



Торговля ценными бумагами и раскрытие существенной внутренней информации

- A. [КРАТКОЕ СОДЕРЖАНИЕ](#)
- B. [ПРИМЕНИМОСТЬ](#)
- C. [ПОЛИТИКА](#)
- D. [ССЫЛКИ](#)



[Кодекс норм](#)

А. КРАТКОЕ СОДЕРЖАНИЕ

Настоящая Политика требует, чтобы «United Technologies Corporation» («UTC» или «Корпорация») и ее директора, должностные лица и сотрудники соблюдали федеральные и государственные законы США о ценных бумагах и законы других стран, запрещающие лицам, которым известно о существенной внутренней информации, (i) торговать ценными бумагами; или (ii) предоставлять существенную внутреннюю информацию другим лицам, которые могут торговать на основании этой информации. Настоящая Политика также запрещает директорам, должностным лицам и сотрудникам участвовать в продажах ценных бумаг, выпущенных UTC, без покрытия и запрещает таким лицам участвовать в операциях с опционами «пут» или «колл», производными ценными бумагами и другими финансовыми инструментами с третьей стороной для хеджирования процента по ценным бумагам, выпущенным UTC.

В. ПРИМЕНИМОСТЬ

Настоящая Политика применяется к UTC и всем ее дочерним компаниям, подразделениям и другим коммерческим структурам, управляемым ею по всему миру. Настоящая Политика применяется ко всем членам Совета директоров UTC, всем должностным лицам, сотрудникам UTC и ее дочерним компаниям. UTC также может принять решение, что настоящей Политикой должны руководствоваться другие лица, такие как подрядчики или консультанты, которые имеют доступ к существенной внутренней информации.

С. ПОЛИТИКА

В то время как изложенная далее информация кратко описывает ключевые элементы настоящей Политики, директорам, должностным лицам и сотрудникам важно также просмотреть дальнейшие подробные сведения и требования настоящей политики, изложенные в [Приложении 1](#), и ознакомиться с ними.

1. «Существенная информация» представляет собой информацию, которую здравомыслящий инвестор, скорее всего, посчитал бы важной при принятии решения о покупке, сохранении или продаже определенной ценной бумаги. Этот термин включает не только информацию, относящуюся к UTC, но и информацию, раскрытую или принадлежащую UTC, которая относится к другой публичной акционерной компании и которую здравомыслящий инвестор, скорее всего, посчитал бы важной при принятии решения о покупке, сохранении или продаже ценных бумаг другой акционерной компании.
2. «Внутренняя информация» представляет собой информацию, которая не была публично раскрыта UTC в широко распространенном сообщении.
3. Должностные лица, директора и сотрудники UTC обязаны обеспечивать конфиденциальность существенной внутренней информации. UTC будет раскрывать существенную внутреннюю информацию только через

- назначенных представителей (как правило, главного исполнительного директора, финансового директора или представителя отдела по инвестиционным вопросам). Запрещается избирательное раскрытие информации определенным лицам или группам (в том числе аналитикам или другим профессиональным участникам рынка ценных бумаг) до ее раскрытия широкой общественности. Раскрытие существенной внутренней информации компанией UTC или лицами, выступающими от имени UTC, требует разрешения главного исполнительного директора или финансового директора и в каждом случае генерального юриста, чтобы обеспечить соблюдение законов о ценных бумагах и других соответствующих законов.
4. Все запросы специалистов рынка ценных бумаг, инвесторов или потенциальных инвесторов относительно UTC или какого-либо из видов ее предпринимательской деятельности следует направлять в отдел UTC по инвестиционным вопросам UTC.
 5. Законы США запрещают лицам, которым известна существенная внутренняя информация, осуществлять операции с ценными бумагами и делать наводки. Директора, должностные лица и сотрудники не должны покупать или продавать ценные бумаги UTC или другой компании на основании существенной внутренней информации или раскрывать такую информацию любому лицу, которое может торговать, руководствуясь этой информацией. «На основании [информации]» означает действовать при владении существенной внутренней информацией, независимо от того, действительно ли данная информация оказывает влияние на решение какого-либо лица относительно торговли ценными бумагами или нет.

D. ССЫЛКИ

Смотрите [Приложение 1](#). Дополнительное руководство можно получить в юридическом отделе вашего операционного подразделения или в отделе корпоративных и юридических услуг UTC. Кроме того, смотрите [Раздел 7 «Конфликты интересов»](#) и [Раздел 24 «Защита служебной информации»](#).

ПРИЛОЖЕНИЕ 1

А. Введение

1. Правило СРИ («справедливого раскрытия информации»), принятое Комиссией США по ценным бумагам и фондовому рынку («SEC»), запрещает публичным акционерным компаниям избирательно раскрывать существенную внутреннюю информацию лицам и группам (например, финансовым аналитикам, профессиональным участникам рынка, корпоративным инвесторам или другим лицам), не раскрывая при этом ту же информацию широкой общественности. Смотрите ниже раздел С.
2. В дополнение к соблюдению требований SEC, в случае, когда UTC и/или ее дочерние компании, подразделения и другие коммерческие структуры под ее руководством по всему миру (по отдельности и совместно далее именуемые «UTC») имеют доступ к существенной внутренней информации, относящейся к UTC или в другой компании, должностные лица, директора и сотрудники UTC должны обеспечивать конфиденциальность этой информации и принимать разумные меры для ее защиты от раскрытия. Законы о ценных бумагах в США и других странах запрещают торговлю ценными бумагами при владении существенной внутренней информацией относительно соответствующей публичной корпорации. Соответствующие законы запрещают директорам и исполнительным директорам участвовать в продажах без покрытия ценных бумаг публичных акционерных компаний, в которых они занимают указанные должности. Поскольку такие торговые методы подрывают доверие к фондовым рынкам, государственные органы регулярно контролируют операции с ценными бумагами на предмет возможных нарушений и, как правило, стремятся применять строгие меры наказания, когда считают, что нарушения имели место.
3. Настоящая Политика распространяется на операции с ценными бумагами, выпущенными UTC и ее дочерними компаниями (совместно именуемыми в настоящей Политике как «ценные бумаги Компании»), включая обыкновенные акции UTC, опционы на приобретение обыкновенных акций UTC, право «переоценки акций», акции с потенциалом быстрого роста стоимости, ценные бумаги с ограничением обращения, блоки ценных бумаг или ценные бумаги SRP, приобретенные в рамках программы компании по накоплению сбережений, или ценные бумаги другого типа, которые может выпускать UTC или ее дочерняя компания, включая (но не ограничиваясь этим) привилегированные акции, конвертируемые облигации и варранты, а также производные ценные бумаги, не выпускаемые UTC, такие как биржевые и внебиржевые опционы «пут» или «колл» либо свопы, относящиеся к ценным бумагам Компании.
4. Лица, на которых распространяется действие настоящей Политики, имеют этические и юридические обязательства по обеспечению конфиденциальности информации о UTC или информации, полученной в ходе работы в UTC, и воздержанию от операций с ценными бумагами при владении существенной

внутренней информацией. Это ограничение по операциям применяется не только к операциям, проводимым непосредственно от имени лица, на которое распространяется действие настоящей Политики, а также к операциям, проводимым косвенно через членов семьи или других лиц или организации, в той мере, в какой лицо, на которое распространяется действие настоящей Политики, знает существенную внутреннюю информацию и контролирует или направляет операции, осуществляемые другим лицом или организацией. Во всех случаях ответственность за определение того, владеет ли какое-либо лицо существенной внутренней информацией, возлагается на данное лицо, и любое действие со стороны UTC, ответственного за обеспечение соответствия требованиям, юрисконсульта UTC или любого другого сотрудника или директора в связи с настоящей Политикой (или на иных основаниях) ни в коем случае не является юридической консультацией указанному лицу и не освобождает лицо от ответственности в соответствии с применимыми законами о ценных бумагах. К лицам, на которых распространяется действие настоящей Политики, могут применяться строгие правовые меры и дисциплинарное взыскание UTC в отношении любого образа действий, запрещенного применимыми законами о ценных бумагах или настоящей Политикой, как описано более подробно далее под заголовком «Последствия нарушений».

В. Заявление о Политике

Политика UTC предусматривает, что директор, должностное лицо или другой сотрудник UTC (или любое другое лицо, на которое распространяется действие настоящей Политики), обладающие существенной внутренней информацией в отношении UTC, не могут непосредственно или косвенно, через членов семьи либо через других лиц или организации:

1. участвовать в операциях с ценными бумагами Компании, если иное не указано в настоящей Политике;
2. рекомендовать другим покупку или продажу любых ценных бумаг Компании;
3. раскрывать существенную внутреннюю информацию сотрудникам UTC, чья работа не предполагает, чтобы они владели такой информацией, или иным лицам, включая, но не ограничиваясь ими, членов семьи, друзей, деловых партнеров, инвесторов, сети экспертов, социальные сети или консалтинговые фирмы, если такое раскрытие делается в соответствии с политикой UTC в отношении защиты или уполномоченного раскрытия посторонним лицам и организациям информации о UTC;
4. передавать сведения о накопленном остатке в рамках программы накопления сбережений/пенсионного плана сотрудника UTC по поводу инвестиционных операций с ценными бумагами Компании; или
5. оказывать помощь любому лицу, участвующему в вышеуказанных операциях.

Политика UTC предусматривает, что директор, должностное лицо или другой сотрудник UTC (или любое другое лицо, на которое распространяется действие настоящей Политики), которые в процессе работы в UTC узнают о существенной

внутренней информации относительно решения об инвестировании в ценные бумаги другой публичной акционерной компании, включая, но не ограничиваясь ими, компанию, с которой UTC ведет бизнес или рассматривает возможность ведения бизнеса (такую как участник потенциального приобретения/отчуждения/совместного предприятия, или нынешний или потенциальный заказчик или поставщик UTC), не могут раскрывать такую информацию или участвовать в торговле ценными бумагами этой другой компании до истечения семидесяти двух (72) часов после распространения указанной информации для широкой общественности и ее обнародования национальными средствами массовой информации/службами новостей или после того, как она перестает быть существенной.

Кроме того, Политика UTC предусматривает, что директорам, должностным лицам и сотрудникам запрещается участвовать в операциях по продаже ценных бумаг без покрытия, выпущенных UTC. Таким лицам также запрещено участие в операциях с опционами «пут» или «колл» на основании ценных бумаг, выпущенных UTC (за исключением получения опционов, предоставленных в рамках компенсационных программ UTC), как описано более подробно далее под заголовком «Ограничения на продажи без покрытия, хеджирование и залог».

В той мере, в какой лицо, на которое распространяется действие настоящей Политики, знает о существенной внутренней информации относительно UTC, и в какой это лицо контролирует или направляет операции, осуществляемые другим лицом или организацией, указанное лицо также должно обеспечить, чтобы операции с ценными бумагами Компании, осуществляемые указанными другими сторонами, соответствовали положениям настоящей Политики и применимым законам о ценных бумагах. Исключений из настоящей Политики нет, кроме конкретно изложенных в настоящем документе. Операции, которые могут быть необходимы или оправданы по независимым причинам (например, необходимость собрать деньги на чрезвычайные расходы), или незначительные операции, не принадлежат к исключениям из настоящей Политики. Законы о ценных бумагах не предусматривают смягчающие обстоятельства, и в любом случае следует избегать даже подобия незаконной операции для сохранения репутации UTC в отношении соблюдения самых высоких норм поведения.

С. Раскрытие существенной внутренней информации

1. Примеры информации, которая нередко рассматривается в качестве «существенной внутренней информации», включают:

- информацию о потенциальных финансовых результатах UTC или сегменте финансовой отчетности, в том числе информацию, передаваемую прямо или косвенно, или формулируемую в качестве «руководства» в том, ожидается ли, что прибыль или иные финансовые показатели будут выше, ниже или те же самые, что и суммы или диапазон, которые, возможно, прогнозировались компанией UTC или финансовыми аналитиками;
- прогнозы будущих доходов, денежного потока, прибыли, убытков, расходов, резервов или обесценения для UTC или сегмента финансовой отчетности;

- информацию о предстоящем или предложенном значительном совместном предприятии, слиянии, поглощении, тендерном предложении или иной операции;
- информацию о банковских кредитах или других особенных финансовых операциях;
- информацию о значительной продаже активов, реструктуризации или ликвидации хозяйственного субъекта;
- важные коммерческие операции или переговоры, или выполнение важных контрактов;
- количество акций компании, которые, как ожидается, будут выкуплены обратно, и другая важная информация о программе обратного выкупа акций;
- изменения в дивидендной политике или заявление о дроблении акций или размещении дополнительных ценных бумаг;
- возможные изменения в управлении какой-либо важной организацией;
- предложенные или предстоящие изменения в составе совета директоров, высшего исполнительного руководства или аудиторов;
- сведения о важной новой продукции или открытиях или важных событиях в связи с разработкой, эффективностью или приемом заказчиком новой продукции;
- важные коммерческие операции или переговоры с настоящим или потенциальным заказчиком или поставщиком или возможную выгоду или потерю важного заказчика или поставщика;
- крупные потенциальные или возможные убытки или прибыли, включая, но не ограничиваясь ими, имеющееся или ожидаемое воздействие предстоящих, предвещаемых или предполагаемых судебных разбирательств, расследований или претензий; и
- предстоящее банкротство или проблемы с финансовой ликвидностью.

Аналогичная информация, относящаяся к другой публичной акционерной компании, может также считаться существенной для принятия решения об инвестировании средств в ценные бумаги такой другой компании.

Кроме того, внутренняя информация, полученная от представителей или сотрудников исполнительной, законодательной или судебной ветвей власти правительства США или любого его учреждения, может оказаться существенной для решения инвестировать в ценные бумаги ряда публичных акционерных компаний. Должностные лица, директора и сотрудники UTC должны воздерживаться от операций с ценными бумагами любой публичной акционерной компании на основании существенной внутренней информации, полученной от правительства и путем ее раскрытия другим лицам, которые могут вести торговлю на основании такой информации.

Приведенный выше перечень является примерным и не является исчерпывающим; существенной может быть другая финансовая и коммерческая информация относительно UTC или иной компании. Не существует четко обозначенного стандарта для оценки существенности информации; вместо этого существенность

основывается на оценке всех фактов и обстоятельств, и правоохранные органы при оценке существенности нередко в полной мере используют преимущества ретроспективного подхода.

2. Существенная внутренняя информация может относиться к UTC или в другой компании, в том числе акционерным компаниям открытого типа, дочерним компаниям UTC или заказчикам либо поставщикам UTC. Существенная внутренняя информация о других компаниях может регулироваться в соответствии с законами США и других стран, как описано в настоящей Политике, и на нее может распространяться требование конфиденциальности и другие ограничения в отношении раскрытия. Соответственно, доступ к любой существенной внутренней информации должен быть ограничен должностными лицами, директорами и сотрудниками, которым необходимо знать такую информацию для выполнения своих обязанностей. UTC Должностные лица, директора и сотрудники, которые имеют доступ к существенной внутренней информации или которым стало о ней известно, обязаны обеспечивать конфиденциальность этой информации и принимать разумные меры для ее защиты от раскрытия сотрудникам UTC, у которых нет «необходимости знать» такую информацию, и третьим лицам. Дополнительные руководящие указания содержатся в «Руководстве по корпоративной политике» UTC, [Разделе 24 «Защита служебной информации»](#).
3. Правило СРИ SEC требует, чтобы при раскрытии компанией, обладающей обращающимися на рынке ценными бумагами, или лицами, действующими от имени данной компании, существенной внутренней информации:
 - биржевым брокерам или дилерам;
 - финансовым аналитикам;
 - консультантам по инвестициям;
 - менеджерам фондов;
 - инвестиционным компаниям;
 - ассоциированным или аффилированным компаниям любого из вышеуказанных лиц; или
 - акционерам (если является обоснованно прогнозируемым то, что акционер приобретет или продаст ценные бумаги компании на основании данной информации),

указанная компания должна также раскрыть широкой общественности ту же самую информацию в виде (а) широко распространенного пресс-релиза, (б) информации, поданной или оформленной в форме 8-K, поданной в SEC, или (в) интернет-вещания, доступного для широкой общественности. Правила SEC требуют, чтобы публичное раскрытие информации было одновременным в случае намеренного или запланированного раскрытия (о котором лицо, осуществляющее раскрытие, либо

знает, либо это лицо действует беспечно в неведении о том, что информация является существенной и внутренней). Если публичное раскрытие информации осуществляется с помощью интернет-вещания, следует за несколько дней заранее дать надлежащее уведомление о времени и дате интернет-вещания посредством пресс-релиза, который содержит инструкции для доступа, и широкой общественности должна быть дана возможность прослушивания интернет-вещания по телефону или через веб-кастинг интернета.

Есть несколько узконаправленных и конкретных исключений к Правилу СРИ SEC, которые могут применяться в случае раскрытия определенной информации государственным органам, кредитно-рейтинговым агентствам и сторонам, имеющим обязательство или соглашение об обеспечении конфиденциальности данной информации. Принимая во внимание узкие рамки этих исключений, следует обращаться за руководством к юридическому отделу UTC, прежде чем действовать на основании любых исключений.

D. Важные дополнительные сведения

1. Законы о ценных бумагах предусматривают, что любое лицо, которое знает существенную внутреннюю информацию, должно воздерживаться от приобретения или продажи ценных бумаг при владении этой информацией. До тех пор, пока любая существенная внутренняя информация относительно UTC или другой публичной акционерной компании не раскрыта для общественности и не включена полностью в преобладающие цены на ценные бумаги на фондовых рынках, любой директор, должностное лицо или сотрудник, осуществляющие торговлю ценными бумагами UTC или подобной другой публичной акционерной компании при владении указанной информацией (включая перечисление накопленных остатков в фонд накопления сбережений компании или из этого фонда, пенсионный план, включающий ценные бумаги компании, которой данная информация принадлежит, или операции с опционами либо другими производными финансовыми инструментами на основании ценных бумаг этой компании), могут нарушить законы США о ценных бумагах, за исключением некоторых узко определенных обстоятельств. Не стоит полагать, что информация, по сути, стала достоянием общественности только потому, что вышел пресс-релиз или данная информация прозвучала в службе новостей. В то время как период времени, который должен пройти для того, чтобы существенная информация считалась «общественной» и была в полном мере воспринята фондовым рынком, варьирует в зависимости от обстоятельств, в случае крупной публичной акционерной компании, такой как UTC, деятельность которой широко исследуется аналитиками и освещается СМИ, в общем разумно предположить, что информация стала «общественной» через двадцать четыре (24) часа после раскрытия этой информации Корпорацией в широко распространенном для общественности пресс-релизе, широко доступном интернет-вещании, о котором было объявлено заранее в пресс-релизе, или в отчете, поданном в SEC.
2. Важно знать, что запрещение торговли на основании или при владении «инсайдерской» информацией распространяется на всех сотрудников и не

ограничивается директорами, должностными лицами, административным или управленческим персоналом. На членов семей сотрудников также могут распространяться ограничения на торговлю в соответствии с применимыми законами, если они узнают существенную внутреннюю информацию.

3. Любой вид сообщения существенной внутренней информации кому-либо за пределами UTC может считаться незаконной «наводкой», если можно ожидать, что любое лицо, получившее «наводку», будет участвовать в торговле ценными бумагами на основании этой информации. Это включает любой вид устного или письменного сообщения, электронного сообщения, либо размещение комментариев или информации на интернет-сайтах, на электронных досках объявлений, в «экспертных сетях», социальных сетях или комнатах чата или любой иной вид сообщения существенной внутренней информации относительно UTC или другой публичной акционерной компании.

Е. Ограничения на продажи без покрытия, хеджирование и залог обыкновенных акций UTC

1. Политика UTC предусматривает, что директорам, должностным лицам и сотрудникам запрещается участвовать в операциях по продаже без покрытия ценных бумаг, выпущенных UTC. Продажи без покрытия ценных бумаг Компании (т. е. размещение заказа на продажу ценных бумаг, которыми продавец в момент размещения заказа не владеет) могут свидетельствовать об ожидании со стороны продавца того, что ценные бумаги будут снижаться в стоимости и, следовательно, имеют потенциал для сообщения рынку, что продавцу не хватает уверенности в перспективах деятельности UTC. К тому же, продажи без покрытия могут снижать стимул продавца стремиться к повышению производительности UTC. По указанным причинам директорам, должностным лицам и сотрудникам запрещается участвовать в продажах без покрытия ценных бумаг Компании. Раздел 16(с) Закона о бирже также запрещает директорам и исполнительным должностным лицам UTC совершать продажи без покрытия.
2. Кроме того, сотрудники должны знать, что в случае продажи без покрытия ценных бумаг, выпущенных UTC, и в случае операций с опционами, стоимостный профиль которых противоречит интересам UTC, может возникнуть запрещенный конфликт интересов. Иными словами, продажи без покрытия и опционы, которые имеют определенную стоимость или увеличение стоимости при снижении ожиданий рынка в отношении финансовых показателей UTC и/или снижении стоимости ценных бумаг, выпущенных компанией UTC, должны быть оценены как вероятное создание конфликта интересов, нарушающего положения Руководства по корпоративной политике UTC, Раздела 7 «Конфликты интересов».
3. Политика UTC предусматривает, что директорам, должностным лицам и сотрудникам запрещается участвовать в операциях с опционами «пут», опционами «колл» и другими производными ценными бумагами на основании ценных бумаг Компании на бирже, другом организованном рынке или в частной операции (кроме получения и реализации прав, предоставленных в соответствии с вознаграждениями UTC в виде участия в капитале) и приобретать финансовые инструменты (в том числе в договорах предварительно оплаченного переменного

форварда, свопах на акции, операциях с фиксированным максимумом и минимумом процентной ставки в облигационном займе и операциях с валютными фондами) или иным образом участвовать в операциях, которые разработаны в виде или имеют эффект хеджирования или компенсации любого снижения рыночной стоимости ценных бумаг Компании, предоставленных или принадлежащих непосредственно или косвенно директорам, должностным лицам или сотрудникам. UTC установила этот запрет в силу нескольких важных причин. Во-первых, принимая во внимание относительно короткий срок свободно обращающихся на рынке опционов, операции с опционами могут создавать впечатление, будто директор, должностное лицо или сотрудник участвует в торговле на основании существенной внутренней информации и с ориентацией на краткосрочные результаты деятельности, а не на долгосрочные цели UTC. Кроме того, такие операции могут содействовать хеджированию или монетизации процента в вознаграждении в виде участия в капитале либо в компенсации, предоставленной компанией UTC. Операции хеджирования и монетизации могут позволить директору, должностному лицу или сотруднику продолжать владеть ценными бумагами Компании, полученными посредством пенсионных планов сотрудников или иным образом, но без полных рисков и выгод, связанных с владением. Когда такое происходит, директор, должностное лицо или сотрудник больше не может иметь такие же проценты, как другие акционеры UTC. В то время как на директоров, должностных лиц и сотрудников UTC распространяется общий запрет на участие в любых операциях с опционами или производными инструментами на основании ценных бумаг UTC (иных, чем получение вознаграждения в виде участия в капитале, предоставленного компанией UTC), данный запрет относится, в частности, к операциям хеджирования и монетизации, которые могут осуществляться посредством ряда возможных механизмов, включая финансовые инструменты, такие как предварительно оплаченные переменные форварды, свопы на акциях, фиксированные максимум и минимум процентной ставки в облигационном займе и валютные фонды.

4. Дополнительные руководящие указания в отношении потенциальных конфликтов интересов, которые могут возникнуть по причине раскрытия существенной внутренней информации, «инсайдерской» торговли и залога акций или других долевых ценных бумаг UTC можно найти в Руководстве по корпоративной политике UTC, [Разделе 7 «Конфликты интересов»](#).

Е. Определенные ограниченные исключения

Операции с пенсионным планом сотрудников. Настоящая Политика не обуславливает и не ограничивает приобретение ценных бумаг Компании в рамках программы UTC по накоплению сбережений сотрудников, программы по восстановлению накоплений сбережений или плана с отсрочкой выплат компенсаций, возникающих вследствие ваших периодических денежных взносов в программу/план в соответствии с выбором варианта отчислений из заработной платы, при условии, что выбор варианта отчислений из заработной платы сделан за несколько месяцев до первого фактического взноса денег из заработной платы и в то время, когда вы не знали существенную внутреннюю информацию относительно UTC. Однако настоящая

Политика ограничивает выбор определенных вариантов распоряжения в отношении ценных бумаг Компании, который вы можете сделать в рамках одной из этих программ/планов, включая: а) выбор варианта, нацеленного на увеличение или уменьшение процентной доли ваших периодических взносов, которые будут распределяться в фонд, содержащий ценные бумаги Компании; (б) выбор варианта, нацеленного на внутривариантный перевод существующего остатка на счете в фонд, содержащий ценные бумаги Компании, или из этого фонда; (в) выбор варианта, нацеленного на заимствование денежных средств со счета вашей программы/плана с тем, что данный заем приведет к ликвидации части или всей вашей остаточной суммы в фонде, содержащем ценные бумаги Компании; и (г) выбор варианта предварительной оплаты займа по программе/плану с тем, что данная предоплата приведет к распределению суммы возврата займа в фонд, содержащий ценные бумаги Компании.

Планы по Правилу 10b5-1. Правило 10b5-1 в соответствии с Законом США о торговле ценными бумагами обеспечивает ограниченную защиту от ответственности за инсайдерскую торговлю согласно Правилу 10b-5. Для того, чтобы воспользоваться этой защитой, лицо, на которое распространяется действие настоящей Политики, должно стать участником письменного плана по Правилу 10b5-1 для ведения операций с ценными бумагами Компании, соответствующего определенным условиям, изложенным в этом Правиле («план по Правилу 10b5-1»). Для соблюдения настоящей Политики план по Правилу 10b5-1 также должен быть предварительно одобрен юридическим отделом UTC. Лицу, желающему получить разрешение на участие в плане по Правилу 10b5-1, требуется представить письменные заверения компании UTC и соответствующему финансовому учреждению, подтверждающие, что на момент принятия лицом плана указанное лицо не знало какую-либо существенную внутреннюю информацию о данной компании, торговля ценными бумагами которой будет осуществляться в рамках этого плана. Данный план должен либо заранее указывать сумму, стоимость и сроки операций, либо делегировать полномочия по этим вопросам независимой третьей стороне. После того, как план принят, данное лицо не должно оказывать никакого воздействия на задействованные в торговле объем ценных бумаг, стоимость, по которой они будут продаваться, дату торговли, или стремиться изменить или расторгнуть указанный план. Если план соответствует требованиям Правила 10b5-1, вводится задолго до фактического проведения операций в рамках этого плана и утвержден юридическим отделом UTC, ценные бумаги Компании можно покупать или продавать в соответствии с данным планом без учета информации, которой обладает данное лицо на момент фактического проведения операций с ценными бумагами согласно ранее установленному плану по Правилу 10b5-1. Директорам и исполнительным должностным лицам по-прежнему необходимо заботиться о том, чтобы операции по плану надлежащим образом фиксировались в документах, подаваемых в SEC, и чтобы эти операции не создавали обязательств по прибыли, получаемой при кратковременных колебаниях курса.

Любой предлагаемый план по Правилу 10b5-1 должен быть подан в отдел корпоративных и юридических услуг UTC на утверждение по меньшей мере за тридцать дней до вступления в этот план по Правилу 10b5-1, чтобы обеспечить

достаточно времени для рассмотрения плана и обстоятельств. УТС оставляет за собой право отклонять любой предлагаемый план по Правилу 10b5-1 на свое усмотрение.

F. Последствия нарушений

Последствия нарушений в отношении инсайдерской торговли и избирательного раскрытия информации могут включать штрафы и наказания по уголовному и гражданскому праву, предъявляемые вовлеченным лицам и Корпорации.

К лицам, нарушающим политику Корпорации в отношении раскрытия информации и инсайдерской торговли, также применимы административные меры, вплоть до увольнения и включая его.

G. Помощь

Вопросы о раскрытии конкретной информации или конкретной операции следует направлять в УТС или в юридический отдел операционного подразделения.