

Kode Etik dan Perilaku Bisnis Morgan Stanley

Diperbarui pada April 2019

Mengenai Kode Etik ini

Kode Etik dan Perilaku Bisnis ini (Kode Etik) adalah pernyataan komitmen dari Morgan Stanley terhadap integritas dan standar etika tertinggi dalam semua yang kita lakukan. Kode Etik ini mendefinisikan standar perilaku yang kami harapkan dari direktur, pejabat, dan karyawan kami dan menuntun kami untuk membuat keputusan yang tepat ketika melakukan fungsi kami.

Kode Etik ini tidak dapat mengatasi setiap potensi kekhawatiran yang mungkin Saudara miliki. Namun, standarnya, nilai-nilai dan panduan lain yang ditetapkan dalam Kode Etik ini dapat membantu Saudara membuat keputusan yang tepat. Saudara adalah diharapkan untuk bertindak secara etis dan dengan suara, pertimbangan yang masuk akal bahkan tanpa adanya hukum tertentu, peraturan atau kebijakan Morgan Stanley. Saat ragu, berhenti dan berpikir. Gunakan penilaian terbaik Saudara untuk membuatnya keputusan yang tepat. Jika Saudara tidak jelas tentang hukum, peraturan dan kebijakan yang berlaku untuk pekerjaan Saudara tanggung jawab, atau jika Saudara tidak yakin tentang legalitas atau kepatutan suatu program tertentu tindakan, sebelum bertindak, Saudara harus mencari bimbingan dari atasan Saudara, pejabat business risks unit Saudara, seorang anggota dari fungsi Hukum dan Kepatuhan (LCD) atau perwakilan fungsi Sumber Daya Manusia (HR) Saudara.

Pejabat dan karyawan harus membaca Kode Etik ini bersama dengan Morgan Stanley Kode Perilaku, Suplemen Hak Kepemilikan, setiap Suplemen dan Kebijakan dan prosedur Negara Perusahaan yang berlaku (secara kolektif, Kode Etik).

Konsekuensi Melanggar Kode Etik

Jika Saudara seorang pejabat atau karyawan, Kode Etik ini bersama dengan Kode Etik, termasuk semua amandemennya di masa depan, merupakan bagian dari syarat dan ketentuan kerja Saudara dan mengatur kegiatan Saudara di Morgan Stanley. Ini juga mencakup kewajiban tertentu yang berkelanjutan jika Saudara meninggalkan Morgan Stanley. Kode Etik ini bukanlah kontrak yang menjamin pekerjaan Saudara atau memberi Saudara hak berupa hak istimewa, hak-hak atau manfaat lain.

Direksi, pejabat dan karyawan diharapkan untuk bekerja sama dalam penyelidikan internal atas tuduhan pelanggaran Kode Etik, Pedoman Perilaku dan kebijakan serta

prosedur lainnya. Pelanggaran dapat membuat Saudara terkena tindakan disiplin termasuk pembatalan kompensasi ditangguhkan sebelumnya diberikan dan / atau, jika berlaku, pemutusan hubungan kerja Saudara. Saudara secara pribadi bertanggung jawab atas apa pun tindakan tidak wajar atau ilegal yang Saudara lakukan selama bekerja di atau melayani Morgan Stanley. Saudara juga dapat bertanggung jawab atas tindakan (atau tidak bertindak) orang lain jika Saudara tahu, atau seharusnya tahu, tentang kesalahan mereka. Aktivitas Saudara dapat dilaporkan ke regulator dan otoritas pemerintah lainnya, yang bisa mengakibatkan penyidikan regulasi atau kriminal. Tergantung pada hasil investigasi, Saudara mungkin dikenakan denda, suspensi permanen atau sebagian, diskualifikasi dari pekerjaan di industri jasa keuangan dan / atau penjara.

Pengesampingan dan Amandemen

Setiap pengabaian ketentuan Kode Etik ini untuk direktur atau pejabat eksekutif dapat diberikan hanya dalam keadaan luar biasa oleh Dewan Direksi dan akan segera diungkapkan kepada kami pemegang saham.

Amandemen material terhadap Kode Etik ini harus disetujui oleh Dewan Direksi. Adalah tanggung jawab Saudara untuk memahami Kode Etik karena dapat direvisi dari waktu ke waktu.

Budaya yang Didasarkan pada Empat Nilai Inti

Di Morgan Stanley, kami berkomitmen untuk mengembangkan dan mempertahankan budaya berdasarkan empat nilai-nilai inti kami: *Melakukan Hal yang Benar, Mengutamakan Klien, Memimpin dengan Ide - Ide Luar Biasa dan Memberikan Kembali*. Menjalani nilai-nilai ini berarti, di atas segalanya, melakukan diri kita sendiri dan kegiatan bisnis kita sesuai dengan isi dan semangat hukum dan peraturan yang berlaku dan kebijakan Perusahaan, dan bertindak dengan integritas untuk memberikan bisnis kelas pertama dengan cara kelas satu. Sebagai direktur, pejabat dan karyawan, kita harus melindungi reputasi dengan berhubungan secara adil dan transparan dengan masing-masing klien, publik, pesaing, pemasok, dan lainnya. Kami tidak akan mengambil keuntungan dari siapa pun melalui manipulasi, penyembunyian, penanganan yang tidak tepat atas informasi rahasia, misrepresentasi fakta material atau praktik atau transaksi tidak adil lainnya.

Kekhawatiran Hukum dan Etis dan Pelaporan Pelanggaran

Kita masing-masing memiliki kewajiban untuk berbicara ketika kita dihadapkan dengan perilaku atau situasi yang menimbulkan hukum atau masalah etika. Ini

termasuk dicurigai atau berusaha melakukan kesalahan dan penipuan, apakah terjadi dalam Perusahaan atau sedang diuji oleh pihak eksternal. Jika Saudara memiliki kekhawatiran tentang suatu potensi pelanggaran prinsip-prinsip perilaku yang diuraikan dalam Kode Etik ini atau kebijakan lain dan prosedur, Saudara bertanggung jawab untuk segera memberi tahu setidaknya salah satu dari yang berikut:

- supervisor Saudara
- kontak yang ditunjuk di bawah kebijakan atau prosedur tertentu
- anggota LCD
- perwakilan HR Saudara
- Integrity Hotline, atau
- jika Saudara seorang direktur, kepada Chairman of the Board of Directors atau Chief Legal Officer

Jika Saudara yakin kekhawatiran Saudara belum diselesaikan secara tepat atau jika Saudara lebih suka melaporkan kekhawatiran melalui saluran lain, Saudara harus mengikuti prosedur yang ditetapkan dalam Kode Etik. khususnya, Saudara dapat menggunakan Integrity Hotline untuk melaporkan kekhawatiran Saudara, melalui telepon atau online, termasuk permasalahan yang terkait masalah pembukuan, kesalahan dan penipuan. Meskipun Saudara didorong untuk mengidentifikasi diri Saudara dengan nama, permasalahan Saudara dapat dilaporkan secara anonim dan akan diperlakukan secara rahasia, sejauh mana dimungkinkan. Karyawan harus berkonsultasi melalui [Global Speaking Up and Reporting Concerns Policy](#) untuk informasi lebih lanjut.

Jika kekhawatiran Saudara terkait dengan perilaku Chief Executive Officer, eksekutif senior lainnya atau Direktur, Saudara dapat melaporkan kekhawatiran Saudara kepada Chief Legal Officer atau Direktur Audit Global, yang mana akan memberi tahu Dewan Direksi tentang dugaan itu, sebagaimana mestinya. Kekhawatiran yang melibatkan Kepala Bagian Hukum Pejabat atau Direktur Audit Global harus dilaporkan kepada Direktur Utama Dewan atau Ketua Komite Audit.

Jika Saudara seorang supervisor, Saudara bertanggung jawab untuk, di antara hal-hal lain, mengawasi aktivitas dan perilaku orang-orang yang Saudara bawahi untuk mematuhi hukum, peraturan, dan kebijakan Perusahaan yang berlaku dan mengambil tindakan yang tepat ketika Saudara memiliki kekhawatiran. Supervisor yang tidak mengambil tindakan yang tepat ketika diharapkan untuk melakukannya dapat dianggap bertanggung jawab atas kegagalan untuk mengawasi dengan benar dan dapat menghadapkan dirinya dan Morgan Stanley pada konsekuensi peraturan dan kriminal.

Komitmen Non-Retaliasi

Keberhasilan kami yang berkelanjutan tergantung pada komunikasi yang terbuka dari kekhawatiran oleh semua orang tanpa rasa takut akan pembalasan. Morgan Stanley menerima tuduhan pelanggaran serius, asalkan mereka dibuat dengan niat baik, dan melarang pembalasan terhadap, atau viktirisasi, siapa pun yang mengemukakan kekhawatirannya.

Memperlakukan Orang Lain dengan Martabat dan Rasa Hormat

Morgan Stanley berkomitmen untuk menyediakan lingkungan kerja yang mempromosikan keragaman dan inklusi, dan di mana setiap orang diperlakukan dengan bermartabat dan hormat. Kebijakan kami mempromosikan pekerjaan yang setara peluang tanpa diskriminasi atau pelecehan atas dasar ras, warna kulit, agama, keyakinan, usia, jenis kelamin, jenis kelamin, identitas atau ekspresi gender, orientasi seksual, asal kebangsaan, kewarganegaraan, kecacatan, perkawinan dan kemitraan sipil atau status serikat pekerja, kehamilan, cuti orangtua atau cuti hamil, veteran atau militer status layanan, informasi genetik atau karakteristik lain yang dilindungi oleh hukum.

Pelanggaran, termasuk diskriminasi, pelecehan, balas dendam atau bentuk perilaku tidak profesional lainnya, tidak akan ditoleransi. Untuk informasi lebih lanjut, lihat Kebijakan Nondiskriminasi / Anti-Pelecehan atau Kebijakan Martabat di Tempat Kerja yang berlaku untuk wilayah Saudara. Kebijakan ini termasuk prosedur wajib untuk melaporkan diskriminasi atau pelecehan.

Mempromosikan Lingkungan Kerja yang Aman dan Sehat

Kami memiliki komitmen dan bertanggung jawab secara sesungguhnya atas penatalayanan lingkungan dan sumber daya yang dan terus berusaha meningkatkan dampak operasi kami. Energi dan air yang kami gunakan di gedung kami, produk dan layanan yang kita beli dan limbah yang kita hasilkan mempengaruhi masyarakat dan lingkungan kita. Kita bekerja dengan mitra dan karyawan untuk menerapkan praktik terbaik dan meningkatkan kinerja, pemasok kami tanggung jawab dan keragaman pemasok. Mencapai tujuan-tujuan ini adalah tanggung jawab semua direktur, pejabat dan karyawan.

Bagaimana Kami Melakukan Bisnis Kami

Kami berusaha keras untuk mematuhi standar perilaku etis tertinggi. Komitmen kami terhadap perilaku etis berarti bahwa kita tinggal tidak hanya dengan surat itu, tetapi juga oleh roh, hukum dan peraturan yang berlaku. Ini

prinsip-prinsip keunggulan dari budaya Morgan Stanley dan mencerminkan janji kami untuk Melakukan *Hal yang Benar* dan *Mengutamakan Klien*.

Masing-masing dari kita bertanggung jawab untuk mengatasi Risiko Perilaku dari risiko yang timbul dari kesalahan oleh personil Perusahaan, dengan:

- mematuhi standar perilaku lokal yang relevan, termasuk bertindak dengan integritas, keterampilan, kepedulian dan ketekunan setiap saat dan mengamati standar perilaku pasar yang tepat
- tidak melakukan tindakan apapun (di dalam atau di luar lingkungan Perusahaan) yang mengancam reputasi Perusahaan atau salah-satu kliennya
- waspada terhadap segala konsekuensi merugikan yang mungkin terjadi akibat tindakan kita atau tindakan orang lain untuk klien kami, pasar atau Morgan Stanley
- mengidentifikasi dan melaporkan lebih lanjut potensi insiden Risiko Perilaku

Kebijakan Global Manajemen Resiko Perilaku mencakup contoh insiden risiko perilaku dan menetapkan standar minimum global Perusahaan untuk mengidentifikasi, mengelola dan melaporkan risiko perilaku.

Pejabat dan karyawan secara khusus diwajibkan untuk mematuhi Global Franchise Risk Policy, yang menetapkan kerangka kerja Morgan Stanley untuk mengelola potensi risiko terhadap waralaba Perusahaan.

Benturan Kepentingan

Global Conflicts of Interest Policy Perusahaan membahas perilaku dan praktik bisnis yang dapat menimbulkan konflik kepentingan aktual atau potensial. Kebijakan tersebut menjelaskan kerangka kerja yang digunakan Morgan Stanley mengidentifikasi dan mengatasi potensi benturan kepentingan.

Potensi Konflik Bisnis

Potensi konflik bisnis dapat muncul dalam sejumlah keadaan, termasuk:

- antara dua atau lebih klien (misalnya, ketika dua klien tertarik untuk mengakuisisi aset yang sama)
- antara klien dan Morgan Stanley (misalnya, ketika kami menawarkan produk atau jenis rekening ke satu klien di mana Perusahaan menerima biaya atau kompensasi yang lebih besar daripada untuk produk alternatif atau jenis rekening lain)

Saudara bertanggung jawab untuk mengambil tindakan yang tepat sesuai dengan persyaratan peraturan dan kebijakan Perusahaan ketika Saudara menjadi sadar akan

adanya konflik aktual atau potensial. Pejabat dan karyawan juga bertanggung jawab untuk membawa konflik potensial ke perhatian atasan mereka, Conflict Management Office (CMO) untuk unit bisnis mereka, Global Conflicts Office (GCO) atau anggota tim dari LCD. Direksi harus mengungkapkan setiap konflik kepentingan yang nyata atau potensial kepada Ketua Dewan Direksi dan Chief Legal Officer, yang akan menentukan solusi yang sesuai. Semua direktur harus mengundurkan diri dari setiap diskusi Dewan atau keputusan yang mempengaruhi pribadi, bisnis, atau kepentingan profesional.

Potensi Konflik Pribadi

Potensi konflik pribadi dapat muncul dalam berbagai situasi, seperti:

- memiliki kepentingan pribadi atau keluarga dalam transaksi yang melibatkan Morgan Stanley di mana Saudara atau anggota keluarga dapat memperoleh manfaat
- bersaing dengan Morgan Stanley untuk pembelian atau penjualan layanan usaha
- memanfaatkan peluang bisnis yang muncul karena posisi Saudara di Morgan Stanley atau melalui penggunaan properti atau informasi milik Perusahaan

Saudara harus menghindari investasi, aktivitas, atau hubungan apa pun yang dapat, atau Nampak dapat mengganggu pertimbangan tanggung jawab Saudara atas nama Morgan Stanley dan klien Perusahaan.

Pejabat dan karyawan bertanggung jawab untuk segera memberitahu atasan mereka, CMO, GCO atau anggota tim LCD jika ada investasi pribadi, aktivitas atau hubungan (termasuk yang melibatkan keluarga, anggota keluarga dan mereka yang mungkin telah disetujui sebelumnya) dapat menimbulkan konflik kepentingan atau munculnya konflik. Keterlibatan dalam kegiatan luar biasanya memerlukan persetujuan sebelumnya dari Morgan Stanley. Pejabat dan karyawan harus berkonsultasi dengan kebijakan dan prosedur yang berlaku untuk mereka unit bisnis, departemen atau wilayah untuk prosedur pelaporan dan persetujuan tertentu.

Sadarilah bahwa hubungan karyawan-ke-karyawan tertentu, seperti terlibat dalam keuangan pribadi pengaturan dengan karyawan Morgan Stanley lainnya, dapat meningkatkan potensi masalah konflik.

Transaksi Pihak Terafiliasi

Direksi dan pejabat eksekutif diwajibkan untuk mematuhi Related Person Transactions Policy, yang menetapkan kerangka kerja Morgan Stanley untuk

persetujuan transaksi yang melibatkan para direktur kami dan pejabat eksekutif, dan orang dan entitas tertentu yang terafiliasi dengan mereka, dan Morgan Stanley.

Hadiah dan Hiburan

Hadiah dan hiburan dapat menumbuhkan niat baik dalam hubungan bisnis. Namun, kekhawatiran muncul apabila mereka dapat menyebabkan pelanggaran hukum atau peraturan yang berlaku, atau ketika mereka berkompromi, atau tampak berkompromi, keputusan hubungan bisnis kami atau menciptakan konflik kepentingan yang nyata atau potensial. Kode Perilaku Perusahaan dan kebijakan terkait menetapkan kondisi di mana pejabat dan karyawan dapat menerima atau memberikan hadiah bisnis atau memberikan hiburan.

Anti korupsi

Morgan Stanley melarang segala bentuk suap dan korupsi. Secara khusus, Saudara tidak boleh:

- menawarkan, menjanjikan, memberi atau memberi kuasa kepada orang lain untuk menawarkan, menjanjikan, atau memberikan sesuatu yang berharga, baik langsung atau tidak langsung, kepada pihak manapun untuk mendapatkan keuntungan bisnis yang tidak adil atau tidak semestinya, seperti mendapatkan atau mempertahankan bisnis; atau
- menerima, atau menyetujui untuk menerima, segala sesuatu yang bernilai yang menghasilkan atau mungkin berakibat tidak semestinya mempengaruhi tugas Saudara sebagai direktur, pejabat atau karyawan.

Ada risiko tinggi ketika berinteraksi dengan Pejabat Pemerintah. Pejabat Pemerintah termasuk pejabat, karyawan atau perwakilan (seperti agen, penasihat atau konsultan) dari Entitas Pemerintah, atau orang lain yang bertindak dalam kapasitas resmi atas nama Entitas Pemerintah. Entitas Pemerintah termasuk:

- pemerintah, lembaga pemerintah dan instrumentalitas, dan organisasi
- internasional publik
- perusahaan atau organisasi yang sebagian atau seluruhnya dimiliki atau dikendalikan oleh pemerintah atau lembaga pemerintah (bahkan jika perusahaan tersebut terdaftar secara publik)
- partai politik dan kandidat partai politik
- monarki dan keluarga kerajaan

Untuk panduan tambahan, lihat Government Entity Tool atau hubungi Anti-Corruption Group.

Kegiatan tertentu juga menghadirkan risiko tinggi, termasuk melibatkan Mitra Bisnis dari luar, Hadiah, hiburan atau sumbangan amal yang melibatkan pejabat pemerintah dan terlibat dalam transaksi dan investasi tertentu. Mengikuti kebijakan dan prosedur kami tentang pra-pemeriksaan mitra bisnis, uji tuntas dan Pengawasan serta melakukan uji tuntas berbasis resiko untuk transaksi dan investasi.

Pinjaman dan Peminjaman Pribadi

Aktivitas peminjaman dan peminjaman pribadi Saudara tidak boleh menimbulkan konflik hukum, etika, atau bisnis atau sebaliknya tampak tidak pantas. Saudara tidak boleh menerima perlakuan istimewa jika tawaran itu tampaknya menjadi mencoba untuk mendapatkan perlakuan yang menguntungkan dalam berhubungan dengan Morgan Stanley. Morgan Stanley dapat memperpanjang kredit kepada direktur, pejabat eksekutif dan pemegang saham utama dalam kegiatan bisnis biasa dan pada dasarnya ketentuan yang sama berlaku pada saat itu untuk pinjaman yang sebanding kepada pihak eksternal.

Kontribusi dan Kegiatan Politik

Morgan Stanley sebagai Perusahaan tidak memberikan kontribusi politik perusahaan menggunakan sumber daya Perusahaan untuk setiap acara politik atau kontribusi politik sangat dibatasi dan memerlukan persetujuan sebelumnya dari LCD dan Government Relations Departement.

Undang-undang berbayar federal, negara bagian, dan kota AS membatasi kontribusi politik pribadi oleh karyawan perusahaan jasa keuangan. Sebelum membuat kontribusi politik, atau berpartisipasi dalam aktivitas permohonan politik atas nama, seorang kandidat politik federal, negara bagian atau lokal, pejabat, politik partai, komite aksi politik atau komite pengukur suara, karyawan dan pejabat harus mendapatkan persetujuan / preclearance melalui [Political Contribution Tracking System](#).

Umumnya, direktur tidak diwajibkan oleh Morgan Stanley untuk memberikan kontribusi politik pribadi atau ajakan kegiatan politik. Namun, karena negara bagian dan daerah tertentu AS memerlukan pemerintah kontraktor untuk membatasi atau melaporkan kontribusi atau kegiatan politik dari direktur Perusahaan, secara tepat keadaan, direktur dapat diberitahu secara khusus bahwa kontribusi politik dan permintaan politik kegiatan dalam yurisdiksi tertentu harus dipastikan.

Saudara bertanggung jawab untuk memastikan bahwa aktivitas politik pribadi Saudara adalah sah. Jangan pernah membuat politik kontribusi dengan maksud untuk mempengaruhi penghargaan atau retensi bisnis Morgan Stanley.

Mempertahankan Pembukuan dan Pencatatan yang Akurat

Perusahaan diharuskan untuk menyimpan pembukuan dan catatan akurat dari aktivitas bisnis Perusahaan yang konsisten dengan hukum persyaratan dan kebutuhan bisnis, dan untuk memastikan bahwa informasi keuangan termasuk dalam buku-buku Perusahaan dan rekaman benar dan lengkap dalam semua hal materi. Morgan Stanley telah menetapkan kebijakan dan prosedur untuk mematuhi persyaratan penyimpanan catatan yang berlaku dan kemampuan untuk segera mengambil dokumen-dokumen tersebut sebagai tanggapan terhadap kewajiban hukum dan peraturan. Saudara harus terbiasa dengan apapun prosedur pencatatan yang berlaku untuk bisnis Saudara atau fungsi Saudara dan Saudara harus mempertahankannya mencatat bahwa Saudara bertanggung jawab untuk mematuhi kebijakan ini.

Melindungi Informasi Rahasia

Informasi Rahasia

Melindungi informasi rahasia sangat penting bagi reputasi kita untuk integritas dan hubungan kita dengan klien, dan memastikan kepatuhan dengan peraturan yang mengatur industri jasa keuangan. Sebagian besar Informasi perusahaan adalah informasi rahasia.

Informasi rahasia adalah informasi yang Saudara buat, kembangkan, terima, gunakan, pelajari, atau miliki aksesnya sehubungan dengan pekerjaan Saudara, atau layanan sebagai direktur atau pejabat, Morgan Stanley, yang secara umum tidak diketahui oleh publik dan memiliki kecukupan kepekaan yang kehilangan atau pengungkapan atau akses yang tidak sah atasnya dapat mengakibatkan kerugian hukum, peraturan atau reputasi kepada Morgan Stanley atau klien Perusahaan.

Selain itu, Perusahaan sering menjadi penerima informasi dari regulator yang berkaitan dengan Morgan Stanley (untuk contoh, laporan pemeriksaan dan peringkat) yang bersifat rahasia dan properti eksklusif dari lembaga yang menerbitkan, disebut sebagai Confidential Supervisory Information (CSI). Pengungkapan CSI yang tidak sah dapat mengakibatkan Saudara dan Perusahaan menghadapi berbagai sanksi disiplin dan peraturan, termasuk hukuman pidana. CSI sangat rahasia dan hanya boleh dibagikan dengan karyawan berdasarkan kebutuhan untuk mengetahui, dan harus tidak dibagikan dengan nonkaryawan, seperti konsultan atau vendor, kecuali secara

khusus diizinkan oleh regulator yang relevan. Setiap pertanyaan atau permintaan untuk mengungkapkan CSI kepada pihak eksternal harus dirujuk ke Global Regulatory Relations Group sebelum pengungkapan dilakukan.

Saudara harus melindungi semua informasi rahasia, terlepas dari bentuk atau formatnya, sejak saat proses pembuatan atau penerimaan sampai pembuangannya secara resmi. Khususnya, Saudara harus mengakses rahasia informasi yang hanya Saudara butuhkan dan diizinkan untuk dilihat; mengirimkan informasi rahasia hanya kepada karyawan dan agen Perusahaan dengan alasan bisnis yang sah untuk mengetahuinya dan mengambil tindakan yang wajar mencegah orang yang tidak berwenang untuk mendapatkan informasi rahasia yang Saudara miliki.

Kewajiban Saudara untuk melindungi informasi rahasia terus berlanjut bahkan setelah Saudara meninggalkan Morgan Stanley.

Larangan Perdagangan Informasi Non-Publik Material

Informasi non-publik yang material (MNPI), kadang-kadang disebut sebagai informasi orang dalam, adalah suatu bentuk informasi rahasia dan mencakup semua informasi non-publik yang mungkin memiliki dampak signifikan pada harga sekuritas atau instrumen keuangan lainnya, atau yang mungkin dipertimbangkan oleh investor yang rasional sebagai penting dalam membuat keputusan investasi. Penentuan apakah informasi non-publik adalah MNPI adalah tergantung fakta dan, dalam keadaan tertentu, dapat bersifat rumit. Konsultasikan dengan anggota LCD jika Saudara tidak yakin apakah informasi tertentu adalah MNPI.

Saudara tidak boleh, dalam keadaan apa pun, berdagang, mendorong orang lain untuk berdagang, atau merekomendasikan sekuritas atau instrumen keuangan terkait pada saat memiliki MNPI terkait dengan sekuritas atau instrumen tersebut.

Morgan Stanley telah menetapkan kebijakan dan prosedur yang disebut sebagai Information Barrier yang dirancang untuk mencegah penyalahgunaan MNPI dan untuk menghindari konflik kepentingan. Information Barrier ditetapkan pembatasan aliran informasi antara pihak karyawan privat dan publik.

Perusahaan juga memiliki kebijakan dan prosedur khusus yang mengatur perdagangan pribadi oleh direktur, pejabat dan karyawan Morgan Stanley yang mungkin berbeda tergantung pada posisi Saudara, akses ke MNPI dan lokasi. Saudara diminta untuk membiasakan diri dan mematuhi kebijakan dan prosedur ini. Jika Saudara memiliki pertanyaan tentang kebijakan yang berkaitan dengan kemampuan Saudara untuk membeli atau menjual sekuritas, Saudara harus menghubungi anggota LCD.

Komunikasi Dilindungi oleh Hukum

Tidak ada dalam Kode Etik ini yang melarang atau membatasi Saudara dari:

- Memulai komunikasi secara langsung dengan, bekerja sama dengan, memberikan informasi kepada atau membantu penyelidikan oleh badan pemerintah atau badan pengatur atau pejabat atau Self Regulatory Organization (SRO) mengenai kemungkinan pelanggaran terhadap hukum yang berlaku, aturan atau peraturan;
- Menanggapi setiap pertanyaan dari badan pemerintah atau badan pengatur atau pejabat atau SRO yang diarahkan kepada Saudara secara pribadi, tidak mencari tanggapan atas nama Morgan Stanley dan tidak terkait dengan bisnis Morgan Stanley;
- Bersaksi, berpartisipasi atau membantu dalam tindakan pengaturan atau pemerintahan atau melanjutkan yang berkaitan dengan kemungkinan pelanggaran hukum, aturan atau regulasi; atau
- Membuat pengungkapan lainnya yang dilindungi oleh hukum atau peraturan yang berlaku.

Saudara tidak perlu memberi tahu Morgan Stanley atau mendapatkan izin sebelumnya dari Morgan Stanley untuk terlibat komunikasi seperti yang dijelaskan di atas.

Melindungi Kepentingan Perusahaan

Sistem Perusahaan dan Komunikasi Elektronik

Saudara diizinkan untuk menggunakan sistem Morgan Stanley hanya untuk bisnis Perusahaan dan pemakaian pribadi yang terbatas dan sepanasnya. Sistem perusahaan secara luas didefinisikan sebagai teknologi apa pun yang dimiliki oleh atau dibuat dapat diakses oleh Perusahaan, termasuk sistem yang memfasilitasi komunikasi verbal dan elektronik, yang memfasilitasi informasi pengolahan, transmisi, penyimpanan dan akses, dan akses jarak jauh. Sistem perusahaan termasuk sistem pengiriman pesan dan juga aplikasi yang disetujui Perusahaan di perangkat pribadi Saudara yang digunakan untuk melakukan bisnis perusahaan.

Melindungi Aset Perusahaan

Saudara bertanggung jawab untuk menjaga aset berwujud dan tidak berwujud dari Perusahaan dan klien Perusahaan, pemasok dan mitra bisnis yang berada di bawah kendali Saudara, atau di bawah kendali karyawan dan fungsi yang Saudara awasi. Perusahaan, klien, pemasok, mitra bisnis, dan aset lainnya hanya dapat digunakan untuk tujuan yang disetujui dan sesuai dengan lisensi, syarat dan ketentuan

yang berlaku. Aset termasuk uang tunai, sekuritas, properti fisik, layanan, rencana bisnis, klien dan informasi karyawan, informasi pemasok, kekayaan intelektual (kode, program, model, dan item lainnya) dan semua pribadi lainnya, informasi kepemilikan dan rahasia.

Penyalahgunaan, salah tafsir, termasuk pelaporan keuangan yang curang, atau tidak sah pengungkapan aset Perusahaan adalah pelanggaran tugas Saudara dan mungkin merupakan penipuan terhadap Perusahaan, bahkan ketika tindakan seperti itu dilakukan tanpa keuntungan pribadi. Demikian pula, kecerobohan, pemborosan atau penggunaan yang tidak sah atas aset Perusahaan juga merupakan pelanggaran tugas Saudara.

Komunikasi dengan Publik

Perusahaan memiliki tanggung jawab hukum untuk memberikan informasi yang akurat dan lengkap kepada publik yang berinvestasi. Jika Saudara terlibat dalam persiapan materi untuk diseminasi ke publik atau kepada regulator kami, Saudara harus memastikan bahwa informasi tersebut akurat dan lengkap. Khususnya, pejabat senior keuangan Perusahaan, pejabat eksekutif dan direktur harus membuat akurat, lengkap, adil, tepat waktu, dan dapat dimengerti pengungkapan dalam komunikasi publik Perusahaan, termasuk dokumen yang kami serahkan kepada regulator Perusahaan.

Konsultasikan unit bisnis Saudara atau kebijakan regional untuk standar konten dan persetujuan pengawasan persyaratan yang berlaku untuk komunikasi Saudara dengan publik. Jika Saudara menjadi sadar akan ketidaktepatan atau pernyataan menyesatkan dalam komunikasi publik, segera mengangkat masalah melalui saluran yang tercantum di atas.

Komitmen Pribadi

Karyawan, pejabat, dan direktur Morgan Stanley terus menghayati nilai-nilai inti kami. Hanya dengan melakukannya dapatkah kita menyadari potensi bagian-bagian dan talenta orang kita di seluruh dunia.

Untuk menegaskan kembali komitmen Saudara terhadap nilai-nilai inti Morgan Stanley, kami mewajibkan para direktur untuk mengakui Kode Etik ini, dan bahwa pejabat dan karyawan mengakui Pedoman Perilaku, yang mana telah diringkas dalam Kode Etik ini.