



PATAKARAN SA INSIDER NA PAKIKIPAGKALAKALAN

**Unang ipinagtibay noong Agosto 20, 2020
Huling na-update noong [XX], 2023**

- **Layunin**

Ang Patakaran sa Insider na Pakikipagkalakalan na ito ay nalalapat sa mga miyembro ng Lupon ng Mga Direktor, opisyal, empleyado, at consultant (sama-samang tinutukoy bilang “Mga Tauhan ng Kompanya”) ng Maxeon Solar Technologies Ltd. at ng mga kompanyang pagmamay-ari nito (na sama-samang tinutukoy sa madaling salita bilang “Kompanya”). Ang Patakaran sa Insider na Pakikipagkalakalan na ito ay nalalapat din sa sinumang tao na may kasama sa bahay na miyembro ng Mga Tauhan ng Kompanya, sinupamang kapamilya na ang mga transaksyon sa mga security ng Kompanya ay pinapangasiwaan ng naturang tao o napapailalim sa impluwensya o kontrol ng naturang tao, at anuman o sinumang kinokontrol na affiliate ng naturang tao.

Malaki ang pakialam ng Securities and Exchange Commission (ang “SEC”) ng United States at Kongreso sa pagpapanatili ng pagiging patas ng mga market ng mga security ng U.S. Ang mga batas sa mga security ng U.S., na nalalapat sa Kompanya bilang isang kompanyang nakalista sa U.S., ay patuloy na sinusuri at inaamendahan upang mapigilan ang mga tao na hindi patas na pagsamantalahan ang mahahalagang di-pampublikong impormasyon at upang pabigatin ang parusa para sa mga taong gumagawa nito. Iniaatas ng mga batas na ito sa mga kompanyang nakikipagkalakal sa publiko na magkaroon ng mga malinaw na patakaran tungkol sa insider na pakikipagkalakalan. Bukod pa rito, dahil kasama ang Kompanya sa Singapore, ang pangangalakal sa mga security ng Kompanya ay napapailalim sa mga batas ng Singapore, kabilang ang mga nauugnay na probisyon sa ilalim ng Securities and Futures Act (Kabanata 289 ng Singapore) (“SFA”). Nalalapat ang SFA sa mga pagkilos na nangyayari sa loob at labas ng Singapore. Kung ang mga kompanya tulad ng atin ay hindi magsasagawa ng mga aktibong hakbang upang magpatupad ng mga patakaran at pamamaraang pamigil na sumasaklaw sa mga kalakalan ng mga security ng Mga Tauhan ng Kompanya, maaaring maging mabigat ang kahihinatnan nito.

Ang Tauhan ng Kompanya ay pinagbabawalan ding mag-pledge ng mga Security ng Kompanya, bumili ng mga security ng Kompanya sa margin, gumawa ng mga short sale ng mga security ng Kompanya, o magsagawa ng anumang nambabakod na transaksyon na idinisenyong bakuran o paghandaan ang anumang pagbabago sa halaga sa market ng mga security ng Kompanya. Patuloy na nalalapat ang Patakarang ito sa mga transaksyon sa mga security ng Kompanya kapag hindi na nagtatrabaho sa o affiliate ng Kompanya ang isang tao. Ang sinumang taong may hawak na mahalagang di-pampublikong impormasyon kapag umalis o inalis siya sa trabaho, ay hindi maaaring makipagkalakal sa mga security ng Kompanya hanggang sa maisapubliko o hindi na mahalaga ang impormasyong iyon.

Ang Patakarang ito ay nalalapat sa lahat ng transaksyon sa mga security ng Kompanya, kabilang ang karaniwang stock, mga opsyon para sa karaniwang stock, at anupamang security na maaaring iisyu ng Kompanya paminsan-minsan, gaya ng mga mas gustong stock, katibayan, bono, tala, debentura, nako-convert na kagamitan, put o call na opsyon (ibig sabihin, mga exchange-traded na opsyon), o iba pang katulad na kagamitan.

Bilang karagdagan, ipinapatupad natin ang Patakaran sa Insider na Pakikipagkalakalan na ito upang maiwasan maging ang mapagkamalang nagsasagawa ng di-wastong pag-uugali ang sinumang nagtatrabaho o nauugnay sa ating kompanya (hindi lang mga tinaguriang insider). Pinagsikapan nating lahat na buuin ang ating reputasyon sa integridad at etikal na pag-uugali. Hindi natin maaaring hayaang masira ito.

- **Ang Mga Kahihinatnan.**

Mabigat ang mga parusa para sa pangangalakal o paglalahad ng mahalagang di-pampublikong impormasyon, para sa mga indibidwal na nasasangkot sa naturang gawaing labag sa batas at sa kanilang mga employer. Ang isang tao ay maaaring mapailalim sa ilan o lahat ng mga parusa sa ibaba siya man ay permanenteng nakikinabang o hindi sa paglabag. Kabilang sa mga parusa ang:

- pagkakabilanggo nang hanggang 20 taon;
- mga multa dahil sa krimen (gaano man kaliit ang kita) na hanggang \$5,000,000 at, sa kaso lang ng mga entidad, isang multa dahil sa krimen na hanggang \$25,000,000;
- mga sibil na multa para sa taong nagkasala na hanggang tatlong beses na mas malaki sa kinita o naiwasang pagkalugi, aktwal mang nakinabang o hindi ang tao;
- mga sibil na multa para sa employer o iba pang taong kumokontrol/nangangasiwa na hanggang higit sa \$1,000,000 o tatlong beses na mas malaki sa kinita o naiwasang pagkalugi;
- pagsamsam sa mga kita kabilang ang makatuwirang interes;
- mga direktibang sibil; at
- pagpigil sa mga indibidwal na maglingkod bilang mga opisyal o direktor ng mga kompanyang nakikipagkalakal sa publiko.

Higit pa rito, kung lalabag ang isang empleyado sa Patakarang Insider na Pakikipagkalakalan ng Kompanya, maaari itong magresulta sa mga parusang ipapataw ng Kompanya, kabilang ang dismissal for cause. Malinaw na alinman sa mga kahihinatnan sa itaas, maging ang isang imbestigasyon ng SEC na hindi magresulta sa paglilitis, ay maaaring ikadungis ng reputasyon ng isang tao at ikasira ng isang karera. Panghuli, dapat tandaan na walang limitasyon sa laki ng transaksyong magbubunsod ng pananagutan sa insider na pakikipagkalakalan. Nitong nakaraan, nagresulta sa mga imbestigasyon ng SEC at demanda ang maliliit na pakikipagkalakalan.

Bukod pa sa mga parusa laban sa isang indibidwal na ilegal na nakikipagkalakal, maaaring itasa ang mga parusa laban sa mga kilala bilang “mga kumokontrol na tao” kaugnay ng lumabag. Maaaring kasama sa terminong “kumokontrol na tao” ang mga employer, direktor, opisyal, at tauhan sa pamamahala at pangangasiwa nito. Ang mga indibidwal ay maaari ring ituring na “mga kumokontrol na tao” kaugnay ng sinupamang indibidwal na may pag-uugali na may kakayahan silang impluwensyahan. Dahil dito, ang mga tauhan sa pangangasiwa ng Kompanya ay ididirektang gumawa ng mga naaangkop na hakbang upang matiyak na nauunawaan at nakakasunod ang mga pinapangasiwaan nila sa mga kinakailangang nakatakda sa Patakarang ito.

- **Ang Aming Patakarang**

Walang Pakikipagkalakalan sa Batayan ng Mahalagang Di-pampublikong Impormasyon. Kung may mahahalagang di-pampublikong impormasyon ang sinumang Tauhan ng Kompanya (karaniwang tinutukoy bilang “impormasyon ng insider”) na nauugnay sa aming Kompanya, ang taong iyon ay ay hindi maaari, at hindi maaaring magbigay-daan sa ibang tao, na mag-subscribe sa, bumili o magbenta ng mga security ng Kompanya, o pumasok sa isang kasunduan upang mag-subscribe sa, bumili o magbenta ng mga security ng Kompanya, o makipag-ugnayan sa anupamang pagkilos upang samantalahin o ipasa sa iba ang impormasyong iyon. Ipinagbabawal din ng Patakarang ito ang pagbili o pagbebenta ng mga security ng iba pang kompanya habang nagtataglay ng mahalagang di-pampublikong impormasyong nakuha habang nagsasagawa ng mga serbisyo para sa Kompanya kaugnay ng Kompanya o anupamang kompanya, kabilang ang, ngunit hindi limitado sa ating mga customer, kasosyo, at supplier, aming mga pangunahing shareholder (TotalEnergies Solar INTL SAS (“Total Solar”) at TotalEnergies Gaz Electricité Holdings France SAS (“TGEHF,” at kapag kasama ang Total Solar, ang “TotalEnergies”) at Zhonghuan Singapore Investment and Development Pte. Ltd. (kasama ang parent na kompanya nito na TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co., Ltd.,

“TZE”)), at mga kakumpitensya o mga counterparty sa isang merger, acquisition, o iba pang estratehikong transaksyon.

Hindi nabubukod ang mga transaksyong maaaring kinakailangan o makatuwiran para sa mga hiwalay na dahilan (tulad ng pangangailangang makalikom ng pera para sa isang pang-emergency na gastos). Dapat maiwasan maging ang mapagkamalang nagsasagawa ng di-wastong transaksyon upang mapangalagaan ang ating reputasyon sa pagsunod sa pinakamatataas na pamantayan ng pag-uugali.

Ang terminong “kalakalan” o “pakikipagkalakalan” ay nangangahulugang anumang pagbili, pagbebenta, o ibang transaksyon upang kumuha, maglipat, o mag-alis ng mga security, kabilang ang mga paggamit ng mga opsyon sa market, regalo, o iba pang kontribusyon, mga paggamit ng mga opsyon sa stock na ibinibigay sa ilalim ng mga plano sa stock ng Kompanya, mga pagbebenta o pagbili ng stock sa paggamit ng mga opsyon, at mga kalakalang ginawa sa ilalim ng mga plano sa benepisyo ng empleyado.

Kailan Mahalaga ang Impormasyon? Dapat mong ipagpalagay na mahalaga ang impormasyon kung ituturing ng isang makatuwirang investor ang impormasyon na mahalaga sa pagpapasya kung bibili, maghahawak, o magbebenta ng mga security ng Kompanya. Sa madaling salita, mahalaga ang impormasyon kung maaasahan mong makakaapekto ang pamamahagi nito sa presyo ng

aming stock. Maaaring mahalaga ang ang alinman sa positibo o negatibong impormasyon. Ito ay maaaring impormasyon tungkol sa Kompanya o tungkol sa isang kompanya kung saan tayo nakikipagnegosyo.

Mga Halimbawa: Ang mga karaniwang halimbawa ng impormasyong madalas na maituturing na mahalaga ay:

- mga pagtataya ng mga benta, kita, pagkalugi sa hinaharap, o iba pang katulad na impormasyon sa pananalapi;
- malalaking pagbabago sa backlog;
- balita ng isang posibleng venture, merger, acquisition, o tender offer, kabilang ang anumang di-pampublikong paglalahad ng interes sa mga naturang usapin mula sa mga ikatlong panig;
- balita ng malaking benta ng mga asset;
- mahahalagang bagong produkto o malalaking pagkaantala sa mga nakaraang naianunsyong pagpapakilala o pagbuo ng produkto;
- mga natuklasan na maaaring humantong sa mga bagong produkto na may malaking potensyal sa market o mga grant, allowance, o disallowance ng mga patent na sumasaklaw sa mahahalagang aspeto ng mga produkto na may malaking potensyal sa market;
- mga pagbabago sa mga patakaran sa dividend, ang paghahayag ng stock split o pag-aalok ng mga karagdagang security;
- isang pagbabago sa kontrol o mga pagbabago sa pamamahala;
- mahahalagang transaksyon sa mga nauugnay na partido o mahahalagang pagbabago sa mga kasalukuyang kontrata at kasunduan sa mga nauugnay na partido;
- malalaking gastos o paghiram ng puhunan;
- mga planong maglikom ng karagdagang puhunan sa pamamagitan ng mga pagbebenta ng stock o iba pang gawain;
- isang panawagan ng mga security para sa pagtubos o paglatag ng, o mga pagbabago sa, isang programa upang muling mabili ng Kompanya ang sarili nitong stock;
- ang pagkuha o pagkawala ng malaking benta ng produkto o customer na ikakabago nang malaki ng pagtataya sa panloob na kita ng Kompanya;
- malalaking pagkilos ng regulasyon hinggil sa mga kasalukuyan, bago, o iminumungkahing produkto;

- malalaking pagbabago sa mga sitwasyon ng pagpapatakbo o pananalapi, tulad ng mga cash flow reduction o malalaking write-off;
- nagbabadyang bankruptcy o mga problema sa financial liquidity;
- anumang pagkilos o kaganapan na nagkaroon o malamang na magkaroon ng espesyal o hindi karaniwang singil sa mga kita o puhunan;
- ang banta ng bagong malaking paglilitis, imbestigasyon, o pagkilos sa pagpapatupad, o mahahalagang kaganapan sa mga kasalukuyang malaking paglilitis, imbestigasyon, o pagkilos sa pagpapatupad;
- anumang malaking alitan sa trabaho o hiring freeze;
- malalaking kaganapan hinggil sa mga customer (hal., malalaking bagong benta o pag-renew ng kontrata, mga nawalang benta o nag-expire nang kontrata);
- malalaking kaganapan hinggil sa mga supplier (hal., pagkawala ng isang supplier, mga bagong supplier, bagong kasosyo o joint development project);
- mga pagbabago sa mga auditor ng Kompanya o isang abiso mula sa mga auditor nito na maaaring hindi na umasa ang Kompanya sa ulat ng pag-audit ng mga auditor;
- isang mahalagang insidente sa cybersecurity, gaya ng data breach, o anupamang mahalagang pagkaantala sa mga pagpapatakbo o pagkalugi ng kompanya, potensyal na pagkalugi, paglabag sa hindi awtorisadong access sa mga ari-arian o asset, sa mga pasilidad man nito o sa pamamagitan ng imprastraktura ng information technology, at iba pa
- malalaking panganib o insidenteng nauugnay sa proteksyon ng data o privacy;
- malalaking usapin na maaaring makaapekto sa market para sa mga security ng Kompanya, tulad ng isang paparating na rekomendasyon ng pananaliksik ng isang nangungunang kompanya ng brokerage o kagustuhan ng anumang panig na bumili o magbenta ng malaking bilang ng mga security ng Kompanya; at
- iba pang pangyayari o kaganapang pipiliin ng Kompanya o kinakailangang ihayag sa Form 6-K na ihahain sa SEC.

Ang listahan ng mga halimbawa na ibinigay sa itaas ay hindi kumpleto at ang iba pang kaganapan ay maaaring magbigay-daan sa impormasyong maaaring mahalaga at kung ipapamahagi ay maaasahang makakaapekto sa presyo ng aming stock.

Kailan Di-pampubliko ang Impormasyon? Ang impormasyon ay “di-pampubliko” kung hindi ito available sa pangkalahatang publiko. Upang maituring na pampubliko ang impormasyon, dapat itong malawakang ipamahagi sa paraang magiging available ito sa pangkalahatan sa mga investor sa pamamagitan ng isang ulat na inihain sa SEC o sa pamamagitan ng media tulad ng Dow Jones, Reuters Economic Services, The Wall Street Journal, o Associated Press. Ang pagkalat ng usap-usapan, bagama’t tumpak at iniuulat sa media, ay hindi katumbas ng mabisang pamamahagi sa publiko. Dagdag pa rito, kahit pagkatapos ng isang pampublikong anunso ng mahalagang impormasyon, kailangan munang lumipas ang makatuwirang tagal ng panahon upang tumugon ang market sa impormasyon. Higit pa rito, ang pampublikong pamamahagi ng impormasyon ay maaari lang maging pangkalahatan at samakatuwid maaari pa ring maituring na nagtataglay ng mahalang di-pampublikong impormasyon ang isang insider kaugnay ng isang usapin na inilahad sa publiko. Kapag may pag-aalinlangan, makipag-ugnayan sa Punong Legal na Opisyal (Chief Legal Officer o “CLO”).

Itinuturing natin ang dalawang buong araw ng pakikipagkalakal pagkatapos ng paglimbag bilang makatuwirang panahon ng paghihintay bago maituring ang naturang impormasyon na pampubliko. Sa makatuwid, halimbawa, kung may iananunso bago ang pagsisimula ng pakikipagkalakal sa Lunes, maaaring makipagkalakal ang isang empleyado ng mga security ng Kompanya simula sa Miyerkules ng linggong iyon, dahil nakalipas na ang dalawang buong araw ng pakikipagkalakal sa panahong iyon (ibig sabihin, ang buong Lunes at Martes). Bilang karagdagang halimbawa, kung gagawin ang pag-anunso sa Lunes pagkatapos magsimula ang kalakalan, hindi maaaring makipagkalakalan ang mga empleyado ng mga security ng



Kompanya hanggang Huwebes, at kung gagawin ang pag-anunsyo sa Biyernes pagkatapos magsimula ang kalakalan, hindi maaaring makipagkalakalan ang mga empleyado ng mga security ng Kompanya hanggang Miyerkules ng susunod na linggo. Tandaang ang paghihigpit na ito ay dagdag sa anupamang paghihigpit na nalalapat sa ilalim ng Patakarang ito, kabilang ang pag-aatas na ang mga pakikipagkalakalan ay dapat paunang na-clear at magaganap sa mga natukoy na panahon ng pakikipagkalakal.

Malinaw na Pagbabalik-tanaw. Tandaan, kung ang iyong mga transaksyon ng mga security ay napailalim sa pagsisiyasat, susuriin ang mga ito pagkatapos itong isagawa nang may pakinabang ng pagbabalik-tanaw. Bilang resulta, bago magsagawa ng anumang transaksyon dapat mong maingat na isaalang-alang kung paano maaaring balik-tanawin ng mga regulator at iba pang tao ang iyong transaksyon.

Mga Transaksyon ng Mga Miyembro ng Sambahayan. Ang mga kapamilya mo, pati ang iba, na naninirahan sa iyong sambahayan ay hindi rin maaaring bumili o magbenta ng mga security ng Kompanya o security ng iba pang kompanya habang nagtataglay ng mahalagang di-pampublikong impormasyong nakuha habang nagsasagawa ng mga serbisyo para sa Kompanya kaugnay ng Kompanya o anupamang kompanya, kabilang ang, ngunit hindi limitado sa ating mga customer, kasosyo, at supplier, TotalEnergies, TZE, at mga kakumpitensya o mga counterparty sa isang merger, acquisition, o iba pang estratehikong transaksyon. Ang Mga Tauhan ng Kompanya ay inaasahang maging responsable para sa pagsunod ng mga miyembro ng kanilang sambahayan.

Huwag Magpasa ng Impormasyon sa Iba. Ang impormasyon man ay pinagmamay-ariang impormasyon tungkol sa aming Kompanya o impormasyong maaaring makaapekto sa presyo ng aming stock, hindi dapat ipasa ng Mga Tauhan ng Kompanya ang impormasyon sa ibang tao. Labag sa batas na magpayo sa ibang tao na makipagkalakal batay sa mahalagang impormasyon na di-inilahad. Maaaring managutan sa mga kasong ito ang “tippee” – ang tao kung kanino inilahad ng insider ang panloob na impormasyon – at ikaw, bilang “tipper,” at nalalapat ito nakinabang ka man o hindi sa mga kilos ng ibang tao.

Kapag Pampubliko ang Impormasyon. Gaya ng maaasahan mo, hindi rin wasto na makipagkalakalan ang sinumang Tauhan ng Kompanya kaagad pagkatapos gumawa ng pampublikong anunsyo ang Kompanya tungkol sa mahalagang impormasyon, kabilang ang mga paglimbag ng mga kita. Nagpapatupad tayo ng ilang partikular na “blackout sa pakikipagkalakal” upang matiyak na ang mga stockholder ng Kompanya at ang namumuhunang publiko ay magkakaroon ng panahong matanggap ang impormasyon at kumilos batay rito. Tinatalakay ang mga ito sa ibaba sa ilalim ng “Mga Blackout sa Pakikipagkalakal.” Ang mga blackout sa pakikipagkalakal ay nalalapat sa mga miyembro ng iisang sambahayan kung nasaan ang Tauhan ng Kompanya.

Pre-Clearance ng Mga Pakikipagkalakalan. Upang magbigay ng tulong sa pagpigil sa mga hindi sinasadyang paglabag at maiwasan maging ang mapagkamalang nagsasagawa ng di-wastong transaksyon (na maaaring magresulta, halimbawa, kung saan ang isang empleyado o consultant ay makikipagkalakal habang hindi namamalayan ang isang nakabinbin na malaking kaganapan), ang lahat ng miyembro ng Lupon ng Mga Direktor, ehekutibong opisyal, at iba pang naturang tao na maaaring pana-panahong maitalaga at masabihan tungkol sa naturang kalagayan ng CLO ng Kompanya ay napapailalim sa pre-clearance sa pamamagitan ng sulat o pagkumpirma sa e-mail ng aming CLO, o kung hindi mahagilap ang CLO, isang delegado, tungkol sa lahat ng transaksyon sa stock ng Kompanya (mga acquisition, disposition, transfer, atbp.). Upang mabigyang-daang ang napapanahong pagtugon, ang mga naturang indibidwal ay dapat magsumite ng e-mail o nakasulat na kahilingan para sa pre-clearance ng isang transaksyon nang dalawang (2) araw ng negosyo man lang bago ang ipinapanukalang petsa ng pagsasagawa sa transaksyon. Ang pre-clearance ay napapailalim sa isang linggong pag-expire at dapat itong ma-renew ng aplikante upang magkaroon ng bisa. Ang CLO ay magbibigay ng taunang ulat sa Komite sa Pag-audit na magdedetalye sa lahat ng aktibidad ng insider na pakikipagkalakalan ng mga miyembro ng Lupon ng Mga Direktor at mga ehekutibong opisyal. Ang CLO ay hindi maaaring makipagkalakal ng mga security ng Kompanya maliban na lang kung naaprubahan ng Punong

Ehekutibong Opisyal (Chief Executive Officer o “CEO”) ng Kompanya ang pakikipagkalakal alinsunod sa mga pamamaraang itinatakd sa Patakaran sa Insider na Pakikipagkalakalan na ito.

Hindi naiaalis ng pre-clearance ang responsibilidad ninuman sa ilalim ng mga panuntunan ng SEC. Ang lahat ng Tauhan ng Kompanya, napapailalim man o hindi sa pre-clearance, ay may responsibilidad na sumunod sa Patakaran sa Insider na Pakikipagkalakalan na ito at hindi dapat makipagkalakal ng impormasyon ng insider o makipagkalakal nang labag sa mga nalalapat na paghihigpit sa panahon ng blackout, gaya ng tinatalakay sa ibaba. Kung nagdududa ang sinumang empleyado o consultant kung pinapahintulutan o hindi ang pakikipagkalakalan, dapat magtanong ang empleyado o consultant sa ating legal department bilang hakbang ng pag-iingat.

Mga Blackout sa Pakikipagkalakal. Dagdag sa pangkalahatang paghihigpit sa pakikipagkalakal ng mahalagang di-pampublikong impormasyon, ang ilang partikular na Tauhan ng Kompanya ay pagbabawalan sa pangkalahatang pakikipagkalakal ng mga security ng Kompanya sa ilalim ng ilang partikular na sitwasyon at sa mga regular na umuulit na yugto kada quarter, aktwal man silang nagtataglay o hindi ng mahalagang di-pampublikong impormasyon. Ang mga indibidwal na napapailalim sa mga paghihigpit ng blackout sa pakikipagkalakal ay dapat wakasan o bawiin ang anumang open limit na order o iba pang hindi pa naisasagawang kahilingan sa pakikipagkalakal bago magsimula ang nalalapat na panahon ng blackout ng pakikipagkalakal.

- **Mga Limitadong Blackout sa Pakikipagkalakal** - Maaaring pana-panahong iatas ng Kompanya na suspindihin ng ilang partikular na Tauhan ng Kompanya at iba ang pakikipagkalakal dahil sa mga kaganapang batid ng Kompanya at hindi pa inihahayag sa publiko. Sa pangyayaring iyon, ang mga taong ito ay pinagbabawalang magsagawa ng anumang transaksyong may kinalaman sa pagbili o pagbenta ng mga security ng Kompanya sa panahong iyon at hindi dapat nila ilahad sa iba ang impormasyon na sinuspinde sila sa pakikipagkalakalan.
- **Mga Kada-quarter na Blackout sa Pakikipagkalakal** - Ang lahat ng indibidwal na natukoy sa Exhibit A, na maaaring pana-panahong baguhin, ay mapapailalim sa isang panahon ng blackout sa pakikipagkalakal simula dalawang linggo bago ang katapusan ng isang fiscal quarter hanggang dalawang buong araw ng pakikipagkalakal pagkatapos mailabas ang mga kita para sa quarter na iyon. Sa panahon ng blackout sa pakikipagkalakal, ang mga naturang indibidwal ay hindi pinapayagang bumili o magbenta ng mga security ng Kompanya. Samakatuwid, kung mayroong press release ng mga kita sa 1:00 p.m. ng Lunes, Huwebes ang unang araw kung kailan maaaring muling magpatuloy ang pakikipagkalakalan. Aabisuhan ang isang consultant sa pamamagitan ng sulat o e-mail kung napapailalim siya sa kada-quarter na blackout sa pakikipagkalakal na ito.

Mga Pagbubukod para sa Ilang Exercise ng Opsyon. Ang cash exercise ng mga opsyon, ibig sabihin, kung saan ka naghahatid ng cash na bayad upang matugunan ang exercise na presyo ng isang opsyon, ay kasalukuyang maaaring gawin anumang oras. Gayunpaman, ang stock na nakuha sa sandaling gumamit ng isang opsyon sa stock ay ituturing na katulad ng anupamang stock, at hindi maaaring ibenta ng isang empleyado na may taglay na mahalagang di-pampublikong impormasyon. Ang pagbabawal sa pakikipagkalakalan ay hindi rin nalalapat sa: (i) pagbebenta ng mga share at paggamit ng mga kita sa naturang benta upang matugunan ang mga kinakailangan sa pag-withhold ng buwis para sa kita sa mga share na ipinagkaloob sa ilalim ng equity award, tulad ng iniaatas ng Kompanya; at (ii) paggamit ng karapatan sa pag-withhold ng buwis alinsunod sa kung ano ang pinili mo upang mag-withhold ang Kompanya ng mga share na napapailalim sa equity

award upang matugunan ang mga kinakailangan sa pag-withhold ng buwis. Ang mga cashless exercise o same day sales at exercise ng mga opsyon ay ipinagbabawal sa mga blackout sa pakikipagkalakal, gaya ng alinpamang market sales para sa layunin ng paglikom sa cash na kinakailangan upang bayaran ang presyo ng

exercise ng isang equity award.

Pagbubukod para sa Mga Naaprubahang Plano ng 10b5-1. Ang sinumang indibidwal ay maaaring magtakda ng paunang naplano na programa sa pakikipagkalakalan (isang “Plano sa Pakikipagkalakalan”) sa sarili niyang pagpapasya na idinisenyo upang mabigyang-daan ang naturang tao na masamantala ang depensa sa isang paratang ng insider na pakikipagkalakalan na iniaalok ng Panuntunan 10b5-1 ng SEC. Ang mga pakikipagkalakang isinagawa alinsunod sa isang Plano sa Pakikipagkalakalan na naitakda ayon sa mga pag-aatas na inilalarawan sa ibaba ay hindi nangangailangan ng pre-clearance gaya ng ibinabalangkas sa itaas. Ang mga pakikipagkalakalan ng isang indibidwal sa ilalim ng Plano sa Pakikipagkalakalan ay maaari ring magpatuloy sa panahon ng mga blackout sa pakikipagkalakalan at kahit na maaaring nagtataglay ng mahalagang di-pampublikong impormasyon ang indibidwal. Ang Panuntunan 10b5-1 ng SEC ay nagbibigay ng affirmative na depensa sa pananagutan ng insider na pakikipagkalakalan sa ilalim ng mga pederal na batas sa mga security para sa mga Plano sa Pakikipagkalakalan na tumutugon sa ilang partikular na pag-aatas, ngunit hindi nito napipigilan ang isang tao na maghain ng demanda. Pinapahintulutan ng Patakaran sa Insider na Pakikipagkalakalan ang mga indibidwal na magsagawa ng Plano sa Pakikipagkalakalan sa mga broker na nagbabalangkas ng paunang naitakdang plano para sa pakikipagkalakalan ng mga security ng Kompanya, kabilang ang exercise ng mga opsyon o ang pagbebenta o pagbili ng vested stock o mga unit ng stock. Ang anumang naturang programa ay dapat nakasulat at paunang naaprubahan nang hindi bababa sa limang araw ng (i) ating legal department at (ii) ng CEO o ng Punong Opisyal sa Pananalapi (Chief Financial Officer o “CFO”), o kung wala ang CFO, ng Ingat-yaman; at dapat maghain ng kopya ng naaprubahang plano sa Ingat-yaman. Hindi kami mapapailalim sa anumang obligasyong aprubahan ang naturang programa at gagawin lang namin ito kung paniniwalaan naming matutugunan ng programa ang mga pag-aatas ng Panuntunan 10b5-1 at hindi ito lalabag sa ating mga pangkalahatang layunin ng kompanya.

Ang Mga Plano sa Pakikipagkalakalan ay dapat itakda alinsunod sa mga sumusunod na kinakailangan:

- Ang Plano sa Pakikipagkalakalan ay dapat may kasamang mga parameter na sapat na partikular, tulad ng halaga, presyo, at petsa ng mga pakikipagkalakal ng mga security, o dapat may kasama itong nakasulat na formula o algorithm para sa pagtukoy sa mga tuntunin ng pakikipagkalakalan.
- Ang Mga Plano sa Pakikipagkalakalan ay ipapatupad lang sa mga bukas na panahon at kapag ang indibidwal ay walang nalalamang anumang mahalagang di-pampublikong impormasyon.
- Dapat kumilos nang may mabuting hangarin ang isang indibidwal na nagtakda ng Plano sa Pakikipagkalakalan kaugnay ng Plano sa Pakikipagkalakalan sa kabuuan ng naturang Plano sa Pakikipagkalakalan.
- Ang unang pakikipagkalakalan sa ilalim ng bagong Plano sa Pakikipagkalakalan ay dapat isagawa nang hindi bababa sa:
 - para sa mga direktor at sinumang ehekutibong opisyal (kabilang ang mga kinakailangang maghain ng mga ulat sa ilalim ng Seksyon 16 ng Exchange Act, kung nalalapat), alinman ang mahuhuli sa: (1) 90 araw pagkatapos ng paggawa ng Plano sa Pakikipagkalakalan; at (2) dalawang araw ng negosyo pagkatapos ng paghahayag sa pana-panahong ulat ng resulta sa pananalapi ng Kompanya para sa fiscal quarter kung kailan ginawa ang Plano sa Pakikipagkalakalan (ngunit hindi lalampas sa 120 araw pagkatapos ng paggawa ng Plano sa Pakikipagkalakalan); o
 - para sa mga taong maliban sa Kompanya, isang direktor o ehekutibong opisyal, 30 araw pagkatapos ng paggawa ng Plano sa Pakikipagkalakalan.

Tinutukoy bilang “cooling off period” ang naturang panahon bago ang unang pakikipagkalakalan.

- Maaari lang magkaroon ng isang kasalukuyang Plano sa Pakikipagkalakalan ang isang indibidwal anumang oras. Gayunpaman, hindi nalalapat ang paghihigpit na ito sa:
 - dalawang magkahiwalay na Plano sa Pakikipagkalakalan na magkasabay na isinasagawa, basta't pinapahintulutan ng isa lang sa mga ito ang mga kwalipikadong sell-to-cover na transaksyon (ibig sabihin, kinakailangan ang mga transaksyon para sa pagbebenta ng mga security upang matugunan ang insidente sa mga obligasyon sa pag-withhold ng buwis sa pagbebenta o pagbili ng mga vested stock unit);
 - isang serye ng magkakahiwalay na Plano sa Pakikipagkalakalan sa iba't ibang broker-dealer o iba pang ahente na kumikilos para sa indibidwal upang isagawa ang mga pakikipagkalakalan ng security na gagawin sa magkakahiwalay na account, kung natutugunan ng mga kontrata sa bawat broker-dealer o iba pang ahente, kapag itinuring na iisa ang mga ito, ang lahat ng nalalapat na kundisyon ng Panuntunan 10b5-1; o
 - dalawang magkahiwalay na Plano sa Pakikipagkalakalan na magkasabay na isinasagawa, basta't hindi awtorisadong magsimula ang pakikipagkalakalan sa ilalim ng Plano sa Pakikipagkalakalan na mahuhuling magsimula hanggang sa makumpleto o matapos nang hindi naisasagawa ang lahat ng pakikipagkalakalan sa ilalim ng Plano sa Pakikipagkalakalan na mauunang magsimula. Nalalapat ang cooling off period sa Plano sa Pakikipagkalakalan na mahuhuling magsimula. Dapat tandaan na para sa cooling off period, ang petsa ng pagpapatibay ng Pakikipagkalakalan na mahuhuling magsimula ay ituturing na petsa ng pagwawakas ng Plano sa Pakikipagkalakalan na mauunang magsimula.
- Para sa mga tao maliban sa Kompanya, magiging available lang ang affirmative na depensa para sa isang single-trade na plano sa magkakasunod na labindalawang buwan. Ang Plano sa Pakikipagkalakalan na "idinisenyo upang makaapekto" sa open-market na pagbili o pagbebenta ng mga security ng Kompanya bilang iisang transaksyon, ay hindi makakatanggap ng benepisyo ng affirmative na depensa maliban na lang kung: (1) sa loob ng nakalipas na 12 buwan, ang indibidwal na pumasok sa Plano sa Pakikipagkalakalan ay hindi nagsagawa ng Plano sa Pakikipagkalakalan na idinisenyo upang makaapekto sa open-market na pagbili o pagbebenta sa iisang transaksyon; at (2) ang iba pang naturang kontrata, tagubilin, o Plano sa Pakikipagkalakalan ay talagang kwalipikadong matanggap ang affirmative na depensa. Hindi nalalapat ang paghihigpit na ito sa Mga Plano sa Pakikipagkalakalan na nagbibigay lang ng awtorisasyon sa mga kwalipikadong sell-to-cover na transaksyon o kung saan ang broker ang magpapasya kung isasagawa ang kontrata, tagubilin, o plano bilang iisang transaksyon.
- Ang mga bago o binagong Plano sa Pakikipagkalakalan ay dapat may representasyon mula sa mga direktor at ehekutibong opisyal sa panahon ng pagpapatibay na (1) wala silang alam na mahalagang di-pampublikong impormasyon tungkol sa Kompanya o sa mga security nito, at (2) isinasagawa nila ang plano nang may mabuting hangarin at hindi bilang bahagi ng plano o pamamaraan upang maiwasan ang mga pagbabawal sa Panuntunan 10b-5.

Maaari naming piliing ianunsyo sa publiko ang paglatag ng isang Plano sa Pakikipagkalakalan kaugnay ng isang partikular na indibidwal.

Ang pagkakatakda ng isang Plano sa Pakikipagkalakalan ay hindi magbubukod sa mga indibidwal sa pagsunod sa mga panuntunan ng short swing na kita sa anim na buwan ng Seksyon 16 o pananagutan sa ilalim nito, sa saklaw na nalalapat.

Pagbawi/Mga Amyenda sa Mga Plano. Maaaring bawiin o amyendahan ng isang indibidwal ang kanyang Plano sa Pakikipagkalakalan anumang oras. Hindi namin hinihikayat ang maraming pag-amyenda sa Mga Plano sa Pakikipagkalakalan. Ang pagbawi ng Plano sa Pakikipagkalakalan ay dapat lang mangyari sa mga hindi karaniwang sitwasyon at nangangailangan ng paunang pagsusuri at pag-apruba ng CLO. Magkakabisa ang pagbawi o pag-amyenda kapag naabisuhan sa pamamagitan ng sulat ang broker. Gayunpaman, kung babawiin o amyendahan ng indibidwal ang kanyang Plano sa Pakikipagkalakalan, dapat bawiin ng indibidwal ang lahat ng kanyang iba pang kasalukuyang Plano sa Pakikipagkalakalan at sumang-ayong ang anumang pakikipagkalakalan sa ilalim ng isang bago o narebisang Plano sa Pakikipagkalakalan ay hindi magsisimula hanggang lumipas ang cooling off period na inilalarawan sa itaas para sa paggawa ng bagong Plano sa Pakikipagkalakalan o pag-amyenda ng isang kasalukuyang Plano sa Pakikipagkalakalan.

Sa ilalim ng ilang partikular na sitwasyon, ang isang Plano sa Pakikipagkalakalan ay dapat suspindihin o wakasan. Maaaring kabilang dito ang mga sitwasyon na makakasanhi sa transaksyon na lumabag sa batas o makaapekto nang masama sa Kompanya. Ang legal department, ang CFO, ang Ingat-yaman at ang administrador ng plano ng stock ng Kompanya ay awtorisadong abisuhan ang broker sa mga naturang sitwasyon.

- **Cashless Exercise ng Direktor at Opisyal.** Bilang tugon sa mga paghihigpit na itinakda sa Sarbanes-Oxley Act of 2002, ang Kompanya ay hindi makikipag-ugnayan sa mga broker upang magsagawa ng mga cashless exercise sa ngalan ng mga direktor at opisyal ng Kompanya. Maaari lang gamitin ng mga direktor at ehekutibong opisyal ng Kompanya ang cashless exercise na katangian ng kanilang mga opsyon kung (i) ang direktor o opisyal ay pipili ng broker na nagpapasya nang hiwalay sa Kompanya, (ii) ang pakikibahagi ng Kompanya ay nalilimitahan sa pagkumpirma na ihahatid nito kaagad ang stock kasabay ng pagbabayad ng presyo ng exercise at (iii) ang direktor o opisyal ay gumagamit ng “T+2” cashless exercise na kasunduan, kung saan ang Kompanya ay papayag na maghatid ng stock sa pagbabayad sa presyo ng pagbili sa parehong araw ng kung kailan maisasaayos ang pagbebenta ng stock na napapailalim sa opsyon. Sa ilalim ng T+2 cashless exercise, nagtutulungan ang isang stockbroker, ang issuer, at ang transfer agent ng issuer upang maisaayos ang lahat ng transaksyon nang sabay-sabay. Ang diskarteng ito ay nilalayong maiwasan ang anumang kaguluhan na ang Kompanya ay mayroong “extended credit” sa anyo ng personal na loan sa direktor o ehekutibong opisyal. Ang sinumang empleyado na mayroong anumang tanong tungkol sa mga cashless exercise ay maaaring tumanggap ng karagdagang gabay mula sa ating CFO.
- **Pakikipagkalakalan ng Direktor at Opisyal sa Panahon ng Pension at Blackout ng 401(k) na Plano.** Bilang tugon sa mga paghihigpit na itinatakda sa Sarbanes-Oxley Act of 2002, ang mga direktor at opisyal ng Kompanya ay pinagbabawalang magkalakal ng mga security ng Kompanya sa panahon ng pension at blackout ng 401(k) na plano, kung mayroon.

- **Mga Karagdagang Pinagbabawalang Transaksyon**

Dahil pinaniniwalaan naming di-wasto at di-naaangkop para sa sinumang Tauhan ng Kompanya na magsagawa ng mga panandalian o speculative na transaksyon na may kinalaman sa stock ng Kompanya, nasa patakaran ng Kompanya na ang Mga Tauhan ng Kompanya ay hindi dapat makibahagi sa alinman sa mga sumusunod na aktibidad kaugnay ng mga security ng Kompanya. Pinaniniwalaan naming maaaring masama ang maisalamin ng ganitong uri ng pakikipagkalakalan sa Kompanya at Mga Tauhan ng Kompanya ay pinagbabawalang magsagawa ng anumang uri ng transaksyon na karaniwang nakikita bilang isang anyo ng “pakikipagpustahan” para o laban sa Kompanya o pambabakod sa kanilang pagmamay-ari ng mga security ng Kompanya:

- **Pag-pledge ng mga security ng Kompanya o mga pagbili ng mga security ng Kompanya sa margin** - Nangangahulugan itong paghihiram sa isang kompanya ng brokerage, bangko, o iba pang entidad upang bumili ng stock ng Kompanya (bukod pa sa kaugnay ng tinaguriang “cashless” exercise ng mga opsyon sa ilalim ng mga plano ng stock ng Kompanya). Ang mga security na hinahawakan sa isang margin account o naka-pledge bilang collateral para sa isang loan ay maaaring maibenta ng broker nang wala ang iyong pahintulot kung hindi mo matutugunan ang isang margin call o ng lender sa foreclosure kung hindi mo mababayaran ang loan. Ang isang pagbebenta ng margin o foreclosure na magaganap kapag may nalalaman kang mahalagang di-pampublikong impormasyon, sa ilang sitwasyon, ay maaaring magresulta sa insider na pakikipagkalakalan na labag sa batas. Dahil sa panganib na ito, ang Mga Tauhan ng Kompanya ay hindi dapat humawak ng mga security ng Kompanya sa isang margin account o mag-pledge ng mga security ng Kompanya bilang collateral para sa isang loan.
- **Mga short sale ng mga security ng Kompanya** - Kasama rito ang pagbebenta ng stock ng Kompanya na hindi mo pagmamay-ari nang inaasahang babagsak ang presyo ng stock, o bilang bahagi ng isang arbitrage na transaksyon. Ang ganitong mga uri ng aktibidad ay likas na speculative at salungat sa pinakamainam na interes ng Kompanya at mga stockholder nito. Gayundin, ang lahat ng Tauhan ng Kompanya ay pinagbabawalang i-short sale ang stock ng Kompanya.
- **Anumang pambabakod sa stock ng Kompanya** - Ang lahat ng Tauhan ng Kompanya ay pinagbabawalang bakuran ang kanilang pagmamay-ari ng mga security ng Kompanya. Nasasaklawan ng paghihigpit na ito ang lahat ng pambabakod na transaksyon (kabilang, nang walang limitasyon, ang mga transaksyon na may kasamang mga opsyon, put, call, prepaid variable forward contract, equity swap, collar, exchange traded fund, o iba pang derivatibo) na idinisenyong bakuran o paghandaan ang anumang pagbabago sa halaga sa market ng mga security ng Kompanya. Ang mga naturang short-range na speculative na aktibidad ay maaaring ikasalungat ng personal na pakinabang ng empleyado o iba pang Tauhan ng Kompanya sa mga pinakamainam na interes ng Kompanya at mga stockholder nito. Hindi tinutukoy ng patakarang ito ang mga opsyon sa stock ng empleyado na ipinagkakaloob ng Kompanya. Ang mga opsyon sa stock ng empleyado ay hindi maaaring ikalakal.
- **Kumpidensyal na Impormasyon at Mga Pakikipag-ugnayan sa Media**

Di-awtorisadong paghahayag ng panloob na impormasyon kaugnay ng Kompanya (kabilang ang impormasyon hinggil sa mga bagong produkto, customer, kasosyo, o supplier ng Kompanya, TotalEnergies, TZE, at mga kakumpitensya o counterparty sa isang merger, acquisition, o iba pang estratehikong transaksyon) ay maaaring magdulot ng kumpetibong pinsala sa Kompanya at sa ilang sitwasyon ay maaari itong magresulta sa pananagutan para sa Kompanya.

 - **Di-awtorisadong Paglalahad.** Ang mga tauhan ng Kompanya ay hindi dapat maglahad ng panloob na impormasyon tungkol sa Kompanya kaninuman sa labas ng Kompanya, maliban na lang kung kinakailangan sa pagsasagaw ng mga regular na tungkulin para sa Kompanya.
 - **Mga Pakikipag-ugnayan sa Media, Mga Tagasuri ng Mga Security, at Investor.** Ang mga pakikipag-ugnayan sa ngalan ng Kompanya sa media, mga tagasuri ng mga security, at investor ay dapat gawin lang ng mga partikular na itinalagang kinatawan ng Kompanya ayon sa naaprubahang Patakarang sa Pakikipag-ugnayan.
 - **Pag-iingat sa Kumpidensyal na Impormasyon.** Dapat ay pangalagaan ang pagiging kumpidensyal



ng panloob na impormasyon. Halimbawa, ang mga sensitibong dokumento ay hindi dapat pabayaang nakatiwangwang sa mga mesa, at hindi dapat hayaang walang bantay ang mga bisita sa mga tanggapan ng naglalaman ng mga panloob na dokumento ng Kompanya.

- **Mga Sabi-sabi.** Maaaring pana-panahong kumalat ang mga sabi-sabi tungkol sa negosyo at mga gawain ng Kompanya. Ang ating pangkalahatang patakaran ay hindi magbigay ng komento tungkol sa mga usap-usapang iyon. Ang mga indibidwal na empleyado at consultant ay dapat ding umiwas sa pagbibigay ng komento o pagtugon sa mga sabi-sabi at dapat nilang idirekta ang anumang kahilingan para sa komento o tugon sa CFO o, kung wala siya, sa CEO.

- **Pagiging Nalalapat ng Mga Batas sa Mga Security ng U.S. sa Mga Pandaigdig na Transaksyon.**

Ang lahat ng empleyado ng Kompanya at mga subsidiary nito ay napapailalim sa mga paghihigpit sa pangangalakal ng mga security ng Kompanya at mga security ng iba pang kompanya. Ang mga batas sa mga security ng U.S. ay maaaring nalalapat sa mga security ng mga subsidiary o affiliate ng Kompanya, kabilang ang TotalEnergies, TZE, at mga kanya-kanyang affiliate ng mga ito, kahit na natatagpuan ang mga ito sa labas ng Estados Unidos. Ang mga transaksyong may kinalaman sa mga security ng mga subsidiary o ay dapat maingat na suriin ng tagapayo para sa pagsunod hindi lang sa lokal na batas kundi para sa posibleng paglalapat ng mga batas sa mga seguridad ng U.S.

- **Tulong ng Kompanya.**

Ang sinumang mayroong anumang tanong tungkol sa mga partikular na transaksyon ay maaaring tumanggap ng karagdagang gabay mula sa ating CFO o sa legal department. Gayunpaman, tandaang responsibilidad mo na sumunod sa Patakaran sa Insider na Pakikipagkalakalan na ito at na umiwas sa mga di-wastong transaksyon. Kaugnay nito, mahalagang magpasya ka nang maayos.

- **Mga Pagbabago.**

Ang Patakaran sa Insider na Pakikipagkalakalan na ito ay naaprubahan ng Lupon ng Mga Direktor ng Kompanya. Ang mga opisyal ng Kompanya ay maaaring pana-panahong gumawa ng maliliit na pagbabago sa Patakaran sa Pakikipagkalakalan na ito (kabilang, nang walang limitasyon, ang pagpapalit ng mga pangalan ng mga naaangkop na taong kaugnayan sa loob ng Kompanya at mga pagbabago sa Exhibit A) nang walang paunang pag-apruba ng Lupon ng Mga Direktor ng Kompanya. Dapat pangasiwaan ng Komite sa Pagnomina at Pamamahala sa Kompanya ang pagsunod sa Patakaran sa Insider na Pakikipagkalakalan na ito at dapat nilang iulat ang naturang pagsunod sa Lupon. Dapat ding suriin ng Komite sa Pagnomina at Pamamahala sa Kompanya ang Patakaran sa Insider na Pakikipagkalakalan na ito nang hindi dadalang sa minsan sa isang taon at magrekomenda sila ng anumang pagbabago sa Lupon na aaprubahan at ipagtitibay nito.

- **Bawal Lusutan.**

Walang ipinahihintulot na paglusot sa Patakaran sa Insider na Pakikipagkalakalan na ito; hindi dapat subukan ng mga indibidwal na gawin nang di-direkta ang direktang ipinagbabawal ng Patakaran sa Insider na Pakikipagkalakalan na ito.

- **Mga Pagkilala.**

Dapat patotohanan ng lahat ng indibidwal na napapailalim sa Patakaran sa Insider na Pakikipagkalakalan na ito na nabasa at nilalayon nilang sundin ang pamamaraang itinatakda sa patakarang ito. Ang naturang katibayan ay maaaring isumite sa pamamagitan ng sulat o elektronikong paraan na ibinigay ng Human Resources bilang bahagi ng mga online na programa ng pagsasanay nito.

Exhibit A

**Mga Taong Napapailalim sa Regular na Kada-quarter
na Panahon ng Black-Out**

Lahat ng miyembro ng mga sumusunod na grupo, departamento, o tauhan:

- Lupon ng Mga Direktor
- CEO at Mga Direktang Pinamamahalaan ng CEO
- Mga direktang pinamamahalaan ng mga direktang pinamamahalaan ng CEO
- Antas ng Direktor at mga nakatataas na empleyado
- Mga Pang-administratibong Assistant ng CEO at Direktang Pinamamahalaan ng CEO
- Tagapamahala ng Stock
- Panloob na Pag-audit
- Komite sa Paghahayag
- Tagakontrol ng Kompanya
- Pakikipag-ugnayan sa Investor
- Pakikipag-ugnayan ng Kompanya

Sinupamang taong inabisuhan ng CEO, CFO, Legal department, o Stock Administration department
