai Eksekutif atau Ketua Pegawai Kewangan, dan dalam setiap hal Ketua Peguam untuk memastikan undang-undang sekuriti dan undang-undang lain

- yang berkaitan dipatuhi.
4. Semua pertanyaan daripada ahli pasaran sekuriti dan pelabur profesional atau pelabur berpotensi mengenai UTC atau mana-mana aktiviti perniagaannya hendaklah dirujuk kepada Hal Ehwal Pelabur UTC.
 5. Undang-undang AS melarang urus niaga dalam sekuriti dan pembocoran maklumat oleh individu yang mengetahui maklumat penting bukan awam. Pengarah, pegawai, dan pekerja tidak boleh membeli atau menjual sekuriti UTC atau sekuriti syarikat lain berdasarkan polisi maklumat penting bukan awam, atau mendedahkan maklumat tersebut kepada sesiapa jua yang boleh berdagang berdasarkan maklumat tersebut. "Berdasarkan" ertinya sekiranya mengetahui tentang maklumat penting bukan awam, tidak kira sama ada maklumat itu memang mempengaruhi keputusan sesiapa jua untuk berdagang dalam sekuriti atau tidak.

D. RUJUKAN

Lihat **Bahan Pameran 1**. Panduan tambahan boleh diperolehi daripada Jabatan Perundangan unit operasi anda atau Perundangan Korporat UTC. Selain itu, lihat **Bahagian 7-Konflik Kepentingan** dan **Bahagian 24-Perlindungan Maklumat Proprietari**.

BAHAN PAMERAN 1

A. Pengenalan

1. Peraturan FD ("Pendedahan Adil"), yang digunapakai oleh Suruhanjaya Sekuriti dan Bursa AS ("SEC"), melarang syarikat-syarikat awam daripada mendedahkan bahan maklumat bukan awam kepada individu dan kumpulan secara terpilih (contohnya, penganalisis kewangan, ahli pasaran profesional, pelabur institusi atau orang lain) tanpa membuat pendedahan umum maklumat yang sama. Lihat bahagian C. di bawah.
2. Selain mematuhi keperluan SEC, apabila UTC dan/atau anak-anak syarikatnya, bahagian dan entiti perniagaan lain yang dikawal olehnya di seluruh dunia (secara individu dan secara kolektif, mengikut konteksnya, disebut selepas ini sebagai "UTC") mendapat akses kepada maklumat penting bukan awam berkaitan dengan UTC atau syarikat lain, pegawai, pengarah dan pekerja UTC hendaklah mengekalkan kerahsiaan maklumat tersebut dan mengambil langkah-langkah yang munasabah untuk melindunginya daripada didedahkan. Undang-undang sekuriti di AS dan negara-negara lain melarang perdagangan sekuriti sekiranya mendapat tahu tentang maklumat penting bukan awam mengenai syarikat awam yang berkenaan. Undang-undang berkaitan melarang pengarah dan pegawai eksekutif daripada membuat jualan singkat sekuriti syarikat awam yang mereka berkhidmat dalam peranan tersebut. Oleh kerana amalan-amalan perdagangan ini akan melemahkan keyakinan dalam pasaran saham, pihak berkuasa kerajaan sentiasa memantau urusan niaga sekuriti terhadap kemungkinan pelanggaran dan biasanya akan cuba mengenakan hukuman yang berat apabila mereka percaya pelanggaran telah berlaku.
3. Dasar ini terpakai kepada urusan niaga sekuriti yang diterbitkan oleh UTC dan anak-anak syarikatnya (dirujuk secara kolektif dalam Polisi ini sebagai "Sekuriti Syarikat"), yang termasuk saham biasa UTC, pilihan untuk membeli saham biasa UTC, hak kenaikan nilai saham, unit saham prestasi, saham terhad, unit saham atau unit SRP yang dibeli di bawah pelan simpanan syarikat atau apa-apa jenis sekuriti yang UTC atau anak syarikatnya boleh keluarkan, termasuk (tetapi tidak terhad kepada) saham pilihan, debentur dan waran boleh tukar, serta sekuriti derivatif yang tidak dikeluarkan oleh UTC, seperti dagangan bursa dan pilihan *put* atau *call* di kaunter atau pertukaran yang berkaitan dengan Sekuriti Syarikat.
4. Mereka yang tertakluk kepada Polisi ini mempunyai kewajipan etika dan undang-undang untuk mengekalkan kerahsiaan maklumat mengenai UTC atau diperoleh semasa bekerja dengan UTC dan untuk mengelakkan daripada berurusan niaga dalam sekuriti ketika memiliki maklumat penting bukan awam. Sekatan terhadap transaksi ini terpakai bukan sahaja kepada transaksi yang dibuat secara langsung atas nama orang yang diliputi oleh Polisi ini, tetapi juga terhadap transaksi yang dibuat secara tidak langsung melalui ahli keluarga atau orang atau entiti lain, selagi orang yang diliputi oleh Polisi ini mengetahui maklumat penting bukan awam tersebut dan mengawal atau mengarahkan transaksi oleh orang atau entiti lain tersebut. Dalam apa jua keadaan, setiap individu bertanggungjawab untuk menentukan sama ada beliau memiliki maklumat penting bukan awam, dan apa-apa tindakan oleh UTC, pegawai pematuhan atau penasihat undang-

undang bagi UTC, atau mana-mana pekerja lain atau pengarah yang berkaitan dengan Polisi ini (atau sebaliknya) tidak boleh dikira sebagai nasihat undang-undang kepada individu atau melindungi individu daripada liabiliti di bawah undang-undang sekuriti. Orang-orang yang diliputi oleh Polisi ini boleh tertakluk kepada hukuman undang-undang dan tindakan tatatertib yang berat oleh UTC atas apa-apa tingkah laku yang dilarang oleh undang-undang sekuriti atau Polisi ini, seperti yang dinyatakan di bawah dengan lebih terperinci di bawah tajuk "Akibat Pelanggaran."

B. Kenyataan Polisi

Adalah menjadi polisi UTC bahawa tiada pengarah, pegawai atau pekerja lain UTC (atau sesiapa jua yang diliputi oleh Polisi ini) yang mengetahui maklumat penting bukan awam berkaitan dengan UTC boleh secara langsung, atau tidak langsung melalui ahli keluarga atau orang atau entiti yang lain:

1. Melibatkan diri dalam transaksi Sekuriti Syarikat, kecuali sebagaimana yang dinyatakan di dalam Polisi ini;
2. Mengesyorkan kepada orang lain untuk membeli atau menjual apa-apa Sekuriti Syarikat;
3. Mendedahkan maklumat penting bukan awam kepada pekerja UTC yang pekerjaan mereka tidak memerlukan maklumat tersebut, atau kepada orang-orang lain, termasuk, tetapi tidak terhad kepada, keluarga, rakan-rakan, rakan perniagaan, pelabur, rangkaian pakar, media sosial atau firma perunding, melainkan jika pendedahan tersebut dibuat selaras dengan polisi UTC mengenai perlindungan atau pendedahan luaran maklumat mengenai UTC yang dibenarkan;
4. Memindahkan baki terkumpul di bawah pelan simpanan/manfaat pekerja UTC kepada atau daripada akaun yang melabur dalam Sekuriti Syarikat; atau
5. Membantu sesiapa sahaja yang terlibat dalam aktiviti-aktiviti di atas.

Adalah polisi UTC bahawa pengarah, pegawai atau pekerja lain UTC (atau sesiapa jua yang diliputi oleh Polisi ini) yang, semasa bekerja untuk UTC, mendapat tahu tentang maklumat penting bukan awam berkaitan dengan keputusan pelaburan dalam sekuriti syarikat awam lain, termasuk, tetapi tidak terhad kepada, syarikat yang UTC menjalankan perniagaan atau sedang mempertimbangkan menjalankan perniagaan (seperti pihak yang berpotensi kepada perolehan/pelucutan/usaha bersama, atau pelanggan atau pembekal semasa atau akan datang UTC), boleh mendedahkan maklumat atau berdagang dalam sekuriti syarikat lain tersebut sehingga tujuh puluh dua (72) jam selepas maklumat tersebut disebarkan secara meluas kepada orang ramai dan diterbitkan oleh perkhidmatan media/wayar dalam negara atau ia tidak lagi penting.

Selain itu, adalah polisi UTC bahawa pengarah, pegawai dan pekerja dilarang daripada melakukan transaksi yang melibatkan jualan singkat sekuriti yang diterbitkan oleh UTC. Mereka juga dilarang daripada melakukan pilihan *put* atau *call* berdasarkan sekuriti yang diterbitkan oleh UTC (kecuali dengan menerima pilihan diberikan di bawah program-program pampasan UTC), seperti yang dinyatakan di bawah dengan lebih terperinci di bawah tajuk "Sekatan Terhadap atas Jualan Singkat, Lindung Nilai dan Ikrar".

Setakat orang yang diliputi oleh Polisi ini sedar maklumat penting bukan awam mengenai UTC dan mereka mengawal atau mengarahkan transaksi oleh orang atau entiti lain, orang yang diliputi juga perlu memastikan transaksi dalam Sekuriti Syarikat oleh pihak-pihak lain tersebut mematuhi Polisi ini dan undang-undang sekuriti yang terpakai. Tiada pengecualian di buat bagi polisi ini selain daripada yang dinyatakan secara khusus di sini. Transaksi yang perlu atau wajar sebab-sebab yang berkecuali (seperti perlu mendapatkan wang untuk perbelanjaan kecemasan), atau transaksi yang kecil, tidak dikecualikan daripada Polisi ini. Undang-undang sekuriti tidak akan mengambil kira keadaan mitigasi, dan, dalam apa jua keadaan, transaksi yang boleh kelihatan seolah-olah tidak wajar pun hendaklah dielakkan untuk memelihara reputasi UTC yang mematuhi piawaian tertinggi tingkah laku.

C. Pendedahan Maklumat Penting Bukan Awam

1. Contoh maklumat yang kerap dianggap sebagai "maklumat penting bukan awam" termasuk:

- Maklumat mengenai keputusan kewangan prospektif bagi UTC atau segmen laporan kewangan, termasuk maklumat yang disampaikan dengan jelas, atau tidak langsung atau diungkapkan sebagai "petunjuk" jika pendapatan atau langkah-langkah kewangan lain dijangka menjadi lebih tinggi, lebih rendah atau sama dengan amaun atau julat yang UTC atau penganalisis kewangan mungkin telah ramalkan;
- Unjuran pendapatan masa hadapan, aliran tunai, pendapatan, kerugian, caj, rizab atau kecacatan untuk UTC atau segmen laporan kewangan;
- Maklumat berkaitan usaha sama, penggabungan, pemerolehan, tawaran tender yang belum selesai atau yang dicadangkan atau urus niaga lain;
- Pinjaman bank atau transaksi pembiayaan lain yang luar biasa;
- Maklumat mengenai jualan aset besar-besaran, penyusunan semula atau penamatan unit perniagaan;
- Transaksi perniagaan penting atau rundingan atau pelaksanaan perjanjian penting;
- Jumlah saham yang syarikat dijangka akan membeli semula dan maklumat penting lain mengenai program pembelian semula saham;
- Perubahan dalam polisi dividen atau pengisytiharan pemecahan saham atau penawaran sekuriti tambahan;
- Kemungkinan perubahan kawalan mana-mana entiti yang penting;
- Perubahan dalam lembaga pengarah, pengurusan kanan atau juruaudit, yang dicadangkan atau sedang berjalan;
- Produk baru yang penting atau penemuan atau peristiwa penting yang berkaitan dengan pembangunan, prestasi atau penerimaan pelanggan terhadap produk baru;
- Transaksi atau rundingan perniagaan penting dengan pelanggan atau pembekal semasa atau yang mungkin atau kemungkinan mendapat atau kehilangan pelanggan atau pembekal yang besar;
- Kerugian atau keuntungan yang ketara, yang mungkin atau sedang berlaku, termasuk tetapi tidak terhad kepada kewujudan atau kesan jangkaan yang belum selesai, prosiding undang-undang, penyiasatan atau tuntutan yang diancam atau dipertimbangkan; dan
- Kebankrapan yang bakal berlaku atau masalah kecairan kewangan.

Maklumat yang sama yang berkaitan dengan syarikat awam lain juga boleh dianggap penting ke arah membuat keputusan untuk melabur dalam sekuriti syarikat lain tersebut.

Selain itu, maklumat bukan awam yang diperolehi daripada ahli-ahli atau pekerja daripada cawangan eksekutif, perundangan atau kehakiman Kerajaan AS atau mana-mana agensi boleh menjadi penting kepada keputusan untuk melabur dalam sekuriti syarikat-syarikat awam tertentu. Pegawai, pengarah dan pekerja UTC hendaklah mengelakkan daripada berurusan dalam sekuriti mana-mana syarikat awam berdasarkan maklumat bukan awam penting yang diperolehi daripada kerajaan dan daripada pendedahan kepada orang lain yang dibenarkan berdagang berdasarkan maklumat tersebut.

Senarai di atas hanyalah sebagai ilustrasi dan tidak lengkap; lain-lain maklumat kewangan dan perniagaan mengenai UTC atau syarikat lain juga penting. Tiada piawaian yang jelas untuk menilai kepentingan sesuatu; ia berdasarkan kepada penilaian terhadap semua fakta dan keadaan, dan ia biasanya dinilai oleh pihak berkuasa penguatkuasaan berdasarkan pengalaman yang lalu.

2. Maklumat penting bukan awam boleh berkenaan dengan UTC atau syarikat lain - termasuk syarikat dagangan awam, anak syarikat UTC, atau pelanggan atau pembekal UTC. Maklumat penting bukan awam tentang syarikat-syarikat lain mungkin dikawal selia di bawah undang-undang AS dan negara-negara lain seperti yang dinyatakan di dalam Polisi ini, dan mungkin tertakluk kepada kerahsiaan dan sekatan mengenai pendedahan. Oleh itu, akses kepada apa-apa maklumat penting bukan awam hendaklah dihadkan kepada pegawai, pengarah dan pekerja yang perlu mengetahui maklumat tersebut untuk memenuhi tanggungjawab mereka. Pegawai, pengarah dan pekerja UTC yang mempunyai akses kepada atau yang mengetahui maklumat penting bukan awam hendaklah mengekalkan kerahsiaan maklumat tersebut dan mengambil langkah-langkah yang munasabah untuk melindungi daripada pendedahan kepada pekerja UTC yang tidak "perlu tahu" dan kepada pihak ketiga. Panduan Tambahan boleh didapati di *Manual Polisi korporat* UTC, [Bahagian 24 – Perlindungan Maklumat Proprietari](#).
3. Peraturan SEC FD mewajibkan bahawa apabila sesebuah syarikat yang memiliki sekuriti dagangan awam -- atau seseorang bertindak bagi pihak syarikat -- mendedahkan maklumat penting bukan awam kepada:
 - Broker atau peniaga saham;
 - Penganalisis kewangan;
 - Penasihat kewangan;
 - Pengurus dana;
 - Syarikat pelaburan;
 - Sekutu atau gabungan mana-mana entiti di atas; atau
 - Pemegang saham (jika boleh dijangka secara munasabah bahawa pemegang saham akan membeli atau menjual sekuriti syarikat atas dasar maklumat tersebut),

syarikat tersebut juga perlu membuat pendedahan umum maklumat yang sama dalam bentuk (a) kenyataan akhbar yang disebarkan secara meluas, (b) maklumat yang difailkan atau dikemukakan pada Borang 8-K yang difailkan dengan SEC, atau (c) webcast yang dibuka kepada orang ramai. Peraturan SEC memerlukan pendedahan awam mestilah serentak jika pendedahan sengaja atau dirancang (tidak kira orang yang membuat pendedahan itu mengetahui atau tidak mengetahui adalah penting dan bukan umum). Jika pendedahan umum dibuat melalui webcast, notis yang mencukupi mengenai masa dan tarikh webcast hendaklah diberi beberapa hari lebih awal, dengan kenyataan akhbar yang termasuk arahan akses, dan orang ramai hendaklah dibenarkan mendengar webcast sama ada melalui telefon atau internet.

Terdapat beberapa pengecualian sempit dan khusus kepada Peraturan SEC FD yang dibolehkan dalam beberapa keadaan pendedahan kepada agensi-agensi kerajaan, agensi penarafan kredit dan pihak-pihak yang mempunyai tanggungjawab atau perjanjian untuk mengekalkan maklumat sebagai sulit. Memandangkan skop pengecualian ini yang sempit, dapatkan panduan Jabatan Perundangan UTC sebelum membuat jangkaan sendiri.

D. Pertimbangan Tambahan Penting

1. Undang-undang sekuriti memperuntukkan bahawa sesiapa yang mengetahui maklumat penting bukan awam hendaklah mengelakkan daripada membeli atau menjual sekuriti sekiranya mengetahui tentang maklumat ini. Selagi apa-apa maklumat penting bukan awam mengenai UTC syarikat awam lain didedahkan kepada orang ramai dan terkandung sepenuhnya dalam harga semasa untuk sekuriti di pasaran saham, mana-mana pengarah, pegawai atau pekerja yang berdagang dalam sekuriti UTC atau mana-mana syarikat awam lain semasa mengetahui maklumat tersebut (termasuk pemindahan baki terkumpul kepada atau daripada dana di dalam simpanan syarikat atau pelan manfaat yang mengandungi sekuriti syarikat yang ada kena mengena dengan maklumat tersebut atau transaksi opsyen atau derivatif lain yang berdasarkan sekuriti syarikat tersebut) mungkin melanggar undang-undang sekuriti AS, kecuali dalam keadaan tertentu yang ditakrif secara sempit. Jangan anggap maklumat telah menjadi awam hanya kerana kenyataan akhbar telah diterbitkan atau maklumat sudah diperolehi perkhidmatan berita. Walaupun jumlah masa yang telah berlalu untuk maklumat penting menjadi "milik umum" dan diserap sepenuhnya oleh pasaran saham berbeza-beza mengikut keadaan, untuk syarikat awam yang besar seperti UTC yang diikuti secara meluas oleh penganalisis dan media, biasanya munasabah untuk menganggap maklumat menjadi "umum" dua puluh empat (24) jam selepas pengumumannya oleh Perbadanan dalam kenyataan akhbar luaran yang disebarkan secara meluas, webcast secara meluas yang diumumkan terlebih dahulu oleh kenyataan akhbar, atau dalam laporan yang difailkan dengan SEC.
2. Adalah penting untuk mengetahui bahawa larangan terhadap perdagangan berdasarkan atau ketika mengetahui maklumat "dalaman" terpakai kepada semua pekerja dan tidak terhad kepada pengarah, pegawai, eksekutif atau pengurusan kakitangan sahaja. Ahli keluarga pekerja juga boleh tertakluk kepada sekatan terhadap perdagangan di bawah undang-undang jika mereka tahu tentang maklumat penting bukan awam.
3. Sebarang bentuk penyampaian maklumat penting bukan awam kepada sesiapa sahaja di luar UTC boleh dianggap "pembocoran rahsia" secara haram jika orang yang mendapat

rahsia tersebut ada kemungkinan akan melibatkan diri dalam perdagangan sekuriti berdasarkan maklumat tersebut. Ini termasuklah sebarang jenis komunikasi lisan atau bertulis, mesej elektronik, catatan komen atau maklumat di tapak web Internet, papan buletin, "rangkaian pakar", media sosial atau bilik sembang, atau mana-mana jenis lain komunikasi maklumat penting bukan awam mengenai UTC atau syarikat awam lain.

E. Sekatan Terhadap Jualan Singkat, Perlindungan Nilai dan Cagaran Saham Biasa UTC

1. Adalah dasar UTC bahawa pengarah, pegawai dan pekerja dilarang daripada terlibat dalam urusan niaga yang melibatkan jualan singkat sekuriti yang diterbitkan oleh UTC. Jualan singkat Sekuriti Syarikat (iaitu membuat pesanan untuk menjual sekuriti yang tidak dimiliki penjual) boleh melambangkan jangkaan pihak penjual bahawa nilai sekuriti tersebut akan turun, dan oleh itu boleh memberi isyarat kepada pasaran bahawa penjual tidak yakin dengan prospek UTC. Di samping itu, jualan singkat boleh mengurangkan insentif penjual untuk berusaha meningkatkan prestasi UTC. Dengan sebab itu, pengarah, pegawai dan pekerja dilarang daripada terlibat dalam jualan singkat Sekuriti Syarikat. Seksyen 16 (c) Akta Bursa juga melarang pengarah UTC dan pegawai eksekutif daripada terlibat dalam jualan singkat.
2. Pekerja juga harus sedar bahawa konflik kepentingan yang dilarang boleh timbul dalam keadaan jualan singkat sekuriti yang diterbitkan oleh UTC dan dalam keadaan urusan niaga dalam pilihan yang mempunyai nilai profil yang bertentangan dengan kepentingan UTC. Dalam erti kata lain, jualan singkat dan pilihan yang mempunyai nilai atau nilai meningkat apabila terdapat penurunan dalam jangkaan pasaran terhadap prestasi kewangan UTC dan/atau penurunan dalam nilai sekuriti yang diterbitkan oleh UTC hendaklah dinilai sebagai boleh mewujudkan konflik kepentingan yang melanggar Manual Polisi Korporat UTC, Seksyen 7 - Konflik Kepentingan.
3. Adalah menjadi dasar UTC bahawa pengarah, pegawai dan pekerja dilarang melakukan urusan niaga dalam pilihan *put*, pilihan *call* dan sekuriti terbitan lain berdasarkan Sekuriti Syarikat, di bursa, pasaran tersusun lain atau dalam urusan niaga persendirian (selain daripada menerima dan melaksanakan hak yang diberikan di bawah anugerah ekuiti UTC) dan dilarang membeli instrumen kewangan (termasuk kontrak berubah prabayar hadapan, pertukaran ekuiti, kolar, dan dana pertukaran) atau selain itu melibatkan diri dalam transaksi yang direka untuk atau memberi kesan perlindungan nilai atau mengimbangi apa-apa pengurangan dalam nilai pasaran Sekuriti Syarikat diberikan kepada atau dipegang, secara langsung atau tidak langsung, oleh pengarah, pegawai atau pekerja. UTC menerima pakai larangan ini atas beberapa sebab penting. Pertama, memandangkan sifat jangka pendek pilihan yang diniagakan pasaran, berurusan niaga pilihan boleh membuat gambaran bahawa pengarah, pegawai atau pekerja tersebut berdagang berdasarkan maklumat penting bukan awam dan dengan memberi tumpuan kepada prestasi jangka pendek, dan bukannya objektif jangka panjang UTC. Di samping itu, urusan niaga tersebut boleh digunakan untuk melindungi nilai atau menjana wang daripada minat terhadap anugerah ekuiti atau pampasan yang diberikan oleh UTC. Urusan niaga perlindungan nilai dan penjanaan wang membolehkan pengarah, pegawai atau pekerja untuk terus memiliki Sekuriti Syarikat melalui pelan manfaat pekerja atau sebaliknya, tetapi tanpa risiko dan ganjaran pemilikan penuh. Apabila ini berlaku, pengarah, pegawai atau pekerja tidak lagi mungkin mempunyai minat yang sama seperti pemegang-pemegang saham lain UTC. Walaupun UTC pengarah, pegawai dan pekerja

tertakluk kepada larangan umum terhadap membuat apa-apa bentuk opsi atau instrumen terbitan berdasarkan sekuriti UTC (selain daripada menerima anugerah ekuiti yang diberikan oleh UTC), larangan ini terpakai terutamanya untuk perlindungan nilai dan transaksi menjana wang, yang boleh dicapai melalui beberapa mekanisme yang mungkin termasuk instrumen kewangan seperti masa hadapan prabayar berubah, pertukaran ekuiti, kolar dan dana pertukaran.

4. Panduan tambahan mengenai konflik kepentingan yang mungkin timbul daripada pendedahan maklumat penting bukan awam, dagangan "orang dalam" dan penyandaran saham atau sekuriti ekuiti UTC yang lain boleh didapati dengan merujuk kepada *Manual Polisi Korporat UTC*, [Bahagian 7 - Konflik Kepentingan](#).

E. Pengecualian Terhad Tertentu

Transaksi Pelan Manfaat Pekerja. Polisi ini tidak terpakai kepada atau menyekat mendapatkan Sekuriti Syarikat di bawah Pelan Simpanan Pekerja UTC, Pelan Pemulihan Simpanan atau Pelan Pampasan Tertunda hasil daripada sumbangan wang berkala anda kepada pelan tersebut berdasarkan pilihan potongan gaji, dengan syarat bahawa pilihan potongan gaji ini dibuat beberapa bulan lebih awal daripada sumbangan wang gaji pertama sebenar berkala dan apabila anda tidak mengetahui maklumat penting bukan awam mengenai UTC. Polisi ini bagaimanapun menyekat pemilihan dan pelupusan Sekuriti Syarikat tertentu yang anda buat di bawah mana-mana pelan ini, termasuk: (a) pemilihan untuk meningkatkan atau mengurangkan peratusan sumbangan berkala anda yang akan diperuntukkan kepada Sekuriti Syarikat pemegang dana; (b) pemilihan untuk membuat pindahan antara pelan baki akaun sedia ada ke dalam atau keluar daripada sesebuah Sekuriti Syarikat pemegang dana; (c) pemilihan untuk meminjam wang daripada akaun pelan anda jika pinjaman tersebut akan menyebabkan pembubaran sebahagian atau semua baki anda dalam Sekuriti Syarikat pemegang dana; dan (d) pemilihan untuk membayar terlebih dulu pelan pinjaman jika prapembayaran tersebut akan menyebabkan pengagihan dana bayaran balik pinjaman kepada Sekuriti Syarikat pemegang dana.

Pelan Peraturan 10b5-1. Peraturan 10b5-1 di bawah Akta Bursa Sekuriti Amerika Syarikat menyediakan pertahanan terhad terhadap liabiliti dagangan orang dalam di bawah Peraturan 10b-5. Untuk menggunakan pertahanan ini, orang yang dilindungi oleh Polisi ini hendaklah membuat pelan bertulis Peraturan 10b5-1 bagi urus niaga Sekuriti Syarikat yang memenuhi syarat-syarat tertentu yang dinyatakan di dalam Peraturan ("Pelan Peraturan 10b5-1"). Untuk mematuhi Polisi ini, Pelan Peraturan 10b5-1 juga mesti diluluskan terlebih dahulu oleh Jabatan Perundangan UTC. Seseorang yang ingin menyertai Pelan Peraturan 10b5-1 dikehendaki menyediakan pernyataan bertulis kepada UTC dan institusi kewangan yang berkenaan mengesahkan bahawa pada masa menyertai pelan, beliau tidak mengetahui apa-apa maklumat penting bukan awam mengenai syarikat yang sekuritinya akan diniagakan di bawah pelan ini. Pelan tersebut sama ada perlu menetapkan amaun, harga dan masa transaksi terlebih dahulu, atau mewakilkan perincian ini kepada pihak ketiga yang berkecuali. Sebaik sahaja pelan ini diterima pakai, orang tersebut tidak dibenarkan mempengaruhi jumlah sekuriti yang akan didagangkan, harga ia didagangkan, tarikh dagangan, atau cuba mengubahsuai atau menamatkan pelan tersebut. Jika pelan tersebut memenuhi syarat-syarat Peraturan 10b5-1, disertai lebih awal daripada pelaksanaan sebenar urus niaga di bawah pelan dan diluluskan oleh Jabatan Perundangan UTC, Sekuriti Syarikat boleh dibeli atau

dijual menurut pelan tersebut tanpa mengambil kira maklumat yang dimiliki oleh orang tersebut pada masa pelaksanaan sebenar urusan niaga sekuriti menurut pelan Peraturan 10b5-1 yang ditetapkan sebelumnya. Pengarah dan pegawai eksekutif masih perlu memastikan bahawa urusan niaga di bawah rancangan ini dilaporkan dengan sewajarnya di dalam dokumen yang difailkan dengan SEC dan bahawa urusan niaga ini tidak mewujudkan liabiliti untuk keuntungan singkat.

Mana-mana cadangan Pelan Peraturan 10b5-1 hendaklah dikemukakan kepada Jabatan Perundangan Korporat UTC untuk diluluskan sekurang-kurangnya tiga puluh hari sebelum menyertai Pelan Peraturan 10b5-1 untuk membolehkan masa yang mencukupi untuk mengkaji semula pelan dan keadaan. UTC mengekalkan hak menolak untuk meluluskan apa-apa cadangan pelan Peraturan 10b5-1 mengikut budi bicaranya.

F. **Akibat Pelanggaran**

Akibat daripada melanggar perdagangan orang dalam dan melanggar pendedahan terpilih boleh melibatkan hukuman dan denda jenayah dan sivil kepada individu yang terlibat dan kepada Syarikat.

Orang yang melanggar polisi pendedahan atau perdagangan orang dalam Syarikat juga tertakluk kepada tindakan disiplin, sehingga dan termasuk pemberhentian kerja.

G. **Bantuan**

Soalan tentang pelepasan maklumat tertentu atau transaksi tertentu perlu dirujuk kepada UTC atau unit operasi Jabatan Perundangan.