

## LEG 105| 内幕交易政策

编号 LEG 105

名称 内幕交易政策

负责人 人力资源部

---

生效期 2019 年 2 月 1 日

适用范围 ~~全球~~ 所有员工和承包商

---

### 政策目的

根据美国证券法，任何人在知晓或拥有与某公司有关的重大非公开信息时购买或出售该公司的证券属违法。向之后可能交易这些证券的他人披露重大非公开信息也属违法。这包括 Greif 以及与 Greif 开展业务的上市公司。本政策的目的是通过建立流程以指导 Greif 员工合法交易 Greif 证券或 Greif 业务合作伙伴证券来保护 Greif 及其员工。

## I. 本政策的目 的

本内幕交易政策（“政策”）旨在防止 Greif 员工以及 Greif 及其子公司或与 Greif 开展业务的其他公司的机密信息提供指原。采用本政策是为了促进 Greif 遵守并帮助 Greif 的董事、高管和员工在交易 Greif 或其他公司证券时完全遵守法律。

根据美国证券法，以下行为属于内幕交易：

- 在知悉或持有与 Greif 有关的重大非公开信息时交易 Greif 证券（在下文定义）；
- 在知悉或持有与 Greif 开展业务之公司（“Greif 合作伙伴”）的相关重大非公开信息时交易该公司的证券；以及
- 向之后可能交易 Greif 证券或 Greif 合作伙伴证券的他人披露重大非公开信息。内幕交易型的披露有时被称为“透露”。

### Greif Securities 定义为：

- Greif 在 NYSE 上市交易的 A 类和 B 类普通股；
- Greif A 类普通股的股票期权；
- Greif, Inc. 发行的 2019 年到期的 7-3/4% 优先票据（未在任何交易所上市交易）；
- Greif Nevada Holdings, Inc., S.C.S. 发行的 2021 年到期的 7.375% 优先票据（在纳斯达克证券交易所上市交易）；以及
- Greif, Inc. 发行的 2027 年到期的 6.50% 优先票据（未在任何交易所上市）

### 受本政策约束的人员

本政策适用于（Greif 及其子公司）：

- 所有董事会成员
- 所有高管
- 所有员工
- Greif 确定的其他人（即合营企业合作伙伴、承包商或顾问）
- 您的家庭中的家庭成员（在下文定义）
- 在您的家庭中生活的其他人（在下文定义）
- 受您控制或影响的其他人（在下文定义）
- 受您控制或影响的实体（在下文定义）

## II. 个人责任

受本政策约束的每个人都有保护和披露 Greif 机密信息以及在 Greif 有重大非公开信息时不参与 Greif 证券交易的道德和法律义务。每个人（包括家庭成员和任何受控实体）都必须依据本政策行事的能力和意愿。在所有情况下，确定个人是否持有重大非公开信息的责任由个人承担，Greif 或任何董事、高管或员工依据本政策（或其他政策）采取的任何行为不得以任何方式构成法律辩护或免除个人根据适用美国证券法应承担的责任。本政策旨在帮助防止 Greif 董事、高管和员工或与 Greif 有关的任何其他人员甚至看似不正当的行为。本政策将与 Greif 商业行为与道德准则一起适用。如有与本政策有关的任何一般问题或有关本政策是否适用于具体情况的问题，请咨询 Greif 法律顾问。

## III. 政策声明

任何知晓或拥有与 Greif 有关的重大非公开或“内幕”信息的 Greif 董事、高管或员工均不得直接

或通过家庭成员或其他人或实体间接：

- 交易 Greif 证券或参与利用此信息的任何其他交易；
- 在 401(k) 计划中或在其他股息再投资计划中 初步 或 更改 或 出售或重新分配 Greif 证券的投；以及
- 在信息公开或不再重大之前向不需要知道此信息的他人披露或“透露”此“内幕”信息，包括家人、朋友、合作伙伴、投资者或咨询公司。

此外，知或公司有与 Greif 开展的任何其他上市公司（包括客户或供应商）的重大非公开信息的任何董事、高管或员工在此信息公开或不再重大之前不得直接或接交易公司的证券或将信息或“透露”他人（Greif 内因“需要知道”的人除外）或以其他方式利用信息得个人利益。

### A. 什么是重大信息？

如果理性投资者在决定、持有或出售 Greif 证券将信息重要，信息被“重大”。可合理影响 Greif 股票价格的任何信息，无论是正面信息还是负面信息，均是重大信息。没有“明确的分界”来估重大与否。重大与否基于所有事实和情况的估，并且通常由法官当局事后行估。重大信息的示例包括但不限于：

- 公司或成功；
- 收益；
- 年度和季度和初步；
- 可能致重申信息的事件；
- 重大略；
- Greif 管理的重大；
- 某些的收、置或合；
- 得或失去重要客户或供应商；
- 股息行和股票拆分；
- 重要品开；
- 重大或索或此的解；
- 重大融展；以及
- 重大网络安全事件。

### B. 何信息“公开”？

非公开信息是 Greif 未公布的信息。只有 Greif 正式布公告并且投大众有足机会看到或听到并消化此信息，信息才被公开。因此，在信息被布公众后的第三个工作日之前，信息通常不会被公开。

## IV. 内幕交易的后果

内幕交易的后果可能很重：

1. 交易者和透露者。利用重大非公开信息的董事、高管和员工（或受密者）可能遭受下列：
  - 最高所利或所避免失三倍的民事；
  - 最高 500 万美元的刑事金（无利或避免失是多少）；以及
  - 最高 20 年禁判决。

向之后进行交易的人员透露信息的董事、高管或员工遭受与受密者相同的处罚，即使该董事、高管或员工没有交易并且没有从受密者交易中获利也是如此。

2. **控制人。** 如果 Greif 及其□管人□未能采取适当措施防止非法内幕交易，□他□将遭受下列□□：
  - 最高 100 万美元的民事□□，或由于□工□□而□利或避免□失的三倍，按二者中□大者；以及
  - 最高 2500 万美元的刑事□□。
3. **公司□施的□律□分。** Greif 可□任何□□者□施□律□分，□重者包括因故解雇。此外，□□者□可能遭受民事或刑事□□，并且会□其声誉和事□造成□重□害。出于个人原因必要或正当的交易（例如□急支出需要□金）不是□反本政策的理由。

## V. **交易□□窗口和□□□□可程序**

Greif 已建立□外的交易批准程序，以帮助□施□适用于本文所述特定人群的本政策。

### 1. **□需要交易□□□□可？**

Greif □法律□□通知的并且列名于“**内幕交易名□**”的个人及其直系□属和受控□体禁止交易 Greif □券，除非：

- □得□法律□□的□□□□可；以及
- 在开放的交易□□窗口□行交易。

### 2. **如何□得□□□□可？**

如果您在**内幕交易名□**上，□□在□□□□可□□交易之前的至少两 (2) 个工作日 EST 下午 3:00 前 通□□□、□音□件、□子□件或□真□系 Greif □法律□□。如果□系不上□法律□□，□可以□系副□法律□□或公司□□□□或□□主管。如果您通□□自或□□□□以外的方式与上述□定批准人沟通，□必□收到通信已被接收的确□。在任何情况下，□法律□□将确定本政策是否允□此交易，并将帮助您遵守任何适用的□告要求。

□施□些程序是□了帮助防止无意□□和避免□生看似不正当的交易，例如，董事、高管或□工在不知道即将□生的重大□展的情况下□行交易。

### 3. **其他□□□□可考□因素。**

- 如果您收到有关 Greif □券交易的□□□□可，□必□在授予□□□□可后的五个工作日内完成交易，**但只有在不知□重大非公开信息□才能交易。**
- 在开放□□窗口内交易 Greif □券**不□被□□“安全港”**。如果您个人知□重大非公开信息，□不能交易。
- 即使在收到□□□□可后，也可能在之后建□您**不得交易 Greif □券**，也不得通知您建□的任何人**不交易**。您可在以后的日期重新申□□□□□可。

### 4. **交易□□窗口何□开放？**

- 交易□□窗口可在 Greif □布季度或年度收益之后的第三个全天交易日 (NYSE □□的

日期) 开放 (但不是必□开放)。

- 交易□□窗口在下个月 (1 月、4 月、7 月或 10 月) 的 10 日关□
- **General Counsel** 可随□因下列原因禁止和□停交易□□窗口的开放：
  - (a) □未披露□公众的有关 **Greif** 的某些□展；或
  - (b) 被□□适当的其他原因。

□住：即使交易□□窗口开放，在您个人知道重大非公开信息□，也不得交易。

## 5. □□董事会和第 16 部分高管的□外□□□□可要求。

□券交易委□会要求 **Greif** 董事和第 16 部分高管在交易的 48 小□之内□告所有 **Greif** □券交易。**Greif** 法律部将□助□些个人□行所需提交。本政策中的□□□□可要求旨在通□跟踪董事和第 16 部分高管的□券交易促□□□些□告要求的遵守。

## 6. 家庭成□和受控□体的交易。

拥有重大非公开信息和/或列于 **Greif 内幕交易名单** 的个人有责任告知本政策也适用于：

- 与您一同居住的家庭成□ (包括上大学的子女) ；
- 在您家庭中生活的任何其他人士；
- 不在同一家庭中生活，但其 **Greif** □券交易由您指□或受您影响或控制的任何家庭成□ (例如在交易 **Greif** □券之前咨□□人的父母或子女) ；以及
- 您影响或控制的任何□体 (“受控□体”)，包括任何公司、独□企□、合伙企□、有限□任公司、信托公司或其□券□□受□人控制的其他□体。

您对这些其他人和实体的交易负责，因此应让他们知晓，在他们交易 **Greif** 证券之前需要与您协商。就本政策和美国证券法而言，您应将这些其他人进行的所有 **Greif** 交易视为从您自己帐户进行的交易。

## VI. Greif 福利□划 401(k) □划下的

1. 受限交易。 本政策不适用于在 **Greif 401(k)** □划或投□ **Greif** □券的任何其他□划中由于依据之前□□的工□扣除□度定期向□□划交款的持□□行 **Greif** □券□□。但是，本政策适用于您在 **401(k)** □划下所做的某些□□，包括：

- 初步□□投□此□划中可用的 **Greif** □券以及增加或减少您分配□□□划的交款百分比的任何□□；
- □□将□有□□余□□入或□出□划中 **Greif** □券的□划内□□；以及
- 在□款将□致清算□划中的部分或全部 **Greif** □券的情况下□□以□划□□□抵押借□。

2. 股息再投□□划。 本政策不适用于由于将支付的股息再投□于 **Greif** 股票而在股息再投□□划中持□□行 **Greif** □券□□。但是，本政策适用于您在股息再投□□划下所做的某些□□，包括：

- 初步□□参与□□划；
- □□增加或减少分配□□□划的交款百分比；以及
- 通□□□划出售□□的股票。

3. 受限股票/□效□励。本政策**不适用于**受限股票的□□，或行使税款扣除□利，根据此□利，您可□□在□□任何受限股票□□ Greif 扣除股票份□以符合税款扣除要求。但是，本政策**适用于**受限股票的任何市□出售。
4. 股票期□。本政策**不适用于**行使根据□划□得的□工股票期□，不适用于行使税款扣除□利，根据此□利，某人已□□□ Greif 扣除期□的份□以□足税款扣除要求。但是，本政策**适用于**作□□□人□助的无□金行使期□一部分的任何 Greif □券的出售，或□了□生支付期□行使价格所需□金而□行的任何其他市□出售。
5. 特殊 401(k) 和退休金□划□□期。本政策**适用于**在“□金□□期”内□□、出售或□□ Greif 401(k) 或 Greif 定□的福利退休金□划（或□□ 10b5-1 交易□划的建立）中的 Greif □券。当□划中投□或允□投□ Greif □券的 50% 或以上参与者□□三 (3) 日以上无法在□□中□行交易，□□生□金□□期。□些□□期通常在退休□划的受托人、□□保管人或投□□理□更□□生。当□些或其他受限交易期□行□将通知您。

## VII. □□ 10b5-1 交易□划

尽管通常禁止在知晓或拥有重大非公开信息时进行交易，但如果此类交易符合批准的预先安排书面规则 10b5-1 交易计划，则董事、高管和列于内幕交易名单上的人员即使在交易时间窗口期之外也可进行 Greif 证券交易。规则 10b5-1 交易计划是符合下列要求的交易合同或一组指示：

- 符合 1934 年□券交易法的□□ 10b5-1 ；
- 在开放的交易□□窗口内且此□董事、高管或□工不知□或□有任何重大非公开信息□□；以及
- 得到□法律法律□□批准。

如果您需要签订此类交易计划或如何有任何问题，应联系总法律顾问。

## VIII. 禁止的交易

董事、高管和□工不能参与 Greif □券的短期或投机交易，包括：

1. 短期交易。Greif □券的短期交易可能会分散精力并可能□您□度关注 Greif 的短期股票市□表□，而不是 Greif □期□□目□。出于□些原因，在公开市□中□□ Greif □券的任何董事、高管或□工不得在□□后的六个月内出售任何 Greif □券（反之亦然）。
2. 卖空。卖空 Greif 证券（即出售当时还未拥有的证券）可证明卖方预期 Greif 证券将贬值，因此向市场发出对 Greif 短期前景缺乏信心的信号。此外，卖空可能降低对卖方提高业绩的激励。出于这些原因，禁止卖空 Greif 证券。1934 年证券交易法第 16(c) 部分也禁止董事和高管参与卖空。
3. 公开交易的期权。期权交易实际上是对 Greif 股票短期走势的押注，因此会造成董事、高管或员工根据内幕信息进行交易的表象。期权交易也可能以牺牲 Greif 长期目标为代价将注意力集中在短期业绩上。因此，禁止在交易所或任何其他有组织的市场交易看跌期权、看涨期权或其他衍生证券。
4. 对冲交易。某些形式的对冲或货币化交易（例如零成本期权、股权互换和远期销售合同）允许董事、高管或员工锁定尽可能多的持股价值，通常作为股票全部或部分上行升值潜力的交换。这些交易允许董事、高管或员工继续持有抛补证券，但不承担所有权的全部风险和回报。

发生这种情况时，董事、高管或员工可能不再拥有同 Greif 其他股东一样的目标。因此，董事、高管和员工禁止参与任何此类交易。

5. **保证金帐户和抵押。**如果客户未能满足追加保证金的要求，经纪人可能未经客户同意出售在保证金帐户中持有的作为保证金贷款抵押品的证券。同样，如果借款人发生贷款违约，则作为贷款抵押品的抵押（质押）证券可能在丧失抵押品赎回权时被出售。由于保证金出售或止赎出售可能在抵押人知晓重大非公开信息或以其他方式不允许交易 Greif 证券时发生，因此董事、高管和员工禁止在保证金帐户中持有 Greif 证券或抵押 Greif 证券作为贷款抵押品。
6. **长期和限价订单。**长期和限价订单（已批准的规则 10b5-1 计划规定的长期和限价订单除外）同使用保证金帐户一样，会产生很高的内幕交易违规风险。由于对经纪人的长期指示而无法控制购买或出售的时机，因此经纪人可能在董事、高管或员工拥有重大非公开信息时执行交易。因此，董事、高管和员工禁止参与任何此类交易。

### **IX. 与投资者、媒体和他人进行沟通**

□主席、首席□行官、首席□□官、□法律□□、投□者关系副□裁、□播□□和首席□行官指派的任何其他 Greif 代表可代表 Greif 同媒体和投□界□行沟通和□述。如果有人□行咨□，将□行咨□的人□引荐□ Greif □播□□或□法律□□。

## 离职后的交易

即使您离职后，本政策仍适用于您 Greif 券的交易。如果您在离职后知重大非公开信息，在信息公开或不再重大之前，您不得交易 Greif 券。

## 有关此政策的公司帮助

如有与本政策有关的任何一般或有关本政策是否适用于具体情况的，咨 Greif 法律。

### 参

商业行为与道德准则政策

Greif 举报热线

[www.att.com/traveler](http://www.att.com/traveler)

### 附

无