



 **EMPOWER. DELIVER. SHARE.**

---

# Política de Negociação de Títulos e Relatórios

---



*A Pason Systems e todas as outras marcas e nomes comerciais usados neste documento, a menos que especificado de outra forma, são propriedade da Pason Systems Inc.*

*Nenhuma parte deste documento pode ser reproduzida por qualquer meio, nem transmitida, nem traduzida, nem traduzida para a linguagem do computador, no todo ou em parte, sem a permissão por escrito da Pason Systems Inc.*

*Conforme as atualizações e modificações ocorrem, um novo documento será disponibilizado conforme apropriado. A data de revisão na página de título determina a versão mais atual do documento. Os documentos com a data mais recente substituem todas e quaisquer versões anteriores do mesmo documento. O mais atual é definitivo em caso de contradições, erros, omissões ou distorções.*

*Embora todo o cuidado razoável tenha sido tomado na preparação deste documento, nenhuma responsabilidade é aceita pelo(s) autor(es) por quaisquer erros, omissões ou distorções que ele possa conter, ou por qualquer perda ou dano, independentemente da ocasião, para qualquer pessoa que confie qualquer declaração ou omissão neste documento.*

**Copyright © 2021 Pason Systems Inc.**

*Quaisquer dúvidas sobre este ou outros documentos devem ser encaminhadas para o seguinte contato: Pason Systems Inc.*

*6130 Third Street S.E.*

*Calgary, Alberta T2H 1K4*

*Canada*

*Phone: 1.403.301.3400*

*Fax: 1.403.301.3499*

*Email: [investors@pason.com](mailto:investors@pason.com)*

*Website: [www.pason.com](http://www.pason.com)*

# Índice

<b>1</b>	<b>Introdução</b>	<b>4</b>
1.1	Propósito	4
1.2	Escopo	4
1.3	Consequências	5
1.4	Responsabilidades	5
1.5	Questionamentos	6
<b>2</b>	<b>Política e Procedimentos</b>	<b>7</b>
2.1	Definições	7
2.2	Atividades Proibidas	8
2.2.1	Sem Operações com Informação Privilegiada	8
2.2.2	Não negociar durante períodos de Blackout	8
2.2.3	Sem Gorjetas	8
2.2.4	Sem Conselhos	9
2.2.5	Comércio de Informação Privilegiada em Outras Empresas	9
2.3	Períodos de Blackout	10
2.3.1	Períodos de Blackout durante resultados anuais e trimestrais	10
2.3.2	Período de Blackout por Cálculo de Compensação de Incentivos de Capital	11
2.3.3	Períodos de Blackout Ad Hoc	11
2.3.4	Programas de Negociação Pré-Organizados	11
2.4	Notificação e relatório sobre o comércio de informação privilegiada	12
<b>3</b>	<b>Violações desta Política</b>	<b>14</b>
3.1	Relatando Violações	14
<b>4</b>	<b>Aprovação e Adoção</b>	<b>15</b>
	<b>Anexo A – Formulário de Reconhecimento</b>	<b>16</b>

# 1 Introdução

## 1.1 Propósito

O objetivo desta Política de Negociação de Valores Mobiliários e Relatórios (a "Política") é proteger contra qualquer irregularidade que possa ser causada por Funcionários que tenham conhecimento de informações não públicas sobre a Pason que possam impactar o preço dos valores mobiliários da Pason ou a decisão de comprar, vender ou manter títulos da Pason.

Esta política abrange três regras:

- 1) Proibição de negociação com informações privilegiadas, dicas e negociação de derivativos;
- 2) Imposição de períodos de blackout regulares e ad hoc sobre a negociação de títulos da Pason; e
- 3) Exigência de que certos Funcionários (Pason Insiders, conforme definido abaixo) relatem todas as suas negociações com títulos da Pason.

Esta Política complementa o Código de Conduta e Ética da Pason.

## 1.2 Escopo

Esta Política se aplica a todos os diretores, executivos, funcionários e contratados em tempo integral (coletivamente "Funcionários") da Pason Systems Inc. e suas subsidiárias e afiliadas (coletivamente "Pason"). Esta Política também reflete o padrão ao qual a Pason espera que qualquer consultor, assessor, agente, representante ou outro intermediário adira ao se envolver em atividades profissionais ou comerciais para ou em nome da Pason.

Os funcionários são responsáveis por garantir o cumprimento desta Política por seus familiares e outras pessoas que compartilham sua casa, bem como quaisquer empresas ou entidades que controlem, parcerias nas quais sejam sócios gerais, fundos fiduciários nos quais sejam fiduciários e propriedades em que eles são um executor (coletivamente "Pessoa Relacionada"). Esta Política se aplica não apenas enquanto os Funcionários estão a serviço da Pason, mas também após a conclusão ou rescisão de tal serviço, na medida em que a pessoa possua Informações Privilegiadas Relevantes (definidas abaixo). Esta Política se aplica a Negociações (definidas abaixo) de Títulos da Pason (definidas abaixo), independentemente de esses títulos serem de propriedade direta ou indireta, legal ou benéfica, em um crédito, espólio ou outra empresa ou entidade.

Embora esta política seja baseada principalmente nas leis canadenses, é responsabilidade de cada funcionário da Pason cumprir as leis aplicáveis da jurisdição em que essa pessoa reside ou está sujeita. Essas leis podem ser mais onerosas do que as descritas nesta Política.

### **1.3 Consequências**

Como uma empresa listada publicamente com seus valores mobiliários negociados na Bolsa de Valores de Toronto (TSX), os valores mobiliários da Pason só podem ser negociados de acordo com as leis de valores mobiliários e regras da bolsa de valores.

A lei de valores mobiliários geralmente proíbe a negociação ou negociação de valores mobiliários de qualquer empresa com base em informações materiais não públicas ou “privilegiadas”. A violação dessas leis é um delito grave e pode levar a medidas disciplinares por parte das autoridades regulatórias e governamentais, incluindo multas significativas e prisão. A obrigação de impedir o uso de informações privilegiadas é, portanto, de importância significativa. Esta Política foi estabelecida para auxiliar todos os Funcionários no cumprimento de suas obrigações legais e regulamentares e para proteger a Pason de responsabilidade potencial decorrente de violações de tais obrigações. Esta Política não substitui a responsabilidade de cada indivíduo de compreender e cumprir as leis de valores mobiliários e as proibições de negociação com informações privilegiadas.

Além das ações disciplinares que as autoridades regulatórias e governamentais podem tomar, qualquer violação desta Política levará a uma ação disciplinar pela Pason e constituirá motivo para a rescisão imediata do emprego ou relação contratual com a Pason com justa causa. Se a Pason descobrir que algum funcionário violou as leis de valores mobiliários, a Pason pode encaminhar o assunto às autoridades competentes. A Pason não deve indenizar ou reembolsar qualquer indivíduo por suas perdas como resultado da violação desta Política.

### **1.4 Responsabilidades**

O Diretor Financeiro é responsável por estabelecer e manter as práticas, procedimentos e controles internos necessários para implementar esta Política e por iniciar a notificação de quaisquer Períodos de Blackout (definidos abaixo).

O Diretor Financeiro é responsável por estabelecer e manter uma lista dos Pason Insiders (definida abaixo) e uma lista dos Funcionários sujeitos a períodos de blackout de resultados trimestrais e anuais.

O chefe do Departamento Jurídico é responsável por fornecer a todos os diretores e executivos recém-nomeados uma cópia desta Política. O chefe de Recursos Humanos é responsável por fornecer a todos os Funcionários recém-contratados e contratados em tempo integral uma cópia desta Política e por obter um reconhecimento de todos os Insiders da Pason de que leram e compreenderam seu conteúdo no formulário estabelecido no Anexo A.

## **1.5 Questionamentos**

Esta política oferece diretrizes, mas não pode cobrir todas as situações. Se você se deparar com uma situação que acredita suscitar dúvidas ou preocupações, deve discuti-la com seu gerente, vice-presidente, um membro do departamento jurídico ou o diretor financeiro.

## 2 Política e Procedimentos

### 2.1 Definições

As seguintes definições são importantes para a sua compreensão desta Política:

Os “**Períodos de Blackout**” são descritos na Seção 2.2.

“**Informações Materiais Privilegiadas**” significa informações relativas aos negócios da Pason e assuntos que:

- 1) Não foi divulgado ao público em geral, e:
- 2) Poderia ser razoavelmente considerado como:
  - a. Ter um efeito significativo sobre o preço de mercado ou valor dos Títulos da Pason, ou:
  - b. Ser importante para um investidor ao tomar sua decisão de comprar, vender ou manter títulos da Pason.

As informações são consideradas divulgadas ao público em geral se tiverem sido amplamente divulgadas por meio de um comunicado à imprensa e somente depois que o público tiver tido um tempo razoável para analisar as informações, geralmente dois dias completos de negociação.

Exemplos de informações privilegiadas relevantes incluiriam resultados financeiros, informações sobre um programa de capital significativo, alterações de dividendos, inadimplências iminentes ou falência, litígio significativo ameaçado ou notícias sobre uma transação proposta pendente, como a compra de um negócio, a venda de uma divisão, ou um novo financiamento. É impossível criar uma lista abrangente e, portanto, a lista anterior não deve ser considerada completa.

“**Pason Insiders**” significa todos os conselheiros e diretores da Pason, bem como os membros da administração executiva que são considerados informantes de acordo com a lei de valores mobiliários. O departamento de Finanças manterá uma lista de Insiders da Pason e notificará todos esses indivíduos, que devem assinar o formulário de confirmação estabelecido no Cronograma A.

“**Título da Pason**” ou “**Títulos da Pason**” significa um instrumento de patrimônio ou dívida emitido pela Pason, incluindo ações ordinárias, ações preferenciais, opções de

ações, unidades restritas, unidades diferidas e todas as outras unidades, e títulos derivados relativos aos títulos da Pason, sejam ou não emitidos pela Pason.

“**Preestabelecido**” significa:

- 1) Um plano de negociação pré-aprovado que cumpre a Regra 10B5-1 do Securities Exchange Act de 1934 (US), ou
- 2) Um plano de compra automática de títulos (ASPP) ou plano de disposição automática de títulos (ASDP) em conformidade com o Ontario Securities Commission Staff Notice 55-701.

“**Negociação**” ou “**Transação**” significa qualquer compra, venda ou transferência da propriedade benéfica de um Título da Pason, dentro ou fora da bolsa de valores, quer direta ou indiretamente através de outra pessoa agindo em seu nome, e inclui o exercício de instrumentos tais como opções sobre ações.

“**SEDI**” está definido na Seção 2.3.

## **2.2 Atividades Proibidas**

### **2.2.1 Sem Operações com Informação Privilegiada**

Nenhum empregado pode negociar Títulos da Pason numa ocasião que possua informações privilegiadas.

### **2.2.2 Não negociar durante períodos de Blackout**

Os funcionários não devem negociar títulos da Pason durante qualquer período de restrição imposto a essa pessoa. Os funcionários são incentivados a aconselhar todas as suas Pessoas Relacionadas a observarem os Períodos de Blackout na negociação de títulos da Pason.

Somente após as informações terem sido totalmente divulgadas de acordo com a Política de Divulgação e Comunicações Públicas da Pason, e após um período razoável de tempo, os Funcionários podem negociar com Títulos da Pason. O final de cada período de blackout será especificado pelo departamento de finanças da Pason e geralmente ocorrerá ao decorrerem dois dias de negociação livres após a divulgação das informações.

### **2.2.3 Sem Gorjetas**

Nenhum funcionário pode fornecer informações privilegiadas relevantes a qualquer outra pessoa ou empresa (incluindo quaisquer agentes, corretores, prestadores de serviços,



analistas, investidores, mídia ou qualquer pessoa relacionada), a menos que sejam divulgadas de acordo com a Política de Divulgação e Comunicações Públicas da Pason e sejam necessárias no curso normal dos negócios da Pason.

Manter a confidencialidade das informações da Pason é essencial para fins competitivos, de segurança e outros motivos comerciais, bem como para cumprir as leis de valores mobiliários. Os funcionários devem tratar todas as informações que aprenderem sobre a Pason ou seus planos de negócios em relação ao seu emprego como confidenciais e de propriedade da Pason. A divulgação inadvertida de informações confidenciais da Pason ou informações privilegiadas materiais pode expor a Pason e os funcionários a um risco significativo de investigação e litígio. Dessa forma, os Colaboradores devem ser discretos com tais informações e não discuti-las em locais públicos onde possam ser ouvidas, como elevadores, restaurantes, jantares, táxis e aviões. A discussão de informações confidenciais em telefones celulares ou outros dispositivos sem fio é desencorajada. Além disso, o transporte de informações confidenciais pela segurança do aeroporto seja em formato impresso ou digital (como em um smartphone, laptop ou outro dispositivo de armazenamento eletrônico) é desencorajado, pois pode estar sujeito à busca, apreensão e visualização.

#### **2.2.4 Sem Conselhos**

Nenhum Funcionário pode dar conselhos comerciais de qualquer tipo a qualquer pessoa em um momento em que ele ou ela tenha Informações Privilegiadas Relevantes, exceto quando os Funcionários aconselhem terceiros a não negociar com Valores Mobiliários da Pason se tal Negociação violar esta Política ou a lei de valores mobiliários. Para evitar a aparência de uma violação, os Funcionários devem se abster em todos os momentos de fornecer conselhos ou fazer recomendações com relação às negociações com títulos da Pason.

#### **2.2.5 Comércio de Informação Privilegiada em Outras Empresas**

Esta Política também se aplica a Informações Privilegiadas Relevantes a outras empresas, incluindo parceiros de joint venture, clientes, vendedores e fornecedores da Pason, quando essas informações são obtidas por Funcionários no decorrer do emprego ou prestação de serviços para a Pason. As proibições de informações privilegiadas e dicas aplicam-se aos valores mobiliários de outras empresas e às Informações Privilegiadas Relevantes sobre essa outra empresa.

Conseqüentemente, os Funcionários não podem: (a) Negociar títulos de qualquer outra empresa pública enquanto possuírem Informações Privilegiadas Relevantes a respeito dessa

empresa; (b) “dar dicas” ou divulgar informações privilegiadas relevantes sobre qualquer empresa a qualquer pessoa; ou (c) dar conselhos comerciais de qualquer tipo a qualquer pessoa em relação a qualquer outra empresa, ao mesmo tempo em que possui Informações Privilegiadas Relevantes sobre essa empresa que essa pessoa aprendeu durante o serviço prestado à Pason.

## **2.3 Períodos de Blackout**

A Pason reserva-se no direito de restringir a negociação de títulos da Pason por funcionários. Essas restrições são geralmente referidas como "Períodos de Blackout" e são impostas quando há o potencial ou de fato um evento pendente significativo, ou há informações disponíveis não programadas para divulgação até que sejam aprovadas posteriormente pela administração ou pelo conselho de administração (para exemplo, resultados financeiros trimestrais ou anuais), que podem ou não ser Informações Privilegiadas Relevantes. Os períodos de restrição podem ser impostos a todos ou a um grupo de funcionários.

Os funcionários não podem, direta ou indiretamente, por meio de qualquer pessoa agindo em seu nome, negociar com títulos da Pason durante qualquer período de restrição imposto a essa pessoa especificamente, ou durante qualquer período de restrição imposto aos funcionários em geral. Os funcionários são incentivados a aconselhar todas as Pessoas Relacionadas a observar o Período de Blackout na Negociação de Valores Mobiliários da Pason.

Os seguintes períodos de blackout foram estabelecidos:

### **2.3.1 Períodos de Blackout durante resultados anuais e trimestrais**

Um Período de Blackout aplicar-se-á a todos os Pason Insiders e a certos funcionários de finanças, contabilidade e outros funcionários que são notificados previamente pelo departamento financeiro da Pason, quando estão a ser preparadas demonstrações financeiras trimestrais ou anuais, mas os resultados ainda não foram divulgados ao público em geral. Os períodos de blackout para os resultados financeiros trimestrais e anuais terão início no primeiro dia de cada trimestre financeiro e terminarão após dois dias corridos de negociação após a divulgação de tais resultados financeiros.

### **2.3.2 Período de Blackout por Cálculo de Compensação de Incentivos de Capital**

Um período de blackout pode ser imposto aos Pason Insiders durante um período de tempo usado para medir o preço de concessão de opções de ações, o preço de vencimento das unidades com base no preço das ações ou outro período de cálculo de compensação de ações, normalmente os últimos cinco dias de negociação de novembro ou outro período de tempo com base no ciclo de remuneração da empresa.

### **2.3.3 Períodos de Blackout Ad Hoc**

Um período de restrição pode ser imposto em qualquer outro momento e aplicável a todos ou a um grupo de funcionários devido a certas circunstâncias importantes. A administração da Pason notificará por e-mail todas as pessoas afetadas por um período de blackout ad hoc. Um período de restrição ad hoc pode ser imposto pelo diretor executivo, diretor financeiro, chefe do departamento jurídico, presidente do conselho de administração ou diretor principal.

### **2.3.4 Programas de Negociação Pré-Organizados**

Não obstante as proibições anteriores contra Negociação de Valores Mobiliários da Pason durante um Período de Blackout, uma negociação não será considerada como tendo ocorrido se a atividade de transação ocorrer de acordo com um Plano Pré-Organizado. Para fins de cumprimento desta Política, a decisão de investimento para entrar ou sair de um Plano Pré-Acertado deve ser feita no momento em que a Negociação de Valores da Pason for permitida, e tal decisão de investimento não pode ser revogada ou alterada no momento em que a Negociação de Títulos da Pason é proibida.

Qualquer Pason Insider que pretenda implementar um Plano Pré-Organizado deve fornecer uma cópia por escrito de tal plano ao chefe do Departamento Jurídico para revisão e aprovação prévia.

Planos pré-arranjados não podem ser estabelecidos, modificados ou encerrados com o conhecimento de Informações Privilegiadas Relevantes. Um Plano Pré-Acertado não protegerá um indivíduo contra uma alegação de uso de informações privilegiadas se o indivíduo tiver influência sobre as Negociações dentro do Plano Pré-Acertado. A Pason não fornecerá consultoria de valores mobiliários a indivíduos e é sua responsabilidade garantir que qualquer Plano Pré-Acertado esteja em conformidade com todas as leis de valores mobiliários aplicáveis.

Apesar da ausência de um período de restrição formal, o pessoal está proibido de Negociar com Valores Mobiliários da Pason sempre que estiver na posse de Informações Privilegiadas Relevantes de acordo com a Seção 2.1.

## **2.4 Notificação e relatório sobre o comércio de informação privilegiada**

Esta Seção 2.3 se aplica a todos os Funcionários que são notificados pelo departamento de Finanças de que são considerados Pason Insiders.

Os Insiders da Pason são obrigados a notificar o departamento jurídico da Pason por e-mail através do endereço [sedi@pason.com](mailto:sedi@pason.com) sobre qualquer mudança em seu nome, endereço, cargo ou outras informações que se tornem obrigatórias para relatar através do Sistema de Divulgação Eletrônica para Insiders ("SEDI") implementado pelos Administradores de Valores Mobiliários canadenses.

Imediatamente após qualquer negociação ou negociação de títulos da Pason, incluindo a celebração ou variação de um plano pré-estabelecido, cada Insider da Pason deve notificar o departamento jurídico da Pason por e-mail através do endereço [sedi@pason.com](mailto:sedi@pason.com) com os seguintes detalhes da negociação:

- a. A quantidade de Títulos da Pason negociados;
- b. A data da Negociação;
- c. O preço de cada transação do Título (preço dos títulos comprados ou vendidos, preço de exercício das opções, etc.) e a moeda da Transação (se não em dólares canadenses);
- d. Se os Valores Mobiliários da Pason foram adquiridos ou alienados de outra forma que não no mercado aberto, a natureza e os detalhes da transação; e
- e. A quantidade de Títulos da Pason que possui após a negociação.

No prazo de cinco dias corridos de qualquer negociação ou negociação de títulos da Pason, cada Pason Insider deve apresentar um relatório por meio da SEDI. Qualquer negociação ou negociação de acordo com um plano pré-estabelecido deve ser identificada como tal na seção



de comentários gerais do relatório da SEDI. A pedido de qualquer Pason Insider, o departamento jurídico irá arquivar um relatório SEDI em seu nome, desde que ele ou ela tenha fornecido todas as informações necessárias para permitir tal arquivamento.

## 3 Violações desta Política

### 3.1 Relatando Violações

Todas as violações e suspeitas de violação deste Código devem ser relatadas sem demora ao membro responsável da equipe de liderança sênior, Diretor Financeiro, Vice-presidente, Presidente do Comitê Jurídico ou de Auditoria por meio de nossa Linha Direta de Ética.

A Linha direta de Ética da Pason é administrada de forma independente para que os funcionários da Pason relatem problemas de conformidade e possíveis irregularidades de qualquer natureza de forma confidencial. As chamadas serão recebidas 24 horas por dia, 7 dias por semana para tratar, relatar e documentar quaisquer relatórios.

Você pode inserir sua denúncia anônima online em:

**Site da Linha Direta de Ética da Pason – [www.pason.ethicspoint.com](http://www.pason.ethicspoint.com)**

Você também pode ligar para a linha direta usando o número fornecido no site da sua localidade.

Além disso, a Pason incentiva todos a usarem o seu “direito de contestar”, relatando ou discutindo diretamente com a pessoa responsável qualquer condição ou comportamento observado que possa contradizer ou resultar em uma contradição a este Código. Se a resposta apropriada não for tomada rapidamente, incluindo um relatório para o membro responsável da equipe de liderança sênior, Diretor Financeiro, Vice-Presidente, Presidente do Comitê Jurídico ou de Auditoria por meio de nossa Linha Direta de Ética, você pode levar o problema à pessoa da organização apropriada. Reconhecemos que pode haver situações em que não seja prático divulgar um problema à pessoa responsável ou a um gerente. Nessas situações, você é incentivado a relatar preocupações diretamente ao membro responsável da equipe de liderança sênior, Diretor Financeiro, Vice-presidente, Jurídico ou Presidente do Comitê de Auditoria por meio de nossa Linha Direta de Ética.

## 4 Aprovação e Adoção

Esta Política foi aprovada pela última vez pelo Conselho de Administração em 29 de abril de 2021.

**Pason Systems Inc.**

A handwritten signature in blue ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke extending to the right.

---

Natalie Fenez,  
Secretária Corporativa

## Anexo A – Formulário de Reconhecimento

### Formulário de Reconhecimento da Política de Negociação de Títulos da Pason e Relatórios

Eu, \_\_\_\_\_, li a Política de Negociação de Títulos e Relatórios da Pason. Eu entendo e concordo em cumprir e ser regido por todas as suas políticas e procedimentos. Eu entendo que uma violação pode resultar em minha demissão, bem como em multas do governo, prisão e outras sanções criminais.

Assinado: \_\_\_\_\_

Cargo: \_\_\_\_\_

Data: \_\_\_\_\_



## Registro de Revisão de Documento

A tabela a seguir descreve todas as revisões feitas neste documento.

Versão	Data MM.DD.AA	Modificado por	Descrição da Mudança / Motivo da Mudança
2.0	08.06.20	Natalie Fenez	Revisão da Política
2.0	04.29.21	Natalie Fenez	Avaliado pelo Conselho de Administração. Sem alterações.