

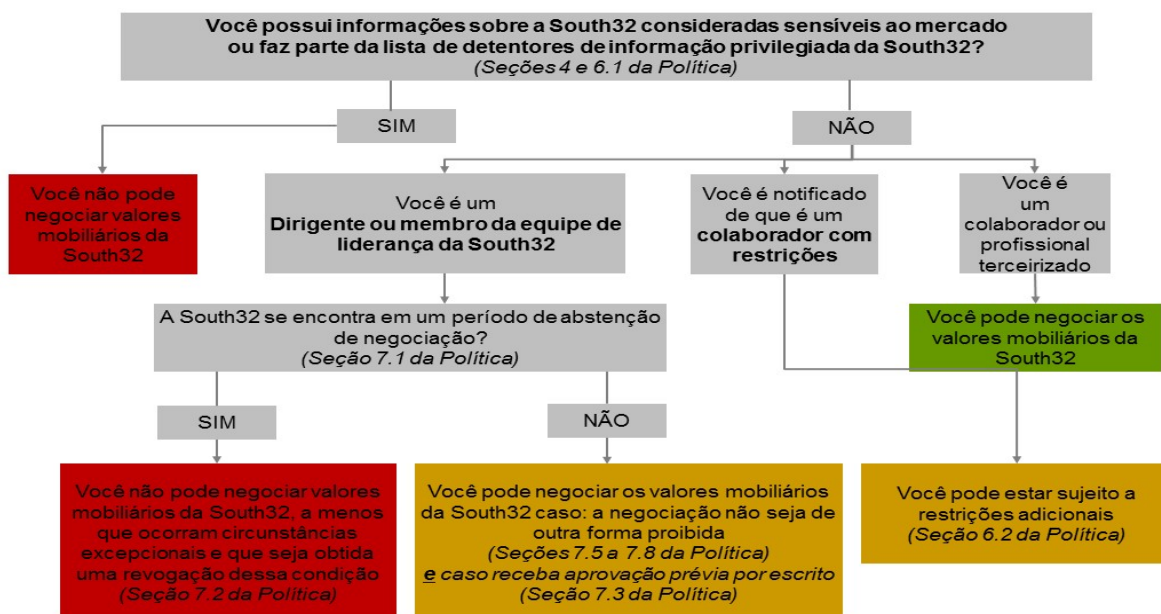
# POLÍTICA DE NEGOCIAÇÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Documento revisado em 12 de outubro de 2016

## 1 Visão geral

- 1.1 Esta política de negociação de valores mobiliários (**Política**) se aplica a todos os diretores, colaboradores e profissionais terceirizados (**Colaboradores**) da South32 Limited (a **Empresa**) e suas entidades corporativas (juntas, formam o **Grupo**).
- 1.2 O intuito dessa política é o de garantir:
- que os colaboradores de posse de **informações privilegiadas** sobre a Empresa não se envolvam na **negociação baseada em informações privilegiadas** e não usem informações adquiridas enquanto colaborador para obterem uma vantagem indevida seja para si próprio ou para qualquer outra pessoa e
  - que a confiança pública seja mantida em relação à reputação do Grupo, dos diretores da Empresa e dos colaboradores do Grupo e ainda na negociação dos valores mobiliários da Empresa.
- 1.3 A Empresa adotou também os procedimentos de negociação de valores mobiliários (**Procedimentos**) que estabelecem os procedimentos internos para auxiliar na implementação dessa política e no cumprimento de suas obrigações legais relevantes.

## 2 Diagrama de restrições dentro dessa política



### **3 Negociação baseada em informações privilegiadas**

---

- 3.1 **Informações privilegiadas** são informações sobre uma empresa que:
- não estão disponíveis para o mercado (ex.: não são públicas) e
  - caso se tornassem públicas, provavelmente teriam um efeito significativo (seja aumentando ou diminuindo) o preço da ação de uma empresa.
- 3.2 Quando um colaborador detém informações privilegiadas a respeito do Grupo, este não deverá se envolver em **negociações baseadas em informações privilegiadas**. Isso inclui:
- (a) **negociar** valores mobiliários da Empresa, incluindo quaisquer ações investidas nos planos de participação de ações do colaborador da Empresa, além de títulos, notas, recibos de depósito e quaisquer instrumentos financeiros vinculados aos valores mobiliários da Empresa. O termo “**negociação**” inclui uma ampla gama de transações, como o uso das ações da Empresa como garantia de um empréstimo e a celebração de qualquer contrato de derivativos que se relacione com os valores mobiliários da Empresa ou
  - (b) aconselhar, adquirir ou incentivar alguém a lidar com os valores mobiliários da Empresa, mesmo que o colaborador não se beneficie da transação ou
  - (c) fornecer direta ou indiretamente informações privilegiadas a outra pessoa quando o colaborador sabe, ou deveria saber, que essa pessoa provavelmente fará uma negociação com os valores mobiliários da Empresa.
- 3.3 Como um princípio orientador, antes de negociar os valores mobiliários da Empresa, os colaboradores devem se perguntar:
- Se o mercado tivesse conhecimento de todas as circunstâncias atuais, será que a transação proposta poderia ser percebida pelo mercado com uma forma de eu tirar vantagem de forma indevida de meu acesso à informação? Que impressão isso daria se a transação fosse divulgada na primeira página do jornal? (**Teste da primeira página**)*
- 3.4 Quando um colaborador possui informações privilegiadas sobre outras empresas listadas na bolsa (incluindo clientes, profissionais terceirizados ou parceiros de negócios do Grupo) com as quais a Empresa possa estar envolvida ou negociando, o colaborador não deve negociar os valores mobiliários destas outras empresas.
- 3.5 Caso um colaborador não tenha certeza se detém ou não informações privilegiadas ou se tenha autorização para negociar os valores mobiliários da Empresa, este deverá consultar sempre a Secretaria da Empresa.

### **4 Períodos de abstenção de negociação**

---

- 4.1 Os períodos de abstenção de negociação se aplicam ao **peçoal-chave da área gerencial (KMPs), aos membros da equipe de liderança da South32** e aos **colaboradores com restrições**.
- 4.2 Os períodos de abstenção de negociação da Empresa compõem:
- (a) o período desde o fechamento das negociações na bolsa de valores da Austrália (ASX) realizado anualmente em 30 de junho, ou caso essa data não seja um dia útil para negociações, no último dia útil anterior a esse dia, até o dia seguinte ao comunicado dos resultados financeiros do Grupo no ano (desde que esse período seja de no mínimo 30 dias);

- (b) o período desde o fechamento das negociações na bolsa de valores da Austrália (ASX), realizado anualmente em 31 de dezembro, ou caso essa data não seja um dia útil para negociações, no último dia útil anterior a esse dia, até o dia seguinte ao comunicado dos resultados financeiros do Grupo no semestre (desde que o esse período seja de no mínimo 30 dias) e
- (c) qualquer outro período que seja especificado ocasionalmente como um período de abstenção de negociação. Isso pode incluir em particular um período especificado como um período de abstenção de negociação, caso exigido por lei aplicável.

### 5 Restrições adicionais para certos colaboradores (Colaboradores com restrições)

---

- 5.1 A Secretaria da Empresa pode notificar certos colaboradores que, além das restrições especificadas nessa política, os mesmos estão sujeitos a restrições adicionais (**Colaboradores com restrições**), como o fato de não negociarem os valores mobiliários da Empresa, enquanto seu nome fizer parte de uma "lista de detentores de informação privilegiada" ou apenas durante períodos de abstenção de negociação em circunstâncias excepcionais; ou que determinados colaboradores estão sujeitos a outras restrições adicionais que a Empresa poderá impor de tempos em tempos, tais como não negociar os valores mobiliários da Empresa, a menos que seja obtida aprovação prévia.
- 5.2 O pedido de aprovação para negociação feita por colaboradores com restrições deve ser definido de acordo com os procedimentos.

### 6 Restrições adicionais para colaboradores-chave da área gerencial (KMPs) e membros da equipe de liderança da South32

---

- 6.1 Existem requisitos adicionais que se aplicam especificamente a:
  - (a) *Pessoas que exercem responsabilidades gerenciais na Empresa sendo:*
    - (1) diretores;
    - (2) membros da equipe de liderança da South32 (ou seja, colaboradores-chave da área gerencial com autoridade e responsabilidade para planejar, dirigir e controlar as atividades da Empresa, seja de forma direta ou indireta), que tenham acesso regular a informações privilegiadas relacionadas direta ou indiretamente à Empresa e exerçam poder na tomada de decisões gerenciais que afetem os desenvolvimentos futuros e as perspectivas de negócios da Empresa;  
  
(em conjunto com, **colaboradores-chave da área gerencial**) e
  - (b) outros membros da equipe de liderança da South32 que não façam parte do grupo de colaboradores-chave da área gerencial (**membros da equipe de liderança da South32**) e
  - (c) pessoas intimamente associadas (ou **PCAs**, na sigla em inglês) tanto aos colaboradores-chave da área gerencial como aos membros da equipe de liderança da South32 que, para cada membro-chave da área gerencial e membro da equipe de liderança da South32 sejam:
    - (1) esposo(a) ou parceiro(a) civil;
    - (2) crianças (incluindo enteados), que tenham menos de 18 anos, sejam solteiras e não possuam um parceiro civil;

- (3) um parente que morou na mesma residência por pelo menos um ano, na data da negociação;
- (4) algum outro membro familiar que tenha a possibilidade de influenciar ou ser influenciado pelo colaborador-chave da área gerencial ou pelo membro da equipe de liderança da South32 em seus negócios com a Empresa ou envolvendo valores mobiliários da Empresa (isso pode incluir os filhos do(a) parceiro(a) do colaborador-chave da área gerencial ou do membro da equipe de liderança da South32 ou outros dependentes do colaborador-chave da área gerencial ou do membro da equipe de liderança da South32 ou ainda dependentes do(a) parceiro(a) do colaborador-chave da área gerencial ou do membro da equipe de liderança da South32) e
- (5) uma pessoa jurídica, um trust ou uma parceria ou ainda responsabilidades gerenciais, qualquer um dos quais que seja administrado pelo colaborador-chave da área gerencial ou pelo membro da equipe de liderança da South32 ou ainda por uma pessoa referida acima nos itens (1), (2) ou (3), ou que seja controlado direta ou indiretamente por tal pessoa ou que esteja definido para benefício de tal pessoa, ou que esteja voltado para interesses econômicos, os quais sejam substancialmente equivalentes aos de tal pessoa.

6.2 Os colaboradores-chave da área gerencial e membros da equipe de liderança da South32 devem fornecer à Empresa uma lista de todas as pessoas intimamente associadas aos mesmos, além de quaisquer alterações nessa lista e devem tomar as medidas apropriadas para garantir que as pessoas intimamente associadas tenham conhecimento de suas responsabilidades e não violem essa política. As restrições de negociações, que se encontram incluídas ou excluídas, previstas nessa política, também se aplicam às pessoas intimamente associadas aos colaboradores-chave da área gerencial e aos membros da equipe de liderança da South32. Além disso, os requisitos de notificação previstos na seção 6.7 se aplicam às pessoas intimamente associadas aos colaboradores-chave da área gerencial e aos membros da equipe de liderança da South32, exceto para as pessoas intimamente associadas a estes que estejam previstas na seção 6.1 (c) (4).

### **Negociação feita fora dos períodos de abstenção de negociação**

6.3 Durante qualquer período que não seja um período de abstenção de negociação, os colaboradores-chave da área gerencial e os membros da equipe de liderança da South32 devem, antes de analisarem qualquer proposta de negociação dos valores mobiliários da Empresa, e, antes de executar a proposta de negociação, solicitar a aprovação dos seguintes avaliadores:

<b>Cargo da pessoa que solicita a aprovação</b>	<b>Avaliador relevante que aprovará as negociações</b>
Presidente do conselho	Presidente do comitê de risco e auditoria
Diretores (excluindo o presidente do conselho) incluindo o CEO	Presidente do conselho
Executivos (excluindo o CEO)	CEO

6.4 O pedido de aprovação deve ser elaborado de acordo com os procedimentos.

6.5 Ao considerar se a aprovação deve ser concedida, o avaliador relevante considerará se o colaborador-chave da área gerencial ou membro da equipe de liderança da South32 detêm quaisquer informações privilegiadas, independente da existência de informações privilegiadas em relação à Empresa e independente se a negociação proposta atende ao teste da primeira página.

- 6.6 Após aprovada, a negociação deverá ocorrer dentro de dois dias úteis da data da aprovação, caso contrário, a aprovação deixará de ser efetiva e deverá ser feita novamente.

**Notificação à Secretaria da Empresa de todas as negociações feitas por colaboradores-chave da área gerencial**

- 6.7 Os colaboradores-chave da área gerencial devem notificar à Secretaria da Empresa no final do dia (o mais tardar), no dia da negociação dos valores mobiliários da Empresa. A Secretaria da Empresa divulgará, em nome do colaborador-chave da área gerencial, as negociações feitas na ASX, na Bolsa de Valores de Joanesburgo, na Bolsa de Valores de Londres e junto à Autoridade de Conduta Financeira do Reino Unido dentro de três dias úteis após a negociação.

**Outros tipos de negociações restritas feitas por colaboradores-chave da área gerencial**

- 6.8 Os colaboradores-chave da área gerencial e membros da equipe de liderança da South32 não devem realizar nenhuma das seguintes negociações envolvendo os valores mobiliários da Empresa:
- (a) negociação de produtos derivativos emitidos em cima de/ou que dizem respeito aos valores mobiliários da Empresa;
  - (b) negociar valores mobiliários da Empresa em uma base de negociação a curto prazo;
  - (c) envolver-se na prática da “venda a descoberto” dos valores mobiliários da Empresa;
  - (d) participar de empréstimos marginais ou outros acordos de financiamento garantidos em relação aos valores mobiliários da Empresa ou
  - (e) participar de quaisquer acordos de *hedge* que limitem sua exposição aos valores mobiliários da Empresa.
- 6.9 Caso um colaborador-chave da área gerencial ou membro da equipe de liderança da South32 não tenha certeza se a negociação dos valores mobiliários da Empresa cai na categoria de negociações restritas, este deverá consultar a Secretaria da Empresa.

**7 Negociações durante períodos de abstenção de negociação em circunstâncias excepcionais**

- 7.1 **Os colaboradores-chave da área gerencial, membros da equipe de liderança da South32 e colaboradores com restrições** não deverão negociar valores mobiliários da Empresa para si próprios ou em nome de terceiros, durante qualquer período de abstenção de negociação.
- 7.2 Caso, no entanto, um colaborador-chave da área gerencial ou um membro da equipe de liderança da South32 ou um colaborador com restrições precise negociar (para vender, mas não para comprar) valores mobiliários durante um período de abstenção de negociação devido a circunstâncias excepcionais, este deverá solicitar a aprovação do seguinte avaliador antes de executar a negociação proposta:

<b>Cargo da pessoa que solicita a aprovação</b>	<b>Avaliador relevante que aprovará as negociações</b>
Presidente do conselho	Presidente do comitê de risco e auditoria
Colaboradores-chave da área gerencial (KMPs) ou membros da equipe de liderança da South32	Presidente do conselho
Colaborador com restrições	CEO

- 7.3 Ao considerar se a aprovação deve ser concedida, o avaliador relevante considerará se o colaborador-chave da área gerencial ou membro da equipe de liderança da South32 ou se o colaborador com restrições detém quaisquer informações privilegiadas, independente da existência de informações privilegiadas em relação à Empresa, independente se a negociação proposta atende ao teste da primeira página e independente da existência de circunstâncias excepcionais que possam incluir grandes dificuldades financeiras, que exijam a venda imediata de ações ou independente se o caso é por coação de uma ordem judicial.
- 7.4 O pedido de aprovação deve ser feito de acordo com os procedimentos e, além disso, a solicitação para negociação de venda feita pelo colaborador-chave da área gerencial, pelo membro da equipe de liderança da South32 ou pelo colaborador com restrições deve estar acompanhada de provas suficientes (na opinião do diretor designado para esse fim) de que a venda dos valores mobiliários é a única ação razoável disponível nas circunstâncias presentes e que tal aprovação é permitida de acordo com a lei aplicável prevista na Austrália e no Reino Unido.
- 7.5 Após aprovada, a negociação deverá ocorrer dentro de dois dias úteis da data da aprovação, caso contrário, a aprovação deixará de ser efetiva e deverá ser feita novamente.

## **8 Negociações excluídas dessa política**

---

- 8.1 Essa política, (sujeita a regras de negociação baseada em informações privilegiadas e excluindo negociações durante períodos de abstenção de negociação), não se aplica às seguintes negociações que digam respeito aos valores imobiliários da Empresa.
- (a) negociações que resultem em mudanças consideradas não eficazes ao benefício derivado de um direito relativo aos valores mobiliários (por exemplo, transferências de valores mobiliários que a Empresa já detém, para um fundo de aposentadoria ou um *trust* do qual o colaborador seja beneficiário) e
  - (b) negociação dentro de um plano de negociação pré-aprovado, não discricionário, onde o colaborador não tenha se afiliado ao plano e nem tenha alterado o mesmo durante um período de abstenção de negociação, e assim, o plano não permite que o colaborador exerça qualquer influência ou autoridade em relação à negociação que faz parte desse plano, e o plano, não pode ser cancelado durante um período de abstenção de negociação, excluindo circunstâncias excepcionais (os colaboradores deverão ainda tomar o devido cuidado para cumprir com a lei).
- 8.2 Além do mencionado acima, a Empresa pode determinar que essa política não se aplica a outros tipos de negociações que dizem respeito aos valores mobiliários da Empresa, desde que tal determinação não viole qualquer lei ou regulamentação relevante. Favor entrar em contato com a Secretaria da Empresa a respeito dessas questões.

## **9 Violações dessa política**

---

As violações das leis de valores mobiliários, incluindo leis referentes a informações privilegiadas e contra abusos de mercado, trazem sérias consequências para o colaborador em questão e para a Empresa. As violações dessa política podem levar a medidas disciplinares contra o colaborador, incluindo a perda de valores mobiliários e/ou a suspensão ou rescisão do contrato de trabalho em casos graves. Qualquer pessoa que tenha conhecimento de uma violação dessa política deve denunciá-la imediatamente à Secretaria da Empresa.