



Code of Conduct 2024

ABOUT THIS CODE

This Code of Conduct is a statement of Morgan Stanley's commitment to integrity and the highest ethical standards. The Code defines the standards of conduct that we expect from all of our employees and guides us to make the right decisions when performing our jobs. Every employee is responsible for understanding and abiding by the Code. The Code, and our culture, which is grounded in Morgan Stanley's core values, guide all of our actions. Many of the resources linked in this Code are intended for employees and are available only on Firm systems.

A CULTURE FOUNDED ON FIVE CORE VALUES

At Morgan Stanley, we are committed to fostering and maintaining a culture based on our five core values: *Do the Right Thing*, *Put Clients First*, *Lead with Exceptional Ideas*, *Commit to Diversity and Inclusion* and *Give Back*. Living these values means, above all, conducting ourselves and our business activities in accordance with the letter and spirit of applicable laws and regulations and Firm policies, and acting with integrity to deliver first-class business in a first-class way.

Do the Right Thing

- ◆ Act with integrity
- ◆ Think like an owner to create long-term shareholder value
- ◆ Value and reward honesty and character

Put Clients First

- Keep the client's interests first
- Work with colleagues to deliver the best of the Firm to every client
- Listen to what the client is saying and needs

Lead with Exceptional Ideas

- Win by breaking new ground
- Leverage different perspectives to gain new insight
- Drive innovation
- Be vigilant about what we can do better

Commit to Diversity and Inclusion

- Value individual and cultural differences as a defining strength
- Champion an environment where all employees feel a sense of belonging – are heard, seen and respected
- Challenge behavior counter to our culture of inclusion
- Attract, develop and retain talent reflecting the full diversity of society

Give Back

- Serve our communities generously with our expertise, time and money
- Build a better Firm for the future by contributing to our culture
- Develop our talent through mentoring and sponsorship

Do the Right Thing

We use good judgment, make ethical and informed decisions and take personal responsibility for our actions. The proper course of action is not always clear, but asking yourself questions about an action can help you decide how to proceed.

- Does my action comply with the letter and spirit of applicable laws, regulations and our policies?
- Is my action consistent with this Code and our core values?
- Does my action demonstrate a commitment to delivering first-class business in a first-class way?
- Could my action be perceived by others as inappropriate or unethical?
- Could my action damage my or Morgan Stanley's reputation, or embarrass me or Morgan Stanley?
- Who might benefit from or be harmed by my action?
- How would my action appear if it were the subject of media reports or other publicity?

When in doubt, stop and think. Use your best judgment to make the right decision. If you are unsure about the legality or appropriateness of a particular course of action, seek guidance from your supervisor, a business unit risk officer, the Legal and Compliance Division (LCD) or your HR representative.

Put Clients First

We place our clients' interests first and avoid conflicts between their interests and ours. Therefore, as set forth in our [Global Conflicts of Interest Policy](#), you must be sensitive to whether the actions you take could create an actual or potential conflict of interest, or even the appearance of a conflict.

- *Business conflicts* can arise in a number of circumstances, including between Morgan Stanley and our clients or between two or more clients. Examples of potential business conflicts include situations when:
 - we offer products or account types to a client for which the Firm receives greater fees or compensation than for alternative products or account types
 - we perform multiple roles with respect to a client and/or transaction (for example, advisor, underwriter or lender)

- two clients are interested in acquiring the same asset
- we engage in interactions with clients or potential clients of the Firm who may also be vendors or potential vendors of the Firm

Refer to the [Firm Conflict Clearance Procedures](#) for more information about business conflicts.

- *Personal conflicts* can arise from your outside activities or investments, or those of your family. You must avoid any investment, activity or relationship that could, or could appear to, impair your judgment or interfere with your responsibilities to Morgan Stanley and our clients. Examples of potential personal conflicts include:
 - having a personal or family interest in a transaction involving Morgan Stanley
 - competing with Morgan Stanley for the purchase or sale of services
 - taking advantage of outside business opportunities that arise because of your position at Morgan Stanley
 - accepting special benefits offered based on your relationship with Morgan Stanley (such as discount prices, more favorable loan terms or investment opportunities), unless the terms are offered to a broad group of individuals (for example, discounted banking services offered to all Firm employees at the same location)
 - engaging in personal financial arrangements or certain other personal relationships with other Morgan Stanley employees

If you become aware of an actual or potential conflict, you must act in accordance with applicable regulatory requirements and our policies. You also must notify your supervisor, the Conflicts Management Officer (CMO) for your business unit in your region, a member of LCD or the Firm's Global Conflicts Office (GCO)—including if an actual or potential conflict arises from an investment or activity that was previously approved through the [Outside Business Interests \(OBI\) System](#). Consult the [Conflicts of Interest InfoPage](#) for additional information. See the "Employee Activities" section below for more information on outside business activities.

Lead with Exceptional Ideas

We strive to achieve a standard of excellence in all aspects of our business. We seek different perspectives and apply innovative thinking to deliver the highest quality services and products to our clients, strong returns to our shareholders and highly attractive career opportunities to our employees.

Commit to Diversity and Inclusion

Morgan Stanley is committed to providing a work environment that promotes diversity and inclusion, where everyone feels a sense of belonging and is treated with dignity and respect. Our policies promote equal employment opportunity without discrimination or harassment on the basis of race, color, religion, creed, age, sex, sex stereotype, gender or transgender, gender identity or expression, sexual orientation, national origin, citizenship, disability, marital and civil partnership or union status, pregnancy, veteran or military service status, genetic information or any other characteristic protected by law. For more information, refer to the Non-Discrimination and Anti-Harassment/Dignity at Work Policy for your region.

You are encouraged to participate in the programs and activities sponsored by the Firm to promote [diversity and inclusion](#).

Give Back

Giving back to the community has been a core value of Morgan Stanley since our founding. The Morgan Stanley Foundation and Morgan Stanley International Foundation are the centerpieces of the Firm's support of nonprofit organizations, with a key priority of providing children with the healthy start they need for lifelong achievement. To learn how you can participate, click [here](#).

We recognize and support employees who commit their time, financial ~~resources~~ and expertise to charities and offer a host of programs to facilitate their engagement. For information on the Firm's Global Volunteer Month as well as our year-round volunteer activities, visit the [Community Affairs](#) page on the Morgan Stanley Intranet.

Giving back also includes developing our next generation of talent. The Firm fosters an apprenticeship culture in which junior employees leverage the insights and expertise of seasoned leaders on the job.

UPHOLDING MORGAN STANLEY'S CORE VALUES

Protecting Our Franchise

Morgan Stanley's reputation for integrity and excellence is essential to the Firm's success. Franchise Risk arises when a transaction, business practice, client or counterparty could affect the perception of Morgan Stanley by external parties, including its shareholders, clients, regulators and the public. Examples of issues that may give rise to Franchise Risk are listed in the [Global Franchise Risk Policy](#) and include, but are not limited to:

- a client that raises significant client integrity, corruption, financial crimes concerns, or may be linked to other improper activities
- a transaction or client that raises significant environmental, social responsibility, human rights, modern slavery or human trafficking, or health and safety issues
- a transaction that raises heightened political concerns, regulatory sensitivity or may be subject to media scrutiny
- a transaction that is unusually complex or raises sales, lending practice or suitability concerns
- a transaction that may be disproportionately profitable to the Firm
- a transaction that may be intended to achieve a specific tax treatment for a client or the Firm or may lead to misleading financial or regulatory reporting
- a transaction that raises significant conflict of interest concerns
- a transaction that lacks appropriate economic substance or business purpose.

As set forth in our [Global Franchise Risk Policy](#), it is every employee's responsibility to assess the potential impact of proposed actions on the Firm's franchise. If you ever have a concern about reputational risk to the Firm, you must promptly escalate it to management or LCD before engaging in the business, relationship or activity. Matters determined to pose potentially significant Franchise Risk must be raised for review and approval by the appropriate Franchise Committee before execution of the business; Franchise Committee approval may be subject to limitations or conditions. See the [Franchise Risk InfoPage](#) for more information.

Raising Legal, Regulatory and Ethical Concerns and Reporting Misconduct

Speaking Up

We each have an obligation to speak up if, in the course of our employment, we encounter a situation that raises legal, regulatory or ethical concerns. This includes potential fraud or other wrongdoing, whether within the Firm or by an external party. If you have a concern regarding a potential violation of this Code or a Firm policy, it is your responsibility to promptly inform at least one of: your supervisor, a member of LCD, your HR representative, or a designated contact under a specific policy or procedure or the [Integrity Hotline](#).

Morgan Stanley encourages individuals raising concerns to identify themselves so that the information can be reviewed promptly and thoroughly. Reported concerns will be treated as confidentially as possible, including limiting the disclosure of the identity of the person raising the concerns, consistent with applicable law and Morgan Stanley's commitment to conduct a thorough review of any identified issues. In addition, the Firm provides a mechanism for anonymous reporting through the [Integrity Hotline](#), and otherwise as required by law. Refer to the [Global Speaking Up and Reporting Concerns Policy](#) and the [Global Conduct Risk Management Policy](#) for more information.

Reporting Concerns about the Conduct of Firm Management

If your concerns relate to the conduct of the Chief Executive Officer or a member of the Board of Directors of Morgan Stanley, you can report your concerns to the Chief Legal Officer, who will notify the Board of Directors, as appropriate. Concerns involving the Chief Legal Officer should be reported to the Chief Human Resources Officer, who will notify the Chief Audit Officer (who, in turn, will notify the Board of Directors' Independent Lead Director or Chairman of the Audit Committee).

The Integrity Hotline

The Firm's global [Integrity Hotline](#) provides an additional mechanism to report misconduct, by phone or online, if you believe a concern has not been appropriately resolved or if you prefer to report a concern through another channel or anonymously. The Integrity Hotline is available 24 hours a day, 7 days a week. Click [here](#) for a list of local Integrity Hotline telephone numbers or to submit a report through the online portal.

Non-Retaliation Commitment

Our continued success depends on the open communication of concerns by employees without fear of retaliation. The Firm takes allegations of misconduct seriously and prohibits retaliation against or the victimization of anyone raising a concern in good faith.

Supervisor Responsibilities

If you are a supervisor, you must:

- demonstrate the highest ethical standards and sustain a culture of doing the right thing
- help employees understand how the Code, as well as laws, regulations and Firm policies, apply to them and with respect to any contingent worker for whom you are an Assignment Contact, help ensure they adhere to the Standard of Conduct applicable to them
- supervise the activities and conduct of the people you manage for compliance with applicable laws, rules, regulations and Firm policies
- take appropriate action, including escalation, when you have concerns

Failure to properly execute your supervisory obligations may result in discipline up to and including the termination of your employment and civil, criminal and regulatory exposure for you and Morgan Stanley.

Employees who are owners of services provided by third-party suppliers must onboard, manage, and off-board those services in accordance with the [Global Third-Party Risk Management Policy](#), the [Global Third Party Selection and Engagement Policy](#), and the [Global Anti-Corruption Policy](#).

HOW WE CONDUCT OUR BUSINESS

Conduct Guided by Our Culture and Values

We strive to adhere to the highest standards of ethical conduct. Our commitment to ethical conduct means that we abide by the letter and the spirit of applicable laws and regulations. These principles are hallmarks of Morgan Stanley's culture and reflect our pledge to Do the Right Thing and Put Clients First.

Conduct Risk is the risk arising from misconduct by Firm personnel. It includes conduct related to business activities, as well as other conduct that could harm the Firm. Firm personnel involved in Conduct Risk incidents may be subject to a range of disciplinary actions.

Each of us is responsible for addressing Conduct Risk by:

- complying with relevant local conduct standards, including acting with integrity, due skill, care and diligence at all times and observing proper standards of market conduct
- refraining from any act, on or off Firm premises, that threatens the reputation of the Firm or any of its clients
- being alert to any potential adverse consequences that our actions or the actions of others might have for our clients, the markets or Morgan Stanley
- identifying and escalating potential Conduct Risk incidents

The [Global Conduct Risk Management Policy](#) includes examples of Conduct Risk incidents and sets forth the Firm's global minimum standard for identifying, managing and reporting Conduct Risk. If you identify any concerns, whether they affect your business unit or others, you must raise them through the escalation channels described herein and in the [Global Conduct Risk Management Policy](#).

Free, Fair and Competitive Markets

Morgan Stanley is committed to promoting free, fair and competitive markets. We will not tolerate any attempt by an employee or representative of Morgan Stanley to manipulate the markets or the prices of securities or to impede fair competition.

Laws or regulations in almost all jurisdictions prohibit market abuse, including manipulative trading activities. These laws prohibit:

- trading, or encouraging others to trade, in securities or related financial instruments while in possession of confidential information relating to those instruments (insider trading) (see Protecting Confidential Information for further information)

- attempting to interfere with the fair and free operation of a market, for example, by intentionally disseminating false or misleading information about a product, colluding with others to distort the price or liquidity of a product or manipulating a financial benchmark (see the [Global ISG Market Manipulation Policy](#) for further information)
- using information about a pending transaction to take a favorable position for clients, Morgan Stanley or yourself

Antitrust and competition laws serve to prevent anticompetitive business practices, such as price fixing or impairing the ability of others to compete in the market. Never agree with a competitor to fix prices or otherwise distort the market, and never deal with anyone if the purpose is to impede another party from competing in the market. Consult the [Global Antitrust Policy](#) for further information.

Consumer Engagement and Protection

One integral component of our pledge to Put Clients First is the manner in which Morgan Stanley engages with and protects our individual clients (Consumers). The Firm has established four core Consumer Engagement Principles that embody our commitment to develop products and services that meet the needs of Consumers, to inform and protect Consumers (including their assets and information), and to treat Consumers in a fair and equitable manner.

Employees must uphold the Consumer Engagement Principles and comply with the relevant consumer protection laws of the U.S. and other jurisdictions, such as:

- fair lending laws prohibiting discrimination
- prohibitions on unfair, deceptive or abusive acts or practices
- safeguarding the privacy and confidentiality of client data, including Personally Identifiable Information

Consult the [Global Consumer Engagement Policy](#) for additional information.

New Product Approval

The Firm manages risk associated with the introduction of new, or the significant modification of, products, services and businesses (New Products), as defined in the Firm's [Global New Product Approval \(NPA\) Policy](#), through a Firmwide NPA process. Employees must be familiar with the [Global NPA Policy](#) and understand when a New Product must be submitted for review in accordance with that policy.

Financial Crime Prevention

Anti-Money Laundering

Morgan Stanley designs its operations to ensure that our employees, facilities, products and services will be used only for legitimate purposes. Even unintentional non-compliance with applicable anti-money laundering (AML) and terrorist finance laws, rules and regulations could result in civil and criminal penalties against you and Morgan Stanley. Therefore, you must:

- know and comply with the AML requirements in the [Global Anti-Money Laundering Policy and Compliance Program](#) and all related policies and procedures
- not engage in conduct that is designed to, or does evade or avoid, the Firm's financial crime compliance controls
- know your clients and obtain all client identification information required by laws, regulations and our policies, including Morgan Stanley's [Global Know Your Customer Standards](#) and the related standards specific to your country
- be alert to and promptly report any red flags related to current or prospective clients, such as adverse information in the public domain, that you identify during onboarding or throughout the client relationship to the applicable team listed on the [Global Financial Crimes Information Lines](#) which could be relevant to the management of risks related to financial crimes
- be alert to and promptly report any unusual or potentially suspicious activity (including activity that has already occurred or was attempted) that could involve money laundering or terrorist financing, could be designed to evade reporting requirements, has no apparent business or lawful purpose or is not the type of transaction in which a client normally would be expected to engage, including activity involving a client's source of funds. To report potentially

suspicious activity, inform the applicable team listed on the [Global Financial Crimes Information Lines](#) page or contact the [Integrity Hotline](#).

Consult the [AML InfoPage](#) for additional information.

Economic and Trade Sanctions

Economic sanctions, laws, regulations and programs administered by the United States (including by the U.S. Department of the Treasury's Office of Foreign Assets Control (OFAC)), as well as similar sanctions programs imposed by other governments, such as His Majesty's Treasury of the United Kingdom and supra-governmental organizations, such as the United Nations Security Council and the Council of the European Union, prohibit you from engaging in or facilitating, directly or indirectly:

- any unauthorized transactions or dealings with any "blocked," "frozen," or otherwise sanctioned government, entity, security or individual
- any unauthorized financial transactions involving, or provision of financial services to, any embargoed country, territory or region
- any transaction or activity that is designed to, or does, evade or avoid applicable sanctions or the Firm's sanctions compliance controls

For additional detail, refer to the [Global Economic Sanctions Policy](#) and the [Economic Sanctions InfoPage](#).

Antiboycott Laws

Morgan Stanley is committed to complying with U.S. Antiboycott laws that prohibit U.S. entities from participating in or otherwise furthering economic boycotts or embargoes imposed by certain other nations that are not condoned by the U.S. government. If you are requested or instructed to participate in or support such a boycott, or to supply information about the Firm's compliance with one, you must promptly contact LCD. See the [Global Antiboycott Policy](#) and the [Antiboycott InfoPage](#) for further information.

Anti-Corruption

Morgan Stanley prohibits all forms of bribery and corruption. You must not:

- offer, promise, give or authorize others to offer, promise or give anything of value, either directly or indirectly, to any party in order to gain an unfair or improper business advantage
- receive, or agree to receive, anything of value that may improperly influence your duties as a Morgan Stanley employee

There are heightened risks when interacting with a Government Official, such as an officer, employee or representative of a Government Entity. Government Entities include:

- governments, governmental agencies and instrumentalities and public international organizations
- companies or organizations that are partially or wholly owned or controlled by governments or governmental agencies (even if the company is publicly listed)
- political parties and political candidates
- monarchies and royal families

For additional guidance, refer to the Firm's [Government Entity Repository](#) or contact a member of the Anti-Corruption Group.

Certain activities also present heightened corruption risks, including engaging outside Business Partners (as defined in the [Global Anti-Corruption Policy](#)), hiring candidates who are referred by or related to clients or Government Officials, providing gifts, entertainment or charitable contributions involving Government Officials, and engaging in transactions and investments involving clients or counterparties who are Government Officials or Government Entities, who are active in high corruption risk jurisdictions or industries, or who are subject to credible allegations of corruption or other serious misconduct. Review and follow our policies and procedures on engaging third parties who will act on behalf of Morgan Stanley, referring candidates for employment, pre-clearance for gifts, entertainment or charitable contributions involving Government Officials, and conducting risk-based due diligence for transactions and investments.

Familiarize yourself with the [Global Anti-Corruption Policy](#), policy supplements applicable to your country and additional requirements applicable to your region and

business unit. Consult the [Anti-Corruption InfoPage](#) for additional information.

Anti-Tax Evasion

Morgan Stanley is subject to certain laws that prohibit facilitating the criminal evasion of tax obligations. Violating these laws may lead to a range of potential penalties, including prosecution and significant fines. The Firm may also be liable if external parties, providing services for or on its behalf, facilitate tax evasion. Therefore,

- never engage in any activity that you know or suspect will facilitate tax evasion by any party
- familiarize yourself with the [Global Anti-Tax Evasion Policy](#)
- be alert to, and promptly report, any concerns to LCD

Engaging external Tax Associated Persons—an individual or entity acting on the Firm’s behalf and who is in a position to facilitate another party’s tax evasion—may present heightened risks. Follow our policies and procedures for [Tax Associated Person pre-clearance](#), due diligence and supervision.

Consult the [Anti-Tax Evasion InfoPage](#) for additional information.

Political Contributions and Activities

U.S. federal, state and municipal pay-to-play laws restrict personal political contributions by employees of financial services companies. Before contributing to, or soliciting on behalf of, a U.S. federal, state or local political candidate, official, political party, political action committee or ballot measure committee, you must obtain approval through the [Political Contribution Tracking System](#). In certain jurisdictions, contributions by your spouse or other family members also require preclearance.

Morgan Stanley does not make corporate contributions in the U.S. at the federal, state or local level even when permitted to do so by applicable law. Using Firm resources for any political event or political contribution is highly restricted and requires prior approval from LCD and the Government Relations Department.

You are responsible for confirming that your personal political activity is lawful. Never make a political contribution with the intent to influence the award or retention of

any Morgan Stanley business. Additional information is available through the [Political Contributions InfoPage](#) and the [Policy on U.S. Political Contributions and Activities](#).

Additional Legal and Regulatory Responsibilities

Retention and Supervision of Business-Related Communications

The Firm is subject to regulatory obligations that require the retention and supervision of business-related communications. Only Firm-Approved Messaging Systems may be used for written electronic business communications (see [Firm Approved Messaging Systems \(FAMS\) List](#) for more information). This includes all communications relating to your activities as an employee of Morgan Stanley, including logistical ones. You may not use personal email, personal SMS/text messages, personal accounts on social networking applications or any other non-approved systems or applications for business communications. You may not create, disseminate or store any Firm information outside of Firm-approved applications.

If the Firm has reason to believe that you have not complied with these requirements, the Firm may request access to inspect and conduct a reasonable search of your device and installed applications for Firm Information, subject to applicable law. Your failure to cooperate in the investigation may result in discipline, up to and including the termination of your employment with the Firm. For more information, see the [Global Internet and Electronic Communication Usage and Supervision Policy](#) , [Use of Electronic Communications in the Workplace Compliance Notice](#) , [Global Monitoring Notice](#) and the [Global Information Security Program Policy](#).

Voice Recording Requirements

Morgan Stanley records voice communications when required by law or when there is a demonstrable business need. If your calls are required to be recorded due to a regulatory obligation, you must join any such call, including a video conference, from your recorded line. For more information, see the [Global Voice Recording Policy](#) .

Maintaining Accurate Books and Records

We are required to maintain accurate and complete books and records of our business activities, consistent with legal requirements and business needs, and to ensure that financial information included in our books and records is correct and complete in all material respects. You must be accurate, complete and truthful in

your creation and maintenance of Morgan Stanley's books and records, and you must comply with all applicable policies and procedures.

Morgan Stanley has established policies and procedures to comply with applicable record retention requirements and to promptly retrieve documents in response to legal and regulatory obligations. You should be familiar with, and follow, any record-keeping policies that apply to your business unit. For more information, refer to the [Global Information Management Policy](#) and the [Information Management InfoPage](#).

Licensing and Related Training

Many jurisdictions require individuals who perform certain activities in the financial services industry to be licensed, to make individual disclosures and to satisfy training and other requirements. You are responsible for making sure that you and any employees you supervise are properly registered, licensed and qualified.

Before you offer products to, visit or otherwise solicit business from a client outside of your home jurisdiction, make sure that both you and Morgan Stanley have the necessary licenses or registrations to conduct business in the client's location and that you understand the laws, regulations and policies applicable to your activities there, including the legal entity with respect to which you are transacting business. Additional information on licensing and training requirements can be found on the [Local and Cross-Border Registration and Licensing InfoPage](#).

Permissible Investments and Activities

U.S. federal banking law imposes limitations and reporting obligations regarding certain Firm investments and activities. In particular, you must contact a member of LCD before making certain investments or trades on behalf of the Firm, such as acquiring significant positions in the securities of U.S. banks, non-U.S. banks or non-bank financial companies, making strategic investments or acquisitions, making investments through Morgan Stanley's private investment funds or engaging in certain commodities- or real estate-related activities. Consult the [Global Permissible Investments and Activities Policy](#) to learn how the Firm complies with these obligations.

Cooperation with Investigations, Inquiries and Examinations

During litigation, internal investigations, or government, regulatory or administrative inquiries, reviews or examinations involving Morgan Stanley, the Firm may ask you to provide information (including documents, statements or testimony) or to meet with members of LCD, our outside counsel, auditors or other parties. You must be open and cooperative and provide truthful, accurate and complete information in connection with any such request. Your failure to cooperate in these circumstances may result in discipline up to and including the termination of your employment and the cancellation of previously awarded deferred compensation, if applicable.

Communications with Legal, Regulatory and Government Authorities

Rules for Communicating on Behalf of the Firm: Morgan Stanley maintains open, cooperative and constructive relationships with our regulators, including communicating to them significant corporate or other Firm developments and actions, as appropriate. The Firm's communications with regulators must be coordinated, accurate, complete and timely. Therefore, you should not contact legal, regulatory or government authorities on Morgan Stanley's behalf, provide comments on Morgan Stanley's behalf or respond to authorities on a matter requiring a response from Morgan Stanley without coordinating with LCD, the Global Regulatory Relations Group or the Government Relations Department, as appropriate. In particular:

- forward to LCD any subpoenas, enforcement-related or other inquiries from regulators and government authorities, litigation matters, other legal documents and inquiries from outside counsel
- notify the Global Regulatory Relations Group of any substantive interactions or communications with the Firm's regulators regarding their supervisory activities, including notices of reviews, inquiries, examinations and continuous assessment requests; see also Confidential Supervisory Information, below
- obtain approval from the Government Relations Department before contacting any government or legislative official on Morgan Stanley's behalf on any matter related to our business or the laws or regulations that impact the Firm

Potential Litigation and Legal Holds: You must promptly notify LCD if you become aware of any potential litigation or regulatory proceeding involving you in your professional capacity or Morgan Stanley. We are required to preserve information,

documents and other materials, whether in physical or electronic form, in connection with litigation, investigations and regulatory and administrative proceedings. You must comply with any notices from LCD directing you to preserve information, documents or materials, including those that may reside on any personal phone, tablet, computer, or other device—such as email, text/SMS, and messaging applications. This preservation obligation extends to applications you have used that have not been approved by the Firm for business use, including communications on devices outside of Morgan Stanley platforms, in violation of Firm policy.

Communications Protected by Law: While the Code sets forth requirements for communicating with legal, regulatory or government authorities on Morgan Stanley's behalf, nothing in this Code restricts you from:

- initiating communications directly with, cooperating with, providing information to or otherwise assisting in an investigation by any governmental or regulatory body or official or self-regulatory organization (SRO) regarding a possible violation of any applicable law, rule or regulation
- responding to any inquiry from any such governmental or regulatory body or official or SRO that is directed to you personally, does not seek a response on behalf of Morgan Stanley and is unrelated to any Morgan Stanley business
- testifying, participating or otherwise assisting in any regulatory or governmental action or proceeding relating to a possible violation of a law, rule or regulation
- making any other disclosures that are protected by any applicable law or regulation

You do not have to notify Morgan Stanley of or obtain Morgan Stanley's prior authorization to engage in any such communications described above.

Gifts, Entertainment and Expenses

Gifts and entertainment can foster goodwill in business relationships, but they must be permissible under applicable laws, rules, regulations and Firm policy, and they should not create an inappropriate obligation, expectation or inducement or be so frequent or lavish as to appear improper. Gifts between employees must not compromise, or appear to compromise, the propriety of relationships or create an

actual or potential conflict of interest. For additional rules governing giving gifts, entertaining or providing other things of value to Government Officials, see the Anti-Corruption and Political Contributions and Activities sections above.

Business entertainment should provide an opportunity for substantial interaction and enhance our overall relationship with clients. Therefore, when hosting business entertainment, you must be present with the client, or when receiving entertainment from a client, the host must be present, or else it is considered a gift subject to the gift value limitations.

Gifts and entertainment may be subject to pre-clearance requirements. You can find applicable policies and monetary limits through the [Gifts and Entertainment InfoPage](#).

Charitable contributions cannot be given in exchange for any benefit to the Firm or a client. Any charitable contribution by Morgan Stanley on behalf of or at the request of a client must be pre-cleared in accordance with the [Global Gifts, Entertainment and Charitable Giving Policy](#) and must comply with any applicable policies for your business unit or region.

You are responsible for reviewing your expenses to ensure that they comply with Firm policies, are accurately reported, make appropriate business sense and are properly approved and processed. You cannot approve your own expenses. Any false or fraudulent expense submission is grounds for disciplinary action including termination of employment.

Environmental and Social Risk Management and Sustainability

Morgan Stanley's due diligence and risk management processes are designed to identify, assess and address potentially significant environmental and social issues that may impact the Firm, our clients and other stakeholders.

The Environmental and Social Policy Statement (ESPS) applies globally and guides the Firm's business units across a variety of transactions and investments. The ESPS includes tailored approaches to certain sectors and cross-sector environmental and social issues such as biodiversity, human rights and climate change.

The ESPS and related policies and procedures establish a robust framework for assessing environmental and social risks. If you identify environmental or social concerns related to a transaction, client or other engagement, you must promptly escalate it to your management or the Environmental and Social Risk Management Group.

Morgan Stanley's sustainability strategy focuses on integrating environmental, social and governance (ESG) considerations into our core businesses and support functions, and we seek to make our global operations more sustainable. Employees are encouraged to participate in the Employee Sustainability Forum, which organizes educational events and volunteer activities that provide opportunities to accelerate impact.

For more information on our approach to ESG, see the [2022 ESG Report](#) and the [Sustainability Page](#) on the Morgan Stanley website.

PROTECTING CONFIDENTIAL INFORMATION

Confidential information is information that you create, develop, receive, use, learn or have access to by virtue of your employment at Morgan Stanley, that is not generally known to the public, may be price sensitive, and that is sufficiently sensitive that loss or unauthorized disclosure or access could result in legal, business, regulatory or reputational harm to Morgan Stanley or our clients.

Examples of confidential information include the identity of our clients, Firm and client trading activities and securities holdings, acquisition, divestiture and tender offer plans, supervisory activities of the Firm's regulators and Personally Identifiable Information relating to clients and employees.

You must protect all confidential information, regardless of its form or format, and you must use due care in the handling of such information and follow all applicable Firm policies with respect to its treatment. The mishandling of such information can lead to significant reputational, regulatory, civil, and criminal liability for you and the Firm. In particular, you must only access confidential information that you need and are authorized to see. You must not share confidential information with internal or external parties, except as permitted by law and Firm policy and where there is a

legitimate business reason to do so. You must take reasonable measures to prevent unauthorized persons from obtaining confidential information you possess. Disclosing confidential information to a third party, trading, encouraging others to trade or recommending securities or related financial instruments while in the possession of confidential information related to those securities or instruments may breach insider trading and other applicable criminal and civil law, regulation or Firm policy.

Material Non-Public Information (MNPI) is a subset of confidential information and includes all relevant non-public information that a reasonable investor would likely consider important in making an investment decision. If you become aware of confidential information that may constitute MNPI, you or a designated member of your team must notify the Control Group. You also must update the Control Group of any significant developments related to the situation or transaction so that the Control Group may determine what restrictions are required and when an issuer can be removed from the relevant Restricted List or the Watch List. Examples of significant developments include Morgan Stanley's engagement, the specific structure of the transaction and the transaction's expected announcement date. If in doubt about whether you are in possession of MNPI or your responsibilities in handling MNPI, please contact the Control Group or a member of LCD.

Obligations relating to protecting confidential information extend to third party suppliers with which you contract where, as part of a service delivered to Morgan Stanley, confidential information is transmitted, stored, hosted, processed or otherwise accessed outside the Firm's environment. Never forward confidential information to your personal email account or otherwise use non-Firm-approved messaging systems, including but not limited to personal email, personal SMS/text messages and personal accounts on social networking applications and websites, for business communications.

Your obligation to protect confidential information continues even after your employment at Morgan Stanley ends.

In addition, you must not bring to Morgan Stanley any confidential information relating to your prior employment or employer unless otherwise agreed to by Morgan Stanley and your prior employer. You also must disclose to Morgan Stanley and abide by any post-employment restrictions resulting from your prior employment that could affect your work here. For more information, refer to the [Global Confidential and](#)

[Material Non-Public Information Policy](#) and the [Global Information Security Handling Controls Procedures](#).

Confidential Supervisory Information

As a regulated entity, Morgan Stanley receives information from regulators that is confidential and the exclusive property of the issuing agency, referred to as Confidential Supervisory Information (CSI). Examples of CSI include the results of regulatory examinations and monitoring (e.g., exam reports, regulatory findings, ratings and other regulatory communications).

Unauthorized disclosure of CSI may subject you and the Firm to a range of disciplinary and regulatory sanctions, including criminal penalties in some jurisdictions. CSI is strictly confidential and should only be shared within the Firm when necessary and appropriate for business purposes. Do not share CSI with non-employees, including consultants, vendors and other regulators unless specifically authorized by the relevant Regulator and/or in accordance with the processes set forth by such Regulator. Because of varying regulatory restrictions globally on disclosing CSI, all questions about what constitutes CSI or potential disclosures of CSI must be referred to the [Global Regulatory Relations Group](#) before any disclosure is made.

Privacy, Data Protection and Ethical Use of Data

Morgan Stanley promotes fair, transparent and lawful practices related to the processing of Personally Identifiable Information (PII). The Firm is committed to protecting PII and upholding high ethical standards. PII is any data that relates to or directly or indirectly identifies individuals, such as prospective, former or active clients, employees or external parties. For examples of PII, see the [PII Definition and Examples List](#). All PII must be processed in compliance with the [Global Data Protection and Privacy Policy](#), division- or country-specific Data Protection and Privacy policies or guidelines, and, when utilizing a data model, the [Global Model Risk Management Policy](#).

Reporting Information Security Incidents

An information security incident is any event that may result in confidential information being lost, stolen or acquired by an unauthorized party. Examples include having access to information outside your job responsibilities, losing your portable device, misdirecting electronic or paper communications, and data loss by one of our contracted third party suppliers with access to Firm confidential information. You must immediately report information security incidents, suspected or confirmed, including applicable incidents by our contracted Third Parties to the Incident Response Team, by using [iRespond](#). For more information, refer to the [Global Information Security Program Policy](#).

Information Barriers

Information Barriers are policies and procedures designed to prevent the misuse of MNPI and to avoid conflicts of interest. Information Barriers establish restrictions on the flow of information between Private Side employees (those who routinely receive MNPI in the course of their job responsibilities) and Public Side employees (those who routinely work in the public securities markets). Restricted Lists of issuers are used to monitor the Firm's Information Barriers and help ensure that certain regulatory requirements are met.

- An issuer may be added to a Restricted List for many reasons, including, for example, if Morgan Stanley is a financial advisor on an announced proposed merger or an underwriter of a follow-on offering.
- If an issuer is on a Restricted List, employee trading, principal trading and solicitation of client transactions in securities of that issuer are generally limited or prohibited. In addition, research or other communications related to the issuer's securities generally may not be distributed, republished or communicated to clients.
- The Firm Restricted List contains restrictions applicable to Firm employees (other than Wealth Management employees who are subject to the Wealth Management Restricted List). There are separate Restricted Lists for certain businesses, such as the Equity Sales and Trading Restricted List. Restricted Lists are accessible to Firm personnel [here](#) but may not be distributed outside the Firm.

Private Side employees may only communicate MNPI to Public Side employees in accordance with the Firm's [Wall Crossing procedures](#). In all events, MNPI should only be communicated on a need-to-know basis. If you have questions about Information Barriers or your status as a Private Side, Public Side or Above-the-Wall employee, consult the Control Group's [Information Barrier Page](#) or a member of LCD.

EMPLOYEE ACTIVITIES

Outside Business Activities and Private Investments

You must avoid any activities, situations or relationships that might interfere with, or appear to interfere with, your duties to Morgan Stanley and our clients or that may restrict Morgan Stanley's activities. You also must obtain approval before engaging in any Outside Business Interests (OBIs), which include private investments and outside business activities (even if uncompensated), through the [OBI System](#).

Examples of private investments include:

- investments in hedge funds, limited partnerships or privately held corporations

Examples of outside business activities include:

- directorships (including for not-for-profit entities) and partnerships
- receiving compensation from another person or entity for business activities
- being employed by, or acting as a consultant for, another person or entity
- receiving any form of compensation for an external work product, such as a book, article or speech
- acting as a Power of Attorney and receiving compensation for such role
- holding an elected or appointed political or governmental position

You must update the disclosure submitted through the [OBI System](#) if there are material changes to your OBI (e.g., a private investment has been liquidated, the scope of an outside business activity has materially changed). For more information

on private investments, refer to the [Employee Trading and Investing InfoPage](#). For more information on outside business activities, refer to the [Outside Activities InfoPage](#). Additional detail can also be found in the [Global Employee Trading, Investing and Outside Business Activities Policy](#), the [WM Outside Business Activities Policy](#) and the [WM Private Investments Policy](#).

Employee Trading and Investing

Restrictions on Personal Trading and Investing

Your personal trading and investing must not result in legal, business or ethical conflicts with Morgan Stanley or our clients, or otherwise appear improper. In particular, you must not:

- use non-public information regarding a pending transaction to take a favorable position for your own or someone else's account
- engage in personal trades that mirror those that a client or business unit has executed or is about to execute

You, your spouse/domestic partner and financial dependents must follow the [Global Employee Trading, Investing and Outside Business Activities Policy](#) and any applicable [employee trading policies](#) for your business unit or region. (Applicable Wealth Management employees must follow the [WM Employee Trading Policy](#) and the [WM Private Investments Policy](#).) These policies address, among other things, preclearance requirements and restrictions on trading certain types of securities or other financial instruments, engaging in certain types of strategies and maintaining certain types of accounts.

Additional restrictions apply to transactions in Morgan Stanley securities:

- you may only trade during [designated window periods](#), and, if you are an Access Person, only with your designated manager's approval received through the TPC system. This limitation does not apply to equity and credit-linked notes, but it does apply to transactions in the Morgan Stanley Stock Fund in your 401(k) account
- you may not, under any circumstances, sell short Morgan Stanley securities

- unless you are an Operating Committee member or the Firm's Principal Accounting Officer, you may write covered calls and buy protective puts during a window period but only to hedge an existing position in saleable (that is, unrestricted) Morgan Stanley securities

Personal Securities Accounts

Generally, you must maintain all personal securities accounts at Morgan Stanley (consistent with local law) and in the region in which you are located. You also must obtain approval through the OBI System before opening any outside securities accounts. An account is treated as a personal securities account if:

- the account belongs to you, your spouse/domestic partner, dependents or other persons for whom you or your spouse/domestic partner provide substantial support;
- it has brokerage capability whether or not such capability is utilized; and
- you have a financial interest in it or the power, directly or indirectly, to control or influence investment decisions.

For more information, visit the [Employee Trading and Investing InfoPage](#).

Personal Lending and Borrowing

Your personal lending and borrowing activities must not result in legal, ethical or business conflicts; violate applicable law, regulation, or Firm Policy; or otherwise appear improper. You may accept services only if the same terms are offered to a broad group of individuals and not because of your position at Morgan Stanley. For example, discounted banking services that are offered to all Morgan Stanley employees at the same geographic location are acceptable. You must not accept such benefits if the offer appears to be an attempt to obtain favorable treatment in dealings with Morgan Stanley. In addition, you must not engage in impermissible personal borrowing and lending arrangements with Morgan Stanley employees and clients.

Required Professional and Personal Disclosures

You must promptly notify your direct supervisor and a member of LCD if you are involved in, or become aware of, certain criminal, civil, regulatory or financial events related to you or the Firm. Such events include, for example, if you:

- are arrested, charged, indicted or otherwise become the subject of a criminal matter (other than minor traffic violations); you must report such matters whether or not you enter a plea, settle the matter or are convicted
- become the subject of any inquiry, investigation or proceeding of a regulatory, self-regulatory or professional organization, including being subject to a finding, fine, penalty, administrative action or conviction by any of these organizations
- become involved in any civil litigation or arbitration regarding either Morgan Stanley or you in your professional capacity either at Morgan Stanley or elsewhere
- are being investigated for alleged misconduct or malpractice (including criminal wrongdoing or fraud) in connection with any business activity
- become the subject of any judgment, lien, debt order or bankruptcy proceeding, or enter into a compromise with creditors regarding the payment of any debt (including, but not limited to, a short sale of real estate)
- receive a subpoena, inquiry or request (formal or informal) from a governmental, regulatory, SRO or administrative agency in a matter that may involve Morgan Stanley, or if you become a claimant, plaintiff or are involved as a witness in such matter
- plan to file a lawsuit or make any voluntary regulatory filing in connection with a Morgan Stanley-related matter or business (excluding matters related to your employment relationship with Morgan Stanley)
- receive a complaint from a customer or another external party in relation to the Firm's activities, whether made orally or in writing

Depending on your role and location, additional disclosure requirements may apply. If you are unsure whether to disclose an event, contact LCD or HR. Contact your

supervisor and a member of LCD before taking any action concerning any of the events described above.

PROTECTING OUR INTERESTS

Business Communications and Firm Systems

Business communications should convey information clearly, accurately and professionally. Careless communications that fail to meet these standards could have serious repercussions.

You may use Morgan Stanley's systems only for Firm business and limited and appropriate personal use. Firm systems are broadly defined as any technology owned by or made accessible by the Firm, including communications systems.

All information stored in or transmitted through the use of Firm systems is the property of Morgan Stanley. By using or accessing Firm systems, you consent to the Firm monitoring, accessing, reviewing, disclosing, intercepting and recording your use of and access to Firm systems and any data moving through and/or residing on Firm systems. You may not take any steps to interfere with the Firm's ability to monitor, access, review, disclose, intercept or record such information. You should not use the Firm's systems for personal use if you do not wish your personal use and communication to be monitored.

Cybersecurity

We all share responsibility for guarding the Firm against cyber threats—actions, circumstances or events with the potential to maliciously exploit technology-based vulnerabilities that may result in damage to or impair the confidentiality, integrity or availability of Firm information, systems and/or networks. The Firm maintains a framework of safeguards to prevent, detect and respond to cyber threats and cyber incidents as described in the [Global Cybersecurity Program Policy](#). The nature of these threats is continually evolving, but key examples of steps you can take to protect our clients, the Firm and yourself are:

- be alert to [phishing scams](#) and promptly report suspicious emails you might receive. Do not click links or open attachments in emails or messages from unknown senders
- do not share your password(s) and do not use the same password for Firm systems that you use for personal accounts
- guard the physical security of laptops and mobile devices
- immediately notify [iRespond](#) of any potential cybersecurity incident, including suspected malicious, unauthorized or otherwise unexpected activity related to systems and information

Intellectual Property

Morgan Stanley generally owns all rights to any intellectual property you create, update or maintain during the term of your employment, and you are required to comply with our [Responsibilities with Respect to Intellectual Property](#) guidelines. By acknowledging this Code, you also acknowledge the [Proprietary Rights Supplement](#), the terms of which are contractually enforceable between you and Morgan Stanley.

Protecting Firm Assets

Misappropriation, misrepresentation, including fraudulent financial reporting, or unauthorized disclosure of Firm assets is a breach of your duty and may constitute fraud against the Firm, even when such acts are committed without personal gain.

Communications with the Public

If you are involved in preparing materials for dissemination to the public or to our regulators, you must ensure that the information is accurate and complete. If you become aware of an inaccurate or misleading statement in a public communication, promptly raise the issue through the channels listed above in Speaking Up.

Consistent with our legal and regulatory obligations, we actively manage our public communications to ensure the public is provided accurate and complete information. Unless otherwise authorized, you must receive approval from Corporate Communications before responding to media inquiries or contacting the media,

including through social media. Additional requirements apply to research analysts, applicable employees in Wealth Management and certain other employees. Refer to the [Global Media Policy](#) as well as any applicable business unit policies for further information.

Authority to Act on Behalf of Morgan Stanley

You may not commit Morgan Stanley or any of its subsidiaries or affiliates to any obligations unless you are authorized to do so. Before signing any document on behalf of the Firm, refer to “Considerations When Signing Documentation on Behalf of Morgan Stanley and Its Subsidiaries” in the [Corporate Secretary Manual for Firm Consolidated Subsidiaries](#) and confirm that you have the necessary authority. Contact the [Corporate Secretarial Group](#) in LCD for assistance regarding signing authority for specific Morgan Stanley subsidiaries.

You may not open or maintain a bank account on behalf of Morgan Stanley or any of its subsidiaries unless the Global Bank Services Group has authorized you to do so.

Terms of the Code

This Code forms part of the terms and conditions of your employment and governs your activities at Morgan Stanley. It also covers certain obligations that continue if you leave Morgan Stanley. You are responsible for following this Code and all policies and procedures that apply to you. When you are hired and at least annually thereafter, you must acknowledge that you have read, understand, are in compliance with and agree to abide by this Code. This Code and its provisions apply to you even if you fail to provide your acknowledgment. This Code is not a contract guaranteeing your employment or entitling you to any special privileges, rights or benefits.

Many of the values and principles set forth in this Code are described further in our policies and procedures. In addition, requirements that apply to specific regions and countries are detailed in Country Supplements to the Code. Policies and procedures can generally be found on the [Firmwide PolicyPortal](#) and the [HR Policies Portal](#). The Country Supplements and applicable Codes of Ethics are located on the [Code of Conduct InfoPage](#).

Consequences of Violating this Code

If you violate this Code, or any other Morgan Stanley policy or procedure, you may be subject to discipline including the cancellation of previously awarded deferred compensation and/or the termination of your employment. You can also be held responsible for the action (or inaction) of others if you knew, or should have known, about their misconduct. Your activities may also be reported to regulators and other governmental authorities, which could result in regulatory or criminal investigations. This could result in your being held personally responsible and subject to fines, disqualification from employment in the financial services industry and/or imprisonment.

RESOURCES

[Firmwide PolicyPortal](#) - access to LCD and Firmwide policies and procedures

[LCD Portal](#)—access to InfoPages with information and points of contact on core topics:

- ◆ [Conflicts of Interest InfoPage](#)
- ◆ [Employee Trading and Investing InfoPage](#)
- ◆ [Environmental and Social Risk InfoPage](#)
- ◆ [Financial Holding Company InfoPage](#)
- ◆ [Franchise Risk InfoPage](#)
- ◆ [Gifts and Entertainment InfoPage](#)
- ◆ [Global Financial Crimes InfoPage](#)
 - ◆ [Anti-Corruption InfoPage](#)
 - ◆ [Anti-Money Laundering InfoPage](#)
 - ◆ [Anti-Tax Evasion InfoPage](#)
 - ◆ [Antiboycott InfoPage](#)

- [Economic Sanctions– InfoPage](#)
- [Political Contributions InfoPage](#)
- [Global Regulatory Relations InfoPage](#)
- [Information Barrier Page](#)
- [Information Management InfoPage](#)
- [Integrity Hotline–Reporting Misconduct InfoPage](#)
- [Outside Activities InfoPage](#)
- [Registration and Licensing InfoPage](#)
- [Subsidiaries and Corporate Secretary InfoPage](#)

Country Supplements to the Code—available on the [Code of Conduct InfoPage](#)

[Technology and Information Risk Portal](#)—access to policies and ~~resources~~ resources for protecting our information and systems

[HR Policies Portal](#)—access to HR policies

[Institute for Sustainable Investing Portal](#)—information on Morgan Stanley’s commitment to advancing environmental sustainability and social responsibility

Standar Etika 2024

Tentang Standar Etika Ini

Standar Etika ini merupakan pernyataan komitmen Morgan Stanley terhadap integritas dan standar etika tertinggi. Standar ini mencakup etika mendasar yang diharapkan dari seluruh karyawan, yang memandu kita dalam membuat keputusan yang tepat sewaktu melaksanakan pekerjaan. Setiap karyawan wajib memahami dan mematuhi Standar ini. Standar ini (dan budaya kita yang berlandaskan nilai inti Morgan Stanley) menjadi pedoman dalam melaksanakan seluruh kegiatan kita. Sebagian besar sumber daya yang disebutkan dalam Standar ini ditujukan untuk karyawan dan hanya tersedia di dalam sistem Perusahaan.

Budaya yang Berlandaskan Lima Nilai Inti

Morgan Stanley berkomitmen mendukung dan memelihara budaya yang berlandaskan lima nilai inti: *Melakukan Hal yang Benar*, *Mengutamakan Nasabah*, *Memimpin dengan Ide Cemerlang*, *Berkomitmen terhadap Keberagaman dan Inklusivitas*, dan *Mengembalikan Manfaat Usaha kepada Masyarakat*. Pada hakikatnya, mewujudkan nilai inti ini berarti bertindak dan melaksanakan bisnis kita sesuai kandungan dan semangat peraturan perundang-undangan, kebijakan Perusahaan, dan bertindak dengan penuh integritas dalam melaksanakan pekerjaan terbaik dengan cara yang terbaik.

Melakukan Hal yang Benar	Mengutamakan Nasabah	Memimpin dengan Ide Cemerlang	Berkomitmen terhadap Keberagaman dan Inklusivitas	Mengembalikan Manfaat Usaha kepada Masyarakat
<ul style="list-style-type: none">▪ Bertindak dengan penuh integritas▪ Berpikir layaknya pemilik untuk menciptakan nilai pemegang saham jangka panjang▪ Memberi nilai dan penghargaan terhadap kejujuran dan karakter	<ul style="list-style-type: none">▪ Mengutamakan kepentingan nasabah▪ Bekerja sama dengan rekan tim untuk mempersembahkan hasil terbaik Perusahaan kepada setiap nasabah▪ Mendengar masukan dan kebutuhan nasabah	<ul style="list-style-type: none">▪ Unggul dengan terobosan baru▪ Menggunakan pandangan yang berbeda untuk mendapatkan wawasan baru▪ Mendorong terciptanya inovasi▪ Mawas diri untuk menjadi lebih baik	<ul style="list-style-type: none">▪ Menjadikan perbedaan individu dan budaya sebagai kekuatan▪ Menciptakan lingkungan kerja tempat seluruh karyawan mempunyai rasa memiliki sebab mereka didengar, diperhatikan, dan dihargai▪ Mengharapkan setiap karyawan menentang perilaku yang tidak sejalan dengan budaya inklusivitas Morgan Stanley▪ Merekrut, mengembangkan, dan mempertahankan bakat-bakat yang mencerminkan keberagaman masyarakat secara penuh	<ul style="list-style-type: none">▪ Melayani masyarakat dengan mencurahkan segenap kemampuan, waktu, dan biaya▪ Membangun Perusahaan yang lebih baik dengan memberikan kontribusi kepada budaya di Perusahaan kita▪ Mengembangkan bakat melalui pendampingan dan sponsor

Melakukan Hal yang Benar

Maknanya, kita berbuat sesuai dengan pertimbangan yang matang, membuat keputusan yang etis dan terkomunikasikan, dan bertanggung jawab atas tindakan yang kita ambil. Tindakan yang kita ambil tidak selamanya jelas, tetapi dengan merenungkan terlebih dahulu tentang suatu tindakan, kita akan dapat memutuskan cara tindak lanjut yang sesuai.

Apakah tindakan saya sesuai dengan kandungan dan semangat peraturan perundang-undangan dan kebijakan Perusahaan?	Apakah tindakan saya sejalan dengan Standar Etika ini dan nilai inti Perusahaan? Apakah tindakan saya menunjukkan komitmen melaksanakan pekerjaan terbaik dengan cara yang terbaik?	Apakah orang lain menganggap tindakan saya tidak wajar atau tidak etis?	Apakah tindakan saya bisa merusak nama baik atau mempermalukan saya maupun Morgan Stanley?	Siapa yang diuntungkan atau dirugikan oleh tindakan saya?	Bagaimana jadinya tindakan tersebut jika seandainya diliput oleh media massa?
--	--	---	--	---	---

Jika Anda tidak yakin, berhenti sejenak dan renungkan kembali. Pertimbangkan dengan matang sebelum mengambil keputusan. Jika Anda ragu mengenai keabsahan atau kelayakan suatu tindakan, minta petunjuk dari atasan Anda, pejabat risiko unit kerja, Legal and Compliance Division (LCD), atau perwakilan SDM Anda.

Mengutamakan Nasabah

Kita harus mengutamakan kepentingan nasabah dan menghindari konflik kepentingan dengan nasabah. Oleh karena itu, sebagaimana diatur dalam [Kebijakan Global tentang Konflik Kepentingan](#), Anda harus peka dalam memutuskan apakah tindakan yang akan Anda ambil dapat benar-benar menimbulkan konflik kepentingan, berpotensi menimbulkan konflik kepentingan, atau bahkan menciptakan kesan akan adanya konflik kepentingan.

- **Konflik bisnis** dapat timbul dalam berbagai situasi dan kondisi, termasuk antara Morgan Stanley dan nasabah, atau antara dua nasabah atau lebih. Konflik bisnis berpotensi terjadi dalam contoh situasi berikut:
 - kita menawarkan produk atau jenis rekening yang memungkinkan Perusahaan menerima tarif atau kompensasi lebih besar dibanding produk atau jenis rekening lain yang serupa
 - kita menjalankan beberapa peran untuk nasabah dan/atau transaksi tertentu (contohnya: sebagai penasihat, penjamin, atau kreditur)
 - dua nasabah memiliki kepentingan dalam aset yang sama
 - kita berinteraksi dengan nasabah atau calon nasabah Perusahaan yang kemungkinan juga merupakan vendor atau calon vendor Perusahaan

Untuk lebih jelasnya mengenai konflik bisnis, lihat [Prosedur Perusahaan tentang Penyelesaian Konflik](#).

- **Konflik pribadi** dapat timbul dari kegiatan atau investasi eksternal Anda, atau kegiatan atau investasi keluarga Anda. Anda harus menghindari investasi, kegiatan, atau hubungan yang dapat atau berkesan memengaruhi keputusan Anda atau memengaruhi tanggung jawab Anda kepada Morgan Stanley dan nasabah. Berikut adalah beberapa contoh kemungkinan konflik pribadi:
 - memiliki kepentingan pribadi atau kepentingan keluarga dalam suatu transaksi yang melibatkan Morgan Stanley
 - bersaing dengan Morgan Stanley dalam hal transaksi jual-beli jasa
 - mengambil keuntungan dari peluang bisnis eksternal yang timbul karena jabatan Anda di Morgan Stanley
 - menerima manfaat khusus yang ditawarkan karena hubungan Anda dengan Morgan Stanley (seperti diskon harga, syarat pinjaman yang lebih fleksibel, atau peluang investasi), kecuali jika syarat tersebut ditawarkan kepada kelompok perorangan secara umum (misalnya diskon layanan perbankan yang ditawarkan kepada seluruh karyawan Perusahaan di lokasi yang sama)

- o mengadakan perjanjian keuangan pribadi atau hubungan pribadi tertentu dengan karyawan Morgan Stanley lainnya

Jika mengetahui bahwa telah atau akan timbul suatu konflik, Anda harus bertindak sesuai peraturan perundang-undangan dan kebijakan Perusahaan. Sampaikan juga pemberitahuan kepada atasan Anda, Conflicts Management Officer (CMO) di unit kerja Anda, anggota LCD, atau Global Conflicts Office (GCO), termasuk jika telah atau akan timbul konflik akibat investasi atau kegiatan yang telah disetujui sebelumnya melalui [Sistem Kepentingan Bisnis Eksternal \(OBI\)](#). Untuk lebih jelasnya, lihat [Halaman Informasi Konflik Kepentingan](#). Lihat bagian “Kegiatan Karyawan” di bawah ini untuk lebih jelasnya mengenai kegiatan bisnis eksternal.

Memimpin dengan Ide Cemerlang

Kita berupaya mencapai standar keunggulan dalam segala aspek bisnis Perusahaan. Kita mencari pandangan yang berbeda dan menerapkan pemikiran inovatif untuk mempersembahkan layanan dan produk berkualitas prima kepada nasabah, keuntungan besar bagi pemegang saham, dan peluang karier yang sangat menarik bagi karyawan.

Berkomitmen terhadap Keberagaman dan Inklusivitas

Morgan Stanley berkomitmen menciptakan lingkungan kerja yang mendukung keberagaman dan inklusivitas, tempat setiap karyawan mempunyai rasa memiliki dan diperlakukan secara terhormat dan bermartabat. Kebijakan Perusahaan mendukung kesempatan kerja yang sama tanpa diskriminasi dan pelecehan terhadap ras, warna kulit, agama, kepercayaan, umur, jenis kelamin, stereotipe seks, gender atau transgender, identitas atau ekspresi gender, orientasi seks, negara asal, kewarganegaraan, disabilitas, status perkawinan atau ikatan atau kebersamaan, kehamilan, status veteran atau dinas militer, informasi genetik, atau karakteristik lain yang dilindungi oleh undang-undang. Untuk lebih jelasnya, lihat Kebijakan Morgan Stanley tentang Nondiskriminasi dan Antipelecehan/Martabat di Tempat Kerja yang berlaku di wilayah Anda.

Anda diimbau ikut serta dalam program dan kegiatan yang disponsori oleh Perusahaan dalam rangka mendukung [keberagaman dan inklusivitas](#).

Mengembalikan Manfaat Usaha kepada Masyarakat

Mengembalikan manfaat usaha kepada masyarakat merupakan nilai inti Morgan Stanley sejak Perusahaan didirikan. Morgan Stanley Foundation dan Morgan Stanley International Foundation adalah representasi inti dari dukungan Perusahaan terhadap organisasi nirlaba, dengan prioritas utama menyediakan nutrisi tambahan dan vitamin yang dibutuhkan anak-anak untuk masa depan mereka. Untuk mengetahui cara mengikuti program ini, klik [di sini](#).

Perusahaan memberikan apresiasi dan dukungan kepada karyawan yang mencurahkan waktu, biaya, dan keahlian mereka untuk kegiatan amal, serta menawarkan sejumlah program untuk memfasilitasi keikutsertaan mereka. Untuk lebih jelasnya mengenai Bulan Relawan Global dan kegiatan relawan Perusahaan selama setahun, kunjungi halaman Hubungan Masyarakat pada Intranet Morgan Stanley.

Memberi manfaat usaha kepada masyarakat juga bermakna mengembangkan bakat generasi masa depan kita. Perusahaan mendukung budaya magang yang memberikan kesempatan bagi karyawan baru untuk meningkatkan wawasan dan keahlian kepemimpinan mereka dalam pekerjaan.

Menjunjung Tinggi Nilai Inti Morgan Stanley

Melindungi Franchise Kita

Reputasi Morgan Stanley dalam hal integritas dan keunggulan merupakan faktor sangat penting bagi keberhasilan Perusahaan. Risiko Franchise timbul manakala suatu transaksi, praktik bisnis, nasabah, atau rekanan dapat memengaruhi persepsi pihak luar tentang Morgan Stanley, termasuk pemegang saham, nasabah, badan regulasi, dan publik. Contoh

permasalahan yang dapat menimbulkan Risiko Franchise tercantum dalam [Kebijakan Global tentang Risiko Franchise](#) dan meliputi, tetapi tidak terbatas pada:

- nasabah yang menimbulkan kekhawatiran signifikan terkait integritas nasabah, korupsi, ancaman kejahatan finansial, atau yang mungkin terkait dengan aktivitas tidak wajar lainnya
- transaksi atau nasabah yang menimbulkan kekhawatiran signifikan terkait isu-isu lingkungan, tanggung jawab sosial, hak asasi manusia, praktik perbudakan modern atau perdagangan manusia, atau kesehatan dan keselamatan
- transaksi yang menimbulkan risiko tinggi terkait kepentingan politik, sensitivitas terhadap regulasi, atau berpotensi menjadi sorotan media
- transaksi yang bersifat sangat kompleks atau menimbulkan kekhawatiran terkait praktik penjualan, pemberian pinjaman, atau kesesuaiannya
- transaksi yang mungkin menguntungkan Perusahaan secara tidak proporsional
- transaksi yang mungkin dimaksudkan untuk mendapatkan perlakuan pajak khusus bagi nasabah atau Perusahaan, atau dapat mengarah ke pelaporan keuangan atau regulasi yang tidak akurat
- transaksi yang menimbulkan kekhawatiran yang signifikan terkait konflik kepentingan
- transaksi yang tidak memiliki substansi ekonomi atau tujuan bisnis yang sesuai.

Sebagaimana diatur dalam [Kebijakan Global tentang Risiko Franchise](#), setiap karyawan bertanggung jawab menganalisis potensi dampak tindakan yang akan dilakukannya terhadap franchise Perusahaan. Jika memiliki kekhawatiran mengenai risiko reputasi Perusahaan, Anda harus segera menyampaikannya kepada manajemen atau LCD sebelum melaksanakan pekerjaan, hubungan, atau kegiatan tersebut. Hal-hal yang cenderung menimbulkan Risiko Franchise yang signifikan harus segera dilaporkan untuk dikaji dan disetujui oleh Franchise Committee sebelum pelaksanaan pekerjaan; untuk mendapatkan persetujuan Franchise Committee, ada pembatasan atau persyaratan yang harus dipatuhi. Untuk lebih jelasnya, lihat [Halaman Informasi Risiko Franchise](#).

Mengadukan Permasalahan Hukum, Regulasi, dan Etika serta Melaporkan Pelanggaran

Pengaduan

Kita berkewajiban menyampaikan pengaduan jika, dalam pekerjaan, menghadapi situasi yang menimbulkan permasalahan hukum, regulasi, atau etika. Termasuk di dalamnya adalah potensi kecurangan atau pelanggaran lainnya, baik di dalam Perusahaan maupun oleh pihak luar. Jika terdapat kekhawatiran akan kemungkinan timbulnya pelanggaran terhadap Standar Etika ini atau kebijakan Perusahaan, Anda harus segera memberitahukannya kepada setidaknya salah satu atasan Anda, anggota LCD, perwakilan SDM Anda, nomor kontak yang ditentukan berdasarkan kebijakan atau prosedur tertentu, atau [Integrity Hotline](#).

Morgan Stanley mengimbau pelapor suatu permasalahan untuk menyebutkan identitas dirinya agar informasi tersebut dapat segera dikaji secara menyeluruh. Permasalahan yang dilaporkan akan ditangani serahasia mungkin, termasuk dengan membatasi pengungkapan identitas pelapor, sesuai peraturan perundang-undangan dan komitmen Morgan Stanley untuk mengkaji secara menyeluruh segala permasalahan yang teridentifikasi. Selain itu, Perusahaan telah menetapkan mekanisme pelaporan secara anonim melalui [Integrity Hotline](#) atau saluran lain sebagaimana diatur dalam undang-undang. Untuk lebih jelasnya, lihat [Kebijakan Global tentang Pengaduan dan Pelaporan Masalah dan Pelanggaran](#) dan [Kebijakan Global tentang Penanganan Risiko Perilaku](#).

Melaporkan Permasalahan mengenai Perilaku Manajemen Perusahaan

Jika kekhawatiran Anda menyangkut perilaku Chief Executive Officer atau anggota Direksi Morgan Stanley, Anda bisa melaporkannya kepada Chief Legal Officer, yang akan memberi tahu Direksi, jika perlu. Permasalahan yang melibatkan Chief Legal Officer harus dilaporkan kepada Chief Human Resources Officer yang akan melaporkannya kepada [Chief Audit Officer](#) (yang selanjutnya akan melaporkan permasalahan tersebut kepada Independent Lead Director sebagai anggota Direksi atau Ketua Audit Committee).

Integrity Hotline

[Integrity Hotline](#) global Perusahaan menyajikan mekanisme lain untuk melaporkan pelanggaran, melalui telepon atau secara online, jika Anda yakin pelanggaran tersebut belum diselesaikan secara tepat atau jika Anda memilih melaporkannya melalui saluran lain atau secara anonim. Integrity Hotline tersedia 24 jam sehari dan 7 hari seminggu. Klik [di sini](#) untuk melihat nomor telepon Integrity Hotline setempat atau untuk menyampaikan laporan ke portal online.

Komitmen Nonretaliasi

Keberlanjutan keberhasilan kita ditentukan oleh penyampaian permasalahan secara terbuka oleh karyawan tanpa kekhawatiran akan adanya tindakan balas dendam (retaliasi). Perusahaan memperhatikan dan menangani laporan dugaan pelanggaran dengan serius, dan melarang adanya tindakan balas dendam atau viktimisasi terhadap seseorang yang menyampaikan pengaduan/laporan dengan iktikad baik.

Tanggung Jawab Atasan

Jika Anda adalah seorang atasan, Anda harus:

- mencontohkan standar etika tertinggi dan mendukung budaya melakukan hal yang benar
- membantu karyawan memahami bagaimana Standar Etika, peraturan perundang-undangan, dan kebijakan Perusahaan berlaku atas mereka, serta, terkait pekerja paruh waktu dengan Anda sebagai Assignment Contact, membantu memastikan kepatuhan terhadap Standar Etika yang berlaku atas mereka
- mengawasi kegiatan dan perilaku bawahan Anda agar sejalan dengan peraturan perundang-undangan, ketentuan, dan kebijakan Perusahaan
- mengambil tindakan yang tepat, termasuk terjadinya eskalasi jika Anda menemui permasalahan

Kegagalan menjalankan tanggung jawab Anda sebagai atasan dapat menyebabkan Anda dijatuhi sanksi disiplin hingga (dan termasuk) pemutusan hubungan kerja, ditambah gugatan perdata, pidana, dan kewajiban peraturan lainnya yang berlaku bagi Anda dan Morgan Stanley.

Karyawan yang merupakan pemilik layanan yang disediakan oleh pemasok pihak ketiga harus melaksanakan, mengelola, dan mengakhiri layanan tersebut sesuai [Kebijakan Global tentang Manajemen Risiko Pihak Ketiga, Kebijakan Global tentang Seleksi dan Keterlibatan Pihak Ketiga, serta Kebijakan Global tentang Antikorupsi](#).

Cara Menjalankan Bisnis

Perilaku yang Dipandu oleh Budaya dan Nilai Perusahaan

Kita berupaya mematuhi standar etika tertinggi. Komitmen kita terhadap perilaku etis bermakna bahwa kita mematuhi kandungan dan semangat peraturan perundang-undangan yang berlaku. Prinsip ini merupakan ciri khas dari budaya Morgan Stanley dan mencerminkan ikrar kita untuk Melakukan Hal yang Benar dan Mengutamakan Nasabah.

Risiko Perilaku adalah risiko yang timbul akibat kesalahan/pelanggaran yang dilakukan oleh personel Perusahaan. Risiko tersebut mencakup perilaku yang berkaitan dengan kegiatan bisnis, serta perilaku lain yang dapat

membahayakan/merugikan Perusahaan. Personel Perusahaan yang terlibat dalam tindakan yang menimbulkan Risiko Perilaku dapat dikenai berbagai sanksi disiplin.

Setiap orang bertanggung jawab menangani Risiko Perilaku dengan cara:

- mematuhi standar etika setempat yang berlaku, termasuk setiap saat bertindak dengan penuh integritas, penuh keterampilan, perhatian dan ketekunan, serta mematuhi standar perilaku pasar
- tidak melakukan tindakan apa pun (di dalam atau di luar lingkungan Perusahaan) yang mengancam reputasi Perusahaan atau nasabahnya
- mewaspadaikan kemungkinan dampak negatif yang akan ditimbulkan oleh tindakan kita atau tindakan orang lain terhadap nasabah, pasar, atau Morgan Stanley
- mengidentifikasi dan melaporkan kemungkinan timbulnya Risiko Perilaku

[Kebijakan Global tentang Penanganan Risiko Perilaku](#) berisi contoh-contoh insiden Risiko Perilaku dan standar minimum global Perusahaan untuk mengidentifikasi, menangani, dan melaporkan insiden Risiko Perilaku. Jika teridentifikasi timbulnya permasalahan, baik yang memengaruhi unit kerja Anda maupun unit kerja lainnya, Anda harus melaporkannya melalui saluran pelaporan sebagaimana tercantum dalam Standar Etika ini dan [Kebijakan Global tentang Penanganan Risiko Perilaku](#).

Pasar Bebas, Wajar, dan Kompetitif

Morgan Stanley berkomitmen mewujudkan pasar yang bebas, wajar, dan kompetitif. Perusahaan tidak menoleransi segala upaya yang dilakukan oleh karyawan atau perwakilan Morgan Stanley untuk memanipulasi pasar atau harga saham atau menghambat persaingan sehat.

Peraturan perundang-undangan di hampir seluruh negara melarang penyalahgunaan pasar, termasuk kegiatan perdagangan manipulatif. Peraturan perundang-undangan ini melarang:

- memperdagangkan, atau mendorong orang lain memperdagangkan saham atau instrumen keuangan terkait apabila orang tersebut memiliki informasi rahasia sehubungan dengan instrumen dimaksud (perdagangan orang dalam) (untuk lebih jelasnya, lihat bagian Melindungi Informasi Rahasia)
- berupaya menghalangi berlangsungnya pasar yang wajar dan bebas, misalnya dengan sengaja menyebarluaskan informasi palsu atau menyesatkan mengenai suatu produk, berkolusi dengan orang lain untuk memainkan harga atau likuiditas suatu produk, atau memanipulasi patok banding (*benchmark*) keuangan (untuk lebih jelasnya, lihat [Kebijakan Global tentang Manipulasi Pasar ISG](#))
- menggunakan informasi mengenai transaksi tunda untuk mengambil posisi menguntungkan bagi nasabah, Morgan Stanley, atau diri Anda

UU antimonopoli dan persaingan diterapkan untuk mencegah praktik bisnis antipersaingan, misalnya penetapan harga atau menghalangi orang/pihak lain bersaing di pasar. Jangan sekali-kali bersepakat dengan kompetitor untuk menentukan harga atau mendistorsi pasar, dan jangan sekali-kali bertransaksi dengan seseorang jika tujuannya menghambat pihak lain bersaing di pasar. Untuk lebih jelasnya, lihat [Kebijakan Global tentang Antimonopoli](#).

Keterlibatan dan Perlindungan Nasabah

Salah satu komponen tak terpisahkan dari janji Perusahaan untuk Mengutamakan Nasabah adalah perilaku yang ditunjukkan Morgan Stanley saat melayani dan melindungi setiap nasabah (Konsumen). Perusahaan telah menetapkan empat Prinsip utama tentang Keterlibatan Konsumen, berisi komitmen untuk mengembangkan produk dan layanan yang memenuhi kebutuhan Konsumen, menyampaikan informasi kepada dan melindungi Konsumen (termasuk aset dan informasi mereka), serta melayani Konsumen secara adil dan merata.

Prinsip tentang Keterlibatan Konsumen ini harus dipegang teguh oleh karyawan, sesuai dengan undang-undang tentang perlindungan konsumen yang berlaku di AS dan di yurisdiksi lainnya, yaitu:

- undang-undang tentang pinjaman yang adil, yang melarang praktik diskriminasi
- larangan melakukan tindakan atau praktik yang sifatnya tidak wajar, penipuan, atau penyelewengan
- melindungi privasi dan kerahasiaan data nasabah, termasuk Informasi Identitas Pribadi

Untuk lebih jelasnya, lihat [Kebijakan Global tentang Keterlibatan Nasabah](#).

Persetujuan Produk Baru

Perusahaan mengelola risiko terkait dengan pengenalan produk, layanan, dan bisnis baru, atau modifikasi signifikan terhadap produk, layanan, dan bisnis tersebut (Produk Baru), sebagaimana dijelaskan dalam [Kebijakan Global tentang Persetujuan Produk Baru \(NPA\)](#), melalui proses NPA di Perusahaan secara menyeluruh. Karyawan harus memahami [Kebijakan Global tentang NPA](#) dan mengetahui kapan harus mengajukan permintaan peninjauan suatu Produk Baru sesuai dengan kebijakan tersebut.

Pencegahan Kejahatan Keuangan

Anti-Pencucian Uang

Morgan Stanley merancang operasinya untuk memastikan karyawan, fasilitas, produk, dan layanan digunakan hanya untuk tujuan yang sah. Meski tidak disengaja, pelanggaran terhadap undang-undang, peraturan, dan regulasi yang berlaku tentang anti-pencucian uang (APU) dan pendanaan terorisme dapat berakibat penuntutan secara perdata dan pidana terhadap Anda dan Morgan Stanley. Oleh karena itu, Anda harus:

- memahami dan mematuhi ketentuan AML yang tercantum dalam [Kebijakan Global tentang Anti-Pencucian Uang dan Program Kepatuhan](#) serta seluruh kebijakan dan prosedur terkait
- tidak terlibat dalam perbuatan yang dirancang atau dilakukan untuk mengelakkan atau menghindari persyaratan kontrol kepatuhan Perusahaan terhadap regulasi terkait kejahatan keuangan
- mengenali nasabah Anda dan mendapatkan seluruh informasi jati diri nasabah sesuai yang disyaratkan oleh peraturan perundang-undangan dan kebijakan Perusahaan, termasuk [Standar Global tentang KYC \(Know Your Customer\)](#) Morgan Stanley dan standar yang berlaku di negara Anda
- mewaspadaikan dan segera melaporkan setiap indikasi mencurigakan terkait nasabah lama atau calon nasabah, seperti informasi yang bersifat negatif di domain publik, yang Anda temui selama masa peninjauan atau selama menjalin kemitraan dengan tim yang tercantum di [Daftar Informasi Kejahatan Keuangan Global](#), yang mungkin berkaitan dengan pengelolaan risiko kejahatan keuangan
- mewaspadaikan dan segera melaporkan kegiatan yang tidak lazim atau mencurigakan (termasuk kegiatan yang telah dilakukan atau pernah diupayakan) yang kemungkinan melibatkan tindak pencucian uang atau pendanaan terorisme, kemungkinan dirancang untuk mengelakkan persyaratan pelaporan, tidak memiliki tujuan bisnis atau tujuan resmi yang jelas, atau bukan jenis transaksi yang biasa dilakukan oleh nasabah, termasuk kegiatan yang

melibatkan sumber dana nasabah. Laporkan kegiatan yang berpotensi mencurigakan kepada tim yang tercantum di halaman [Daftar Informasi Kejahatan Keuangan Global](#) atau hubungi [Integrity Hotline](#).

Untuk lebih jelasnya, lihat [Halaman Informasi AML](#).

Sanksi Ekonomi dan Perdagangan

Peraturan perundang-undangan dan program sanksi ekonomi yang ditetapkan oleh Amerika Serikat (termasuk Kantor Pengawasan Aset Asing, Departemen Perbendaharaan AS (OFAC)) dan program sanksi serupa yang diterapkan oleh pemerintah negara lain, misalnya Kementerian Ekonomi dan Keuangan Inggris Raya, dan organisasi supra-pemerintah seperti Dewan Keamanan PBB dan Dewan Uni Eropa, melarang Anda melakukan atau memfasilitasi (langsung atau tidak langsung):

- transaksi atau urusan lain yang tidak sah dengan pemerintah, entitas, penjamin, atau perorangan yang terkena sanksi, “masuk daftar cecak”, atau “ditangguhkan”
- transaksi keuangan tidak sah yang melibatkan, atau penyediaan layanan keuangan kepada negara, wilayah, atau kawasan yang terkena embargo
- transaksi atau kegiatan yang dirancang atau dilaksanakan untuk mengelakkan atau menghindari sanksi yang berlaku ataupun kontrol kepatuhan atas sanksi yang ditetapkan oleh Perusahaan

Untuk mendapatkan informasi lebih lanjut, lihat [Kebijakan Global tentang Sanksi Ekonomi](#) dan [Halaman Informasi Sanksi Ekonomi](#).

UU Antiboikot

Morgan Stanley berkomitmen mematuhi UU Antiboikot AS yang melarang entitas di AS ikut serta dalam atau menindaklanjuti boikot atau embargo ekonomi yang diterapkan oleh negara-negara tertentu yang tidak disetujui oleh pemerintah AS. Jika Anda diminta atau diperintahkan ikut serta dalam atau mendukung boikot tersebut, atau menyajikan informasi kepatuhan Perusahaan kepada pihak lain, Anda harus segera menghubungi LCD. Untuk lebih jelasnya, lihat [Kebijakan Global tentang Antiboikot](#) dan [Halaman Informasi Antiboikot](#).

Antikorupsi

Morgan Stanley melarang segala bentuk suap dan korupsi. Anda tidak boleh:

- menawarkan, menjanjikan, memberikan, atau mengizinkan orang lain untuk memberikan sesuatu yang bernilai (langsung atau tidak langsung) kepada pihak mana pun dengan tujuan mendapatkan keuntungan bisnis yang tidak adil atau tidak wajar
- menerima, atau sepakat menerima sesuatu yang bernilai yang dapat secara tidak wajar memengaruhi tugas Anda selaku karyawan Morgan Stanley

Risiko semakin meningkat manakala Anda berinteraksi dengan Pejabat Pemerintah, misalnya pejabat, pegawai, atau perwakilan Entitas Pemerintah. Entitas Pemerintah meliputi:

- pemerintah, lembaga, dan aparaturnya serta organisasi internasional publik
- perusahaan atau organisasi yang sebagian atau seluruhnya dimiliki atau dikendalikan oleh pemerintah atau lembaga pemerintah (meski perusahaan tersebut adalah perusahaan terbuka (Tbk))
- partai politik atau kandidat pejabat politik
- keluarga kerajaan

Untuk lebih jelasnya, lihat [Perangkat Entitas Pemerintah](#) Perusahaan atau hubungi anggota Anti-Corruption Group.

Beberapa kegiatan tertentu juga berisiko tinggi terjadi korupsi, termasuk menjalin kerja sama dengan Mitra Bisnis eksternal (sepaimana dijelaskan dalam [Kebijakan Global tentang Antikorupsi](#)), mempekerjakan kandidat yang direkomendasikan oleh atau terkait dengan nasabah atau Pejabat Pemerintah, menyediakan hadiah, jamuan, atau sumbangan amal yang melibatkan Pejabat Pemerintah, serta melakukan transaksi dan investasi yang melibatkan nasabah atau pihak rekanan yang merupakan Pejabat Pemerintah atau Entitas Pemerintah, yang aktif dalam yurisdiksi atau industri berisiko tinggi korupsi, atau yang menjadi sasaran dugaan korupsi berdasarkan sumber yang dapat dipercaya atau dugaan kesalahan serius lainnya. Tinjau dan patuhi kebijakan dan prosedur Perusahaan tentang keterlibatan dengan pihak ketiga yang akan bertindak atas nama Morgan Stanley; perekomendasi calon karyawan; persetujuan awal terhadap hadiah, jamuan, atau sumbangan amal yang melibatkan Pejabat Pemerintah; serta pelaksanaan uji tuntas berbasis risiko terhadap transaksi dan investasi.

Pahami betul [Kebijakan Global tentang Antikorupsi](#), kebijakan tambahan yang berlaku di negara Anda, serta ketentuan lain yang berlaku di wilayah dan unit kerja Anda. Untuk lebih jelasnya, lihat [Halaman Informasi Antikorupsi](#).

Anti-Pengelakan Pajak

Morgan Stanley tunduk kepada undang-undang tertentu tentang larangan memfasilitasi pengelakan kewajiban pajak. Pelanggaran terhadap undang-undang ini dapat berakibat pada penerapan penalti, termasuk tuntutan hukum dan denda yang signifikan. Perusahaan juga kemungkinan bertanggung jawab jika pihak-pihak luar (yang menyediakan layanan untuk atau atas nama Perusahaan) memfasilitasi pengelakan pajak. Oleh karena itu,

- jangan sekali-kali melakukan kegiatan yang Anda ketahui atau Anda duga akan memfasilitasi suatu pihak mana pun dalam melakukan pengelakan pajak
- pahami [Kebijakan Global tentang Anti-Pengelakan Pajak](#)
- waspadai dan segera laporkan permasalahan apa pun kepada LCD

Menggunakan Pihak Luar yang Terkait Pajak, yaitu perorangan atau entitas yang bertindak atas nama Perusahaan dan yang kedudukannya memfasilitasi pengelakan pajak pihak lain, dapat meningkatkan risiko pengelakan pajak. Patuhi kebijakan dan prosedur Perusahaan tentang [Persetujuan Awal bagi Pihak yang Terkait Pajak](#), uji tuntas, dan pengawasannya.

Untuk lebih jelasnya, lihat [Halaman Informasi Anti-Pengelakan Pajak](#).

Sumbangan dan Kegiatan Politik

UU pemerintah federal, negara bagian, dan wilayah AS tentang antisuap melarang sumbangan politik pribadi oleh pegawai jasa keuangan. Sebelum menyumbang atau ikut penggalangan dana atas nama kandidat, pejabat, partai politik, komite aksi politik, atau panitia pemungutan suara pemerintah federal, negara bagian, atau wilayah, Anda harus mendapatkan persetujuan sebelumnya melalui [Sistem Penelusuran Sumbangan Politik](#). Di beberapa negara tertentu, sumbangan politik oleh suami/istri Anda atau anggota keluarga lainnya juga harus menerima persetujuan terlebih dahulu.

Morgan Stanley tidak memberikan sumbangan oleh korporasi di AS baik di tingkat federal, negara bagian, maupun daerah, meskipun ketika diizinkan oleh hukum yang berlaku. Penggunaan sumber daya Perusahaan untuk suatu kegiatan atau sumbangan politik dilarang keras dan harus mendapat persetujuan sebelumnya dari LCD dan Government Relations Department.

Anda wajib mengonfirmasi bahwa kegiatan politik pribadi Anda adalah sah/resmi. Jangan sekali-kali memberikan sumbangan politik dengan maksud memengaruhi proses memenangkan atau mempertahankan bisnis Morgan Stanley. Informasi lebih lanjut bisa Anda akses melalui [Halaman Informasi Sumbangan Politik](#) dan [Kebijakan AS tentang Kontribusi dan Kegiatan Politik](#).

Tanggung Jawab Hukum dan Regulasi Lainnya

Penyimpanan dan Pengawasan Komunikasi Bisnis

Perusahaan tunduk pada kewajiban hukum yang mewajibkan penyimpanan dan pengawasan komunikasi bisnis. Komunikasi bisnis elektronik secara tertulis hanya boleh dilakukan menggunakan Sistem Perpesanan yang Disetujui Perusahaan (lihat [Daftar Sistem Perpesanan yang Disetujui Perusahaan \(FAM\)](#) untuk informasi lebih lanjut). Ini mencakup semua komunikasi yang terkait dengan kegiatan Anda sebagai karyawan Morgan Stanley, termasuk kegiatan logistik. Anda tidak boleh menggunakan email pribadi, SMS/pesan teks pribadi, akun pribadi pada aplikasi jejaring sosial, atau sistem atau aplikasi lain yang tidak disetujui untuk melakukan komunikasi mengenai bisnis Perusahaan. Anda tidak boleh membuat, menyebarkan, atau menyimpan informasi Perusahaan di luar aplikasi yang disetujui oleh Perusahaan.

Jika Perusahaan memiliki kecurigaan beralasan atas ketidakpatuhan Anda terhadap persyaratan ini, Perusahaan dapat meminta akses untuk melakukan inspeksi dan pemeriksaan yang wajar terhadap perangkat Anda dan terhadap aplikasi yang diinstal untuk Informasi Perusahaan, sesuai hukum yang berlaku. Penolakan Anda untuk bekerja sama dalam investigasi dapat berakibat sanksi disiplin, hingga (dan termasuk) pemutusan hubungan kerja di Perusahaan. Untuk lebih jelasnya, lihat [Kebijakan Global tentang Penggunaan Internet dan Komunikasi Elektronik dan Pengawasannya](#), [Pemberitahuan Kepatuhan Penggunaan Komunikasi Elektronik di Tempat Kerja](#), [Pemberitahuan Global tentang Pengawasan](#) dan [Kebijakan Global tentang Program Keamanan Informasi](#).

Persyaratan Perekaman Suara

Morgan Stanley merekam komunikasi suara jika diwajibkan oleh undang-undang, atau jika ada kebutuhan bisnis yang dapat dibuktikan. Jika panggilan Anda harus direkam karena kewajiban peraturan, Anda harus bergabung dengan panggilan tersebut, termasuk konferensi video, dari saluran terekam Anda. Untuk informasi lebih lanjut, lihat [Kebijakan Global tentang Perekaman Suara](#).

Pembukuan dan Catatan Akurat

Kita wajib memiliki pembukuan dan catatan akurat mengenai kegiatan bisnis kita sesuai peraturan perundang-undangan dan persyaratan bisnis, serta memastikan bahwa informasi keuangan yang tercantum dalam pembukuan dan catatan tersebut benar dan lengkap dalam segala hal yang materiel. Anda harus menyusun dan menyimpan pembukuan dan catatan Morgan Stanley secara akurat, lengkap dan tepercaya, serta mematuhi seluruh kebijakan dan prosedur yang berlaku.

Morgan Stanley telah menetapkan kebijakan dan prosedur dalam rangka mematuhi syarat penyimpanan catatan, dan segera menyajikan dokumen tersebut jika diminta oleh lembaga penegak hukum. Anda harus memahami dan mematuhi kebijakan penyimpanan catatan yang berlaku di unit kerja Anda. Untuk informasi lebih lanjut, lihat [Kebijakan Global tentang Manajemen Informasi](#) dan [Halaman Informasi Manajemen Informasi](#).

Perizinan dan Pelatihan Terkait

Di banyak yurisdiksi, negara mewajibkan warganya yang melaksanakan kegiatan tertentu dalam bidang jasa keuangan memiliki izin, mengungkapkan data pribadi, serta mengikuti pelatihan dan memenuhi persyaratan lainnya. Anda wajib memastikan bahwa Anda dan bawahan Anda telah terdaftar, berizin, dan memenuhi persyaratan yang relevan.

Sebelum menawarkan produk kepada (atau mendapatkan pesanan dari) nasabah di luar negara asal Anda, pastikan Anda dan Morgan Stanley telah memiliki izin atau registrasi yang diperlukan untuk menjalankan bisnis di lokasi nasabah tersebut, dan Anda memahami peraturan perundang-undangan dan kebijakan yang berlaku atas kegiatan Anda di sana, termasuk badan hukum yang melakukan transaksi bisnis dengan Anda. Untuk lebih jelasnya mengenai syarat perizinan dan pelatihan, lihat [Halaman Informasi Registrasi dan Pemberian Lisensi Global dan Lintas Batas](#).

Investasi dan Kegiatan yang Diizinkan

UU perbankan federal AS menetapkan pembatasan dan kewajiban pelaporan terkait investasi dan kegiatan Perusahaan tertentu. Lebih jelasnya, Anda harus menghubungi anggota LCD sebelum melakukan investasi atau perdagangan tertentu atas nama Perusahaan, misalnya mengakuisisi secara signifikan posisi dalam sekuritas perbankan AS, bukan bank AS, atau perusahaan keuangan bukan bank; melakukan investasi strategis atau akuisisi; menempatkan investasi melalui dana investasi pribadi Morgan Stanley; atau melakukan kegiatan yang terkait dengan komoditas atau real estat tertentu. Untuk lebih jelasnya mengenai bagaimana Perusahaan mematuhi kewajiban ini, lihat [Kebijakan Global tentang Investasi dan Kegiatan yang Diizinkan](#).

Kerja Sama dengan Lembaga Investigasi, Penyelidikan, dan Pemeriksaan

Dalam proses litigasi, investigasi internal, atau penyelidikan, kajian, atau pemeriksaan oleh lembaga pemerintah, peradilan, atau tata usaha negara yang melibatkan Morgan Stanley, Perusahaan dapat meminta Anda menyediakan informasi (termasuk dokumen, laporan, atau keterangan) atau menemui anggota LCD, penasihat hukum atau auditor eksternal Perusahaan, atau pihak-pihak lainnya. Anda harus terbuka dan kooperatif, serta menyajikan informasi yang benar, akurat, dan lengkap sehubungan dengan permintaan tersebut. Penolakan Anda untuk bekerja sama dalam situasi semacam ini dapat berakibat sanksi disiplin, termasuk pemutusan hubungan kerja dan pembatalan kompensasi yang telah diberikan sebelumnya atau yang tertunda pemberiannya, jika ada.

Komunikasi dengan Lembaga Hukum, Regulasi, dan Pemerintah

Aturan Berkomunikasi Atas Nama Perusahaan: Morgan Stanley menjalin hubungan yang terbuka, kooperatif, dan konstruktif dengan lembaga hukum dan pemerintah, termasuk menyampaikan kepada mereka perkembangan dan tindakan signifikan korporasi atau Perusahaan lainnya, apabila dianggap perlu. Komunikasi Perusahaan dengan lembaga hukum dan pemerintah harus dilakukan dengan terkoordinasi, akurat, lengkap, dan tepat waktu. Oleh karena itu, Anda tidak boleh menghubungi lembaga hukum atau pemerintah atas nama Morgan Stanley, memberi keterangan kepada lembaga hukum dan pemerintah atas nama Morgan Stanley, atau memberi jawaban kepada lembaga tersebut mengenai permasalahan yang memerlukan tanggapan dari Morgan Stanley tanpa berkoordinasi dengan LCD, Global Regulatory Relations Group, atau Government Relations Department. Untuk lebih jelasnya:

- teruskan kepada LCD segala panggilan, pertanyaan seputar pelaksanaan atau pertanyaan lain dari lembaga hukum dan pemerintah, permasalahan litigasi, dokumen hukum lainnya, serta pertanyaan dari penasihat hukum eksternal
- laporkan kepada Global Regulatory Relations Group segala interaksi atau komunikasi substantif dengan badan regulasi Perusahaan tentang kegiatan pengawasan mereka, termasuk surat pemberitahuan kajian, penyelidikan, pemeriksaan, dan permintaan asesmen lanjut; lihat juga Informasi Pengawasan Rahasia di bawah ini
- mintalah persetujuan dari Government Relations Department sebelum menghubungi pejabat pemerintah atau pejabat legislatif atas nama Morgan Stanley mengenai segala permasalahan terkait bisnis atau peraturan perundang-undangan yang berdampak pada Perusahaan

Potensi Litigasi dan Pengamanan Dokumen Hukum: Anda harus segera memberi tahu LCD jika mengetahui potensi litigasi atau gugatan hukum yang melibatkan Anda selaku karyawan atau yang melibatkan Morgan Stanley. Kita wajib menyimpan dan mengamankan informasi, dokumen, dan materi lain (baik dalam bentuk fisik maupun elektronik) yang terkait litigasi, investigasi, dan gugatan hukum dan administrasi. Anda harus mematuhi segala pemberitahuan dari LCD yang menginstruksikan untuk menyimpan dan mengamankan informasi, dokumen, atau materi, termasuk yang mungkin berada dalam ponsel, tablet, komputer, atau perangkat pribadi lainnya, seperti email, pesan teks/SMS, dan aplikasi pesan singkat. Kewajiban penyimpanan dan pengamanan ini mencakup aplikasi yang telah Anda gunakan dan belum disetujui oleh Perusahaan untuk penggunaan bisnis, termasuk komunikasi pada perangkat di luar platform Morgan Stanley, yang melanggar kebijakan Perusahaan.

Komunikasi yang Dilindungi Undang-Undang: Meskipun Standar Etika ini menetapkan syarat dan ketentuan komunikasi dengan lembaga hukum atau pemerintah atas nama Morgan Stanley, tak satu pun ketentuan dalam Standar Etika ini yang melarang Anda:

- melakukan komunikasi langsung dengan, bekerja sama dengan, menyajikan informasi kepada, atau membantu investigasi yang dilakukan oleh lembaga atau pejabat pemerintah atau lembaga hukum atau organisasi regulasi mandiri (SRO) tentang kemungkinan pelanggaran terhadap peraturan perundang-undangan
- menjawab pertanyaan dari lembaga atau pejabat pemerintah atau lembaga hukum atau SRO yang ditujukan kepada Anda secara pribadi, tidak meminta tanggapan atas nama Morgan Stanley, dan tidak terkait dengan bisnis Morgan Stanley
- memberi kesaksian, ikut serta, atau membantu tindakan hukum atau persidangan yang dilakukan oleh lembaga pemerintah atau lembaga hukum berkaitan dengan kemungkinan pelanggaran terhadap peraturan perundang-undangan
- membuat pernyataan lain yang dilindungi oleh peraturan perundang-undangan yang berlaku

Anda tidak perlu memberi tahu Morgan Stanley atau meminta izin terlebih dahulu dari Morgan Stanley untuk melakukan komunikasi sebagaimana tersebut di atas.

Hadiah, Jamuan, dan Biaya

[Hadiah dan jamuan](#) dapat mempererat kesalingpercayaan dalam hubungan bisnis, dengan ketentuan bahwa hadiah dan jamuan tersebut dibolehkan oleh peraturan perundang-undangan dan tidak menimbulkan kewajiban, ekspektasi, atau stimulasi yang tidak wajar, dan tidak dilakukan terlalu sering atau berlebihan sehingga berkesan tidak pantas. Saling tukar hadiah antara karyawan tidak boleh menodai, atau terkesan menodai, kepantasan hubungan atau menimbulkan konflik kepentingan atau kemungkinan munculnya konflik kepentingan. Untuk mengetahui ketentuan lainnya tentang pemberian hadiah, jamuan, atau hal-hal bernilai lainnya kepada Pejabat Pemerintah, lihat bagian Antikorupsi dan bagian Sumbangan dan Kegiatan Politik di atas.

Jamuan bisnis sebaiknya menjadi ajang dan peluang interaksi penting dan meningkatkan hubungan dengan nasabah. Oleh karena itu, sewaktu mengadakan jamuan bisnis, Anda harus menemani nasabah secara langsung, atau, sewaktu dijamu oleh nasabah, tuan rumah harus hadir; jika tidak, hal tersebut akan dianggap sebagai hadiah yang harus tunduk pada ketentuan dan pembatasan mengenai nilai hadiah dimaksud.

Pemberian atau penerimaan hadiah dan jamuan tunduk pada persyaratan persetujuan awal. Untuk mengetahui kebijakan dan batas nilai uang yang boleh diberikan, lihat [Halaman Informasi Hadiah dan Jamuan](#).

Sumbangan amal tidak boleh dipertukarkan dengan manfaat yang akan diterima oleh Perusahaan atau nasabah. Setiap sumbangan amal yang diberikan Morgan Stanley atas nama atau atas permintaan nasabah harus menerima persetujuan terlebih dahulu, sesuai dengan [Kebijakan Global tentang Pemberian Hadiah, Jamuan, dan Sumbangan Amal](#) serta kebijakan yang berlaku di unit bisnis atau wilayah Anda.

Anda bertanggung jawab meneliti biaya-biaya yang Anda keluarkan untuk memastikan biaya tersebut sejalan dengan kebijakan Perusahaan, dilaporkan secara akurat, logis, serta disetujui dan diproses dengan benar. Anda tidak boleh memberi persetujuan atas biaya yang Anda keluarkan sendiri. Jika Anda memalsukan atau berbuat curang dalam melaporkan biaya dimaksud, Anda akan dikenai tindakan disiplin, termasuk pemutusan hubungan kerja.

Manajemen Risiko Lingkungan dan Sosial serta Keberlanjutan

Proses uji tuntas dan manajemen risiko Morgan Stanley dirancang untuk mengidentifikasi, menganalisis, dan menangani potensi isu lingkungan dan sosial yang signifikan serta berdampak kepada Perusahaan, nasabah, dan pemangku kepentingan lainnya.

[Pernyataan Kebijakan Lingkungan dan Sosial](#) (ESPS) berlaku secara global dan berfungsi sebagai pedoman bagi unit bisnis Perusahaan dalam berbagai transaksi dan investasi. ESPS mencakup pendekatan khusus untuk sektor tertentu serta isu lingkungan dan sosial lintas sektor, seperti keanekaragaman hayati, hak asasi manusia, dan perubahan iklim.

Kebijakan dan prosedur ESPS menetapkan kerangka yang kuat dalam menganalisis risiko lingkungan dan sosial. Jika menemukan permasalahan lingkungan atau sosial terkait dengan transaksi, nasabah, atau keterlibatan lainnya, Anda diwajibkan untuk segera melaporkannya kepada manajemen Anda atau Grup Manajemen Risiko Lingkungan dan Sosial.

Strategi keberlanjutan Morgan Stanley berfokus untuk mengintegrasikan pertimbangan lingkungan, sosial, dan tata kelola (ESG) ke dalam bisnis inti dan fungsi dukungan Perusahaan, dan berusaha untuk menjadikan operasi globalnya lebih berkelanjutan. Karyawan diimbau ikut serta dalam Forum Keberlanjutan Karyawan, yang menyelenggarakan berbagai acara edukasi dan kegiatan sukarela yang memberi peluang untuk mempercepat tercapainya dampak positif yang diinginkan.

Untuk informasi lebih lanjut tentang pendekatan kami terhadap ESG, lihat [Laporan ESG 2022](#) dan [halaman Keberlanjutan](#) pada situs web Morgan Stanley.

Melindungi Informasi Rahasia

Informasi Rahasia adalah informasi yang Anda buat, kembangkan, terima, gunakan, pelajari, dan akses karena Anda bekerja di Morgan Stanley, yang umumnya tidak diketahui oleh publik, bisa jadi bersifat sensitif terkait informasi harga, dan cukup sensitif sehingga jika informasi tersebut hilang atau diungkapkan atau diakses secara tidak sah, akan merugikan Morgan Stanley atau nasabah baik dari segi hukum, bisnis, peraturan, maupun nama baik.

Contoh informasi rahasia meliputi identitas nasabah, kegiatan perdagangan dan kepemilikan saham oleh Perusahaan dan nasabah, akuisisi, divestasi dan program penawaran tender, kegiatan pengawasan oleh badan regulasi Perusahaan, serta Informasi Identitas Pribadi nasabah dan karyawan.

Anda harus melindungi seluruh informasi rahasia, apa pun bentuk atau formatnya, berhati-hati dalam menangani informasi tersebut, dan mematuhi semua kebijakan Perusahaan yang berlaku sehubungan dengan penanganannya. Kesalahan penanganan informasi tersebut dapat menimbulkan pertanggungjawaban reputasi, peraturan, perdata, dan pidana yang signifikan bagi Anda dan Perusahaan. Lebih jelasnya, Anda hanya boleh mengakses informasi rahasia yang Anda perlukan dan pastikan bahwa Anda berwenang untuk melihatnya. Anda dilarang membagikan informasi rahasia dengan pihak internal maupun eksternal, kecuali sebagaimana diizinkan oleh hukum dan kebijakan Perusahaan, serta jika terdapat alasan bisnis yang sah untuk melakukannya. Anda harus mengambil tindakan yang wajar untuk mencegah orang yang tidak berwenang memperoleh informasi rahasia yang Anda miliki. Mengungkapkan informasi rahasia kepada pihak ketiga, memperdagangkan, mendorong orang lain untuk memperdagangkan, atau merekomendasikan sekuritas atau instrumen keuangan terkait apabila orang tersebut memiliki informasi rahasia yang terkait dengan sekuritas atau instrumen termaksud, dapat melanggar ketentuan tentang perdagangan orang dalam serta hukum pidana dan perdata, peraturan, atau kebijakan Perusahaan lainnya yang berlaku.

Informasi Materiel Nonpublik (MNPI) adalah bagian dari informasi rahasia dan mencakup semua informasi nonpublik yang relevan yang cenderung dianggap penting oleh kebanyakan investor dalam membuat keputusan investasi. Jika mengetahui adanya informasi rahasia yang mungkin merupakan MNPI, Anda atau anggota tim Anda yang ditunjuk harus memberi tahu Control Group. Anda juga harus selalu memberi tahu Control Group tentang setiap perkembangan signifikan yang terkait dengan situasi atau transaksi tersebut agar Control Group dapat menentukan pembatasan apa saja yang diperlukan dan kapan emiten dapat dihapus dari Daftar Cekal atau Daftar Pengawasan yang relevan. Contoh perkembangan signifikan mencakup keikutsertaan Morgan Stanley, struktur spesifik transaksi, dan perkiraan tanggal pengumuman transaksi. Jika ada keraguan terkait apakah Anda memiliki MNPI atau terkait tanggung jawab Anda dalam menangani MNPI, silakan hubungi Control Group atau anggota LCD.

Kewajiban yang berkaitan dengan perlindungan informasi rahasia juga berlaku atas pemasok pihak ketiga yang Anda kontrak apabila, sebagai bagian dari layanan yang diberikan kepada Morgan Stanley, informasi rahasia disampaikan, disimpan, di-hosting, diolah, atau diakses di luar lingkungan Perusahaan. Jangan pernah meneruskan informasi rahasia ke akun email pribadi Anda atau menggunakan sistem perpesanan yang tidak disetujui Perusahaan, termasuk (tetapi tidak terbatas pada) email pribadi, SMS/pesan teks pribadi, dan akun pribadi di aplikasi jejaring sosial dan situs web, untuk komunikasi bisnis.

Kewajiban Anda melindungi informasi rahasia tetap berlaku meski Anda tidak lagi bekerja di Morgan Stanley.

Selain itu, Anda tidak boleh menyampaikan segala informasi rahasia mengenai pekerjaan atau perusahaan Anda sebelumnya kepada Morgan Stanley, kecuali jika disetujui oleh Morgan Stanley dan oleh perusahaan Anda sebelumnya. Anda juga harus mengungkapkan kepada Morgan Stanley dan mematuhi pembatasan-pembatasan pascakerja yang berasal dari pekerjaan Anda sebelumnya yang bisa memengaruhi pekerjaan Anda di Morgan Stanley. Untuk lebih jelasnya, lihat [Kebijakan Global tentang Informasi Rahasia dan Informasi Materiel Nonpublik](#) dan [Prosedur Global tentang Kontrol Penanganan Keamanan Informasi](#).

Informasi Pengawasan Rahasia

Sebagai entitas yang tunduk pada kebijakan badan regulasi, Morgan Stanley menerima informasi dari badan regulasi yang sifatnya rahasia dan secara eksklusif menjadi milik lembaga penerbit, yang selanjutnya disebut sebagai Informasi Pengawasan Rahasia (CSI). Contoh CSI meliputi hasil pemeriksaan dan pengawasan oleh badan regulasi (misalnya laporan pemeriksaan, temuan regulasi, dan komunikasi lain oleh badan regulasi).

Pengungkapan CSI secara tidak sah dapat mengakibatkan Anda dan Perusahaan terkena berbagai sanksi disiplin dan sanksi hukum, termasuk sanksi pidana di beberapa yurisdiksi. CSI adalah informasi yang sangat rahasia dan hanya boleh dibagikan/disampaikan di dalam lingkungan internal Perusahaan apabila diperlukan dan sesuai untuk tujuan bisnis. Jangan membagikan CSI kepada orang-orang yang bukan karyawan Perusahaan, termasuk kepada konsultan, vendor, dan badan regulasi lainnya, kecuali jika secara khusus diizinkan oleh Badan Regulasi terkait dan/atau sesuai dengan proses yang ditetapkan oleh Badan Regulasi tersebut. Karena beragamnya aturan dan pembatasan mengenai pengungkapan CSI secara global, seluruh pertanyaan atau permintaan untuk mengungkapkan CSI kepada pihak eksternal harus disampaikan kepada [Grup Relasi Aturan Global](#) sebelum diungkapkan.

Privasi, Perlindungan Data, dan Penggunaan Data yang Beretika

Morgan Stanley menjunjung tinggi praktik yang adil, transparan, dan sah dalam hal pemrosesan Informasi Identitas Pribadi (PII). Perusahaan berkomitmen melindungi PII dan menegakkan standar etika tinggi. PII adalah data yang terkait, baik secara langsung maupun tidak langsung, pengidentifikasian seseorang, misalnya calon nasabah, mantan nasabah, nasabah aktif, karyawan, atau pihak luar. Untuk mengetahui contoh-contoh PII, lihat [Definisi PII dan Daftar Contohnya](#). Seluruh PII harus diproses sesuai dengan [Kebijakan Global tentang Privasi dan Perlindungan Data](#), kebijakan atau pedoman tentang Privasi dan Perlindungan Data yang berlaku di divisi atau di negara tertentu, serta, dalam hal penggunaan model data, [Kebijakan Global tentang Model Manajemen Risiko](#).

Melaporkan Insiden Keamanan Informasi

Insiden keamanan informasi adalah peristiwa yang dapat mengakibatkan informasi rahasia hilang, dicuri, atau diakses oleh pihak yang tidak berwenang. Contohnya adalah mengakses informasi di luar lingkup tanggung jawab Anda, kehilangan perangkat portabel Anda, salah mengirim komunikasi elektronik atau tertulis, dan kehilangan data oleh salah satu pemasok pihak ketiga yang berhak mengakses informasi rahasia Perusahaan. Anda harus segera melaporkan insiden keamanan informasi, baik yang masih dalam dugaan maupun yang telah dipastikan, termasuk insiden yang dialami oleh pemasok pihak ketiga Perusahaan kepada Incident Response Team, melalui [iRespond](#). Untuk lebih jelasnya, lihat [Kebijakan Global tentang Program Keamanan Informasi](#).

Hambatan Informasi

Hambatan Informasi adalah kebijakan dan prosedur yang dibuat untuk mencegah penyalahgunaan MNPI dan untuk menghindari konflik kepentingan. Hambatan Informasi menetapkan pembatasan-pembatasan terhadap arus informasi antara karyawan Sisi Privat (karyawan yang secara rutin menerima MNPI selama melaksanakan pekerjaan mereka) dan karyawan Sisi Publik (karyawan yang secara rutin bekerja di bursa saham publik). Daftar Cekal emiten digunakan untuk memantau Hambatan Informasi Perusahaan dan membantu memastikan terpenuhinya persyaratan hukum tertentu.

- Emiten dapat dicantumkan ke dalam Daftar Cekal atas berbagai alasan, termasuk, misalnya, jika Morgan Stanley adalah penasihat keuangan pada usulan merger resmi dalam penawaran lanjutan.
- Jika emiten tercantum dalam Daftar Cekal, perdagangan saham oleh karyawan, perdagangan saham oleh perusahaan, dan pengumpulan transaksi nasabah dalam saham emiten tersebut umumnya dibatasi atau dilarang. Selain itu, riset atau komunikasi lain mengenai saham emiten tersebut umumnya tidak boleh disebarluaskan, dipublikasi ulang, atau disampaikan kepada nasabah.
- Daftar Cekal Perusahaan berisi pembatasan-pembatasan yang berlaku terhadap karyawan Perusahaan (kecuali karyawan Manajemen Kekayaan yang tercantum dalam Daftar Cekal Manajemen Kekayaan). Ada beberapa Daftar Cekal tersendiri untuk bisnis-bisnis tertentu, misalnya Daftar Cekal Penjualan dan Perdagangan Ekuitas. Karyawan Perusahaan dapat mengakses Daftar Cekal [di sini](#), tetapi tidak boleh menyebarkan luaskannya di luar Perusahaan.

Karyawan Sisi Privat hanya boleh menyampaikan MNPI kepada karyawan Sisi Publik sesuai [Prosedur Lintas Sisi \(Wall Crossing\)](#) Perusahaan. Dalam hal apa pun, MNPI hanya boleh disampaikan sebatas jika memang perlu mengetahuinya. Jika ada pertanyaan seputar Hambatan Informasi atau tentang status Anda sebagai karyawan Sisi Privat, Sisi Publik, atau perantara (*Above-the-Wall*), cari tahu dari [Halaman Batasan Informasi](#) Control Group atau anggota LCD.

Kegiatan Karyawan

Kegiatan Bisnis Eksternal dan Investasi Pribadi

Anda harus menghindari kegiatan, situasi, atau hubungan yang dapat mengganggu, atau berkesan mengganggu, tugas dan kewajiban Anda kepada Morgan Stanley dan nasabah Perusahaan atau yang dapat menghambat kegiatan Morgan Stanley. Anda juga harus memperoleh persetujuan sebelum melakukan Kegiatan Bisnis Eksternal (OBI), termasuk investasi pribadi dan kegiatan bisnis eksternal (meski dalam kegiatan tersebut Anda tidak menerima bayaran), melalui [Sistem OBI](#).

Berikut adalah contoh investasi pribadi:

- investasi dalam dana lindung nilai (*hedge fund*), kemitraan terbatas, atau perusahaan swasta

Berikut adalah contoh kegiatan bisnis eksternal:

- menjabat direksi (termasuk untuk entitas nirlaba) dan kemitraan
- menerima bayaran dari orang atau entitas lain atas kegiatan bisnis yang dilakukan
- dipekerjakan oleh atau bertindak selaku konsultan untuk, orang atau entitas lain
- menerima segala bentuk kompensasi/bayaran atas hasil karya eksternal, misalnya penulisan buku, artikel, atau pidato
- bertindak selaku Kuasa Hukum dan menerima bayaran untuk jabatan tersebut
- memegang jabatan di partai politik atau di pemerintahan karena terpilih atau ditunjuk

Anda harus menyampaikan pengungkapan terbaru melalui [Sistem OBI](#) jika ada perubahan materiel dalam Kegiatan Bisnis Eksternal Anda (misalnya, investasi pribadi telah dilikuidasi atau terjadi perubahan penting pada cakupan kegiatan bisnis eksternal). Untuk lebih jelasnya mengenai investasi pribadi, lihat [Halaman Informasi Perdagangan dan Investasi \(oleh Karyawan\)](#). Untuk lebih jelasnya mengenai kegiatan bisnis eksternal, lihat [Halaman Informasi Kegiatan Eksternal](#). Anda juga dapat melihat penjelasan tambahan dalam [Kebijakan Global tentang Perdagangan, Investasi, dan Kegiatan Bisnis Eksternal Karyawan](#), [Kebijakan WM tentang Bisnis Eksternal](#) dan [Kebijakan WM tentang Investasi Pribadi](#).

Perdagangan dan Investasi (oleh) Karyawan

Pembatasan-pembatasan mengenai Perdagangan dan Investasi Pribadi

Perdagangan dan investasi pribadi yang Anda lakukan tidak boleh bertentangan (dalam aspek hukum, bisnis, atau etika) dengan Morgan Stanley atau nasabah Perusahaan, atau berkesan tidak wajar. Lebih jelasnya, Anda tidak boleh:

- menggunakan informasi nonpublik mengenai suatu transaksi tunda untuk kepentingan pribadi atau orang lain
- melakukan perdagangan pribadi yang telah atau akan dilaksanakan oleh nasabah atau unit kerja

Anda, suami/istri/pasangan hidup, dan tanggungan finansial harus mematuhi [Kebijakan Global tentang Perdagangan, Investasi, dan Kegiatan Bisnis Eksternal Karyawan](#) serta setiap [kebijakan perdagangan \(oleh\) karyawan](#) yang berlaku pada unit kerja atau wilayah Anda. (Karyawan Manajemen Kekayaan (WM) yang relevan harus mematuhi [Kebijakan WM tentang Perdagangan \(oleh\) Karyawan](#) dan [Kebijakan WM tentang Investasi Pribadi](#).) Kebijakan ini mengatur, antara lain, perlunya persetujuan awal dan pembatasan-pembatasan mengenai perdagangan jenis saham tertentu atau instrumen keuangan lainnya, penerapan jenis strategi tertentu, dan kepemilikan jenis rekening tertentu.

Pembatasan-pembatasan lainnya berlaku atas transaksi saham Morgan Stanley:

- Anda hanya boleh melakukan perdagangan selama [periode jendela \(*window period*\) yang ditentukan](#), dan, jika Anda adalah Access Person, hanya dengan persetujuan manajer Anda yang diterima melalui sistem TPC. Pembatasan ini tidak berlaku untuk ekuitas dan surat utang, tetapi berlaku untuk transaksi Dana Saham Morgan Stanley dalam rekening 401(k) Anda
- dalam kondisi apa pun, Anda tidak boleh melakukan jual kosong (*short selling*) atas saham Morgan Stanley
- kecuali jika Anda adalah anggota Operating Committee atau Principal Accounting Officer Perusahaan, Anda boleh melakukan penjualan *covered call* dan pembelian *protective put* selama *window period*, tetapi hanya untuk melindungi posisi eksisting saham Morgan Stanley yang bisa dijual (tidak dikenai pembatasan)

Rekening Efek Pribadi

Umumnya, Anda harus mengelola seluruh rekening efek pribadi di Morgan Stanley (sesuai peraturan perundang-undangan setempat yang berlaku) dan di wilayah Anda berkedudukan. Anda juga harus mendapatkan persetujuan melalui Sistem OBI sebelum membuka rekening efek di luar perusahaan. Suatu rekening dianggap sebagai rekening efek pribadi jika:

- rekening tersebut dimiliki oleh Anda, suami/istri/pasangan hidup Anda, tanggungan, atau orang lain yang menjadi tanggungan Anda atau suami/istri/pasangan hidup Anda;
- rekening tersebut memiliki kemampuan pialang, baik kemampuan tersebut digunakan maupun tidak; dan
- Anda memiliki kepentingan keuangan di dalamnya, atau kuasa (langsung atau tidak langsung) mengendalikan atau memengaruhi keputusan investasi.

Untuk lebih jelasnya, kunjungi [Halaman Informasi Perdagangan dan Investasi \(oleh\) Karyawan](#).

Utang-Piutang Pribadi

Kegiatan utang-piutang pribadi yang Anda lakukan tidak boleh bertentangan dengan aspek hukum, etika, dan bisnis; melanggar peraturan, hukum, atau kebijakan Perusahaan yang berlaku; atau berkesan tidak wajar. Anda hanya boleh menerima layanan jika layanan dengan ketentuan dan syarat yang sama juga ditawarkan kepada kelompok perorangan yang lebih besar, dan bukan karena posisi Anda di Morgan Stanley. Misalnya, diskon atas layanan perbankan yang ditawarkan kepada seluruh karyawan Morgan Stanley di suatu wilayah geografis yang sama merupakan hal yang diperbolehkan. Anda tidak boleh menerima manfaat tersebut jika penawaran yang dimaksud menimbulkan kesan adanya

upaya mendapatkan perlakuan istimewa dalam bertransaksi dengan Morgan Stanley. Selain itu, Anda tidak boleh terlibat dalam transaksi utang-piutang pribadi terlarang dengan karyawan dan nasabah Morgan Stanley.

Urusan Pekerjaan dan Pribadi yang Wajib Dilaporkan

Anda harus segera memberi tahu atasan langsung Anda dan anggota LCD jika Anda terlibat dalam, atau mengetahui, peristiwa pidana, perdata, regulasi, atau keuangan tertentu yang terkait dengan Anda atau Perusahaan. Contoh kejadian-kejadian tersebut termasuk, jika Anda:

- ditangkap, didakwa, divonis, atau menjadi pelaku tindak pidana (kecuali pelanggaran lalu lintas ringan); Anda harus melaporkan permasalahan hukum apa pun, baik Anda yang mengajukan somasi maupun jika Anda yang dituntut, atau jika Anda membuat kesepakatan damai
- menjadi subjek suatu penyelidikan, investigasi, atau tindakan oleh badan regulasi, badan regulasi mandiri, atau lembaga profesi, termasuk menjadi subjek atas suatu temuan, denda, penalti, tindak administrasi, atau hukuman oleh salah satu lembaga tersebut
- menjadi pihak dalam suatu gugatan perdata atau arbitrase perihal Morgan Stanley atau Anda, dalam kapasitas profesional, adalah karyawan Morgan Stanley atau karyawan perusahaan lain
- diselidiki atas dugaan pelanggaran atau malapraktik (termasuk tindak pidana atau penipuan) terkait suatu kegiatan bisnis
- menjadi subjek dari vonis perkara apa pun, kasus penjaminan, perintah pelunasan utang atau putusan kepailitan, atau mengadakan kesepakatan dengan kreditur terkait pembayaran utang (termasuk, tetapi tidak terbatas pada, jual kosong real estat)
- mendapat panggilan, pertanyaan, atau permintaan (resmi atau tidak resmi) dari lembaga pemerintah, badan regulasi, SRO, atau lembaga administrasi dalam suatu permasalahan yang kemungkinan melibatkan Morgan Stanley, atau jika Anda menjadi penuntut, penggugat, atau sebagai saksi dalam perkara tersebut
- berencana mengajukan suatu gugatan atau membuat laporan kepada badan regulasi secara sukarela sehubungan dengan permasalahan atau bisnis yang menyangkut Morgan Stanley (tidak termasuk permasalahan yang menyangkut hubungan kerja Anda dengan Morgan Stanley)
- menerima pengaduan dari nasabah atau pihak luar sehubungan dengan kegiatan Perusahaan, baik yang disampaikan secara lisan maupun tertulis

Sesuai peran dan lokasi Anda, mungkin berlaku ketentuan tambahan mengenai penyampaian informasi. Jika Anda masih ragu untuk menyampaikan suatu kejadian, hubungi LCD atau bagian SDM. Hubungi atasan Anda dan anggota LCD sebelum mengambil tindakan menyangkut kejadian apa pun seperti yang dijelaskan di atas.

Melindungi Kepentingan Perusahaan

Komunikasi Bisnis dan Sistem Perusahaan

Komunikasi bisnis sebaiknya menyampaikan informasi secara jelas, akurat, dan profesional. Komunikasi secara sembrono dan tidak memenuhi ketentuan ini dapat menimbulkan efek balik yang serius.

Anda hanya boleh menggunakan sistem Morgan Stanley untuk kepentingan bisnis Perusahaan dan untuk penggunaan pribadi secara wajar dan terbatas. Secara umum, sistem Perusahaan adalah teknologi yang dimiliki atau disediakan oleh Perusahaan, termasuk sistem komunikasi.

Seluruh informasi yang disimpan di dalam, atau dikirimkan melalui penggunaan, sistem Perusahaan adalah milik Morgan Stanley. Dengan menggunakan atau mengakses sistem Perusahaan, Anda menyetujui dan bersedia menjadi subjek

pemantauan, pengaksesan, peninjauan, pengungkapan, intersepsi, dan perekaman selama menggunakan dan mengakses sistem Perusahaan dan data yang melewati dan/atau berada pada sistem Perusahaan. Anda tidak boleh melakukan tindakan dan upaya untuk menghalangi kemampuan Perusahaan dalam memantau, mengakses, meninjau, mengungkapkan, mengintersepsi, atau merekam informasi tersebut. Anda tidak boleh menggunakan sistem Perusahaan untuk kepentingan pribadi jika Anda tidak menginginkan penggunaan dan komunikasi pribadi Anda dipantau.

Keamanan Siber

Kita semua memiliki tanggung jawab bersama untuk melindungi Perusahaan terhadap ancaman siber, yaitu tindakan, situasi dan kondisi, atau kejadian yang berpotensi memanfaatkan kerentanan berbasis teknologi yang bisa berakibat rusaknya atau menurunnya tingkat kepercayaan, keutuhan, atau ketersediaan informasi, sistem, dan/atau jaringan Perusahaan. Perusahaan menetapkan kerangka perlindungan untuk mencegah, mendeteksi, dan menanggapi ancaman dan insiden siber, sebagaimana dijelaskan dalam [Kebijakan Global tentang Program Keamanan Siber](#). Sifat ancaman ini terus-menerus berkembang, tetapi contoh-contoh utama langkah dan tindakan yang bisa Anda lakukan untuk melindungi nasabah kita, Perusahaan, dan diri Anda adalah sebagai berikut:

- waspada [penipuan phishing](#) dan segera laporkan email mencurigakan yang mungkin Anda terima. Jangan mengklik tautan atau membuka lampiran dalam email atau pesan dari pengirim yang tidak dikenal
- jangan membagikan kata sandi Anda dan jangan menggunakan kata sandi yang sama untuk sistem Perusahaan dan akun pribadi
- lindungi keamanan fisik laptop dan perangkat seluler Anda
- segera beri tahu melalui [iRespond](#) adanya potensi insiden keamanan siber, termasuk dugaan kegiatan berbahaya, tidak sah, atau kegiatan tak diharapkan lainnya yang terkait sistem dan informasi

Hak Kekayaan Intelektual

Umumnya, Morgan Stanley memegang seluruh hak atas kekayaan intelektual yang Anda buat, perbarui, atau kelola selama Anda bekerja di Perusahaan, dan Anda wajib mematuhi pedoman [Tanggung Jawab terkait Hak Kekayaan Intelektual](#). Dengan menyetujui Standar Etika ini, Anda juga menyetujui [Ketentuan Tambahan tentang Hak Kekayaan Intelektual](#), yang ketentuan dan syaratnya dapat dilaksanakan berdasarkan perjanjian antara Anda dan Morgan Stanley.

Melindungi Aset Perusahaan

Penyalahgunaan, kekeliruan penyajian, termasuk kecurangan dalam pelaporan keuangan, atau pengungkapan aset Perusahaan secara tidak berwenang merupakan pelanggaran terhadap kewajiban Anda dan merupakan tindak penipuan terhadap Perusahaan, meski tindakan tersebut dilakukan tanpa tujuan kepentingan pribadi.

Komunikasi Publik

Jika terlibat dalam penyusunan materi untuk disebarluaskan kepada publik atau badan regulasi, Anda harus memastikan bahwa informasi tersebut akurat dan lengkap. Jika Anda mengetahui adanya pernyataan yang tidak akurat atau menyesatkan dalam suatu komunikasi publik, segera sampaikan permasalahan tersebut melalui saluran sebagaimana tercantum pada bagian Pengaduan di atas.

Sejalan dengan kewajiban hukumnya, Perusahaan secara aktif mengelola komunikasi publiknya untuk memastikan masyarakat mendapatkan informasi yang akurat dan lengkap. Kecuali jika diizinkan untuk melakukannya, Anda harus mendapatkan persetujuan dari Corporate Communications sebelum menjawab pertanyaan media atau menghubungi media, termasuk melalui media sosial. Persyaratan tambahan berlaku untuk analisis riset, karyawan yang relevan dalam Manajemen Kekayaan, dan karyawan tertentu lainnya. Untuk lebih jelasnya, lihat [Kebijakan Global tentang Media](#) dan kebijakan yang berlaku di unit kerja.

Kewenangan Bertindak Atas Nama Morgan Stanley

Anda tidak boleh membebankan kewajiban apa pun kepada Morgan Stanley atau salah satu anak perusahaan atau afiliasinya, kecuali jika Anda diberi kewenangan melakukan demikian. Sebelum menandatangani suatu dokumen atas nama Perusahaan, lihat “Pertimbangan saat Menandatangani Dokumen Atas Nama Morgan Stanley dan Anak Perusahaannya” di [Manual Corporate Secretary untuk Anak Perusahaan Terkonsolidasi](#) dan konfirmasikan bahwa Anda memiliki kewenangan yang diperlukan. Hubungi Grup Sekretaris Perusahaan di LCD untuk mendapatkan bantuan mengenai kewenangan menandatangani atas nama anak perusahaan Morgan Stanley.

Anda tidak boleh membuka atau memiliki rekening bank atas nama Morgan Stanley atau salah satu anak perusahaannya, kecuali jika Global Bank Services Group telah memberi kewenangan kepada Anda untuk melakukannya.

Ketentuan dan Syarat dalam Standar Etika

Standar Etika ini merupakan bagian dari ketentuan dan syarat perjanjian kerja Anda serta mengatur segala kegiatan Anda di Morgan Stanley. Standar Etika ini juga mencakup kewajiban tertentu yang tetap berlaku meski Anda tidak lagi bekerja di Morgan Stanley. Anda bertanggung jawab mematuhi Standar Etika ini dan seluruh kebijakan dan prosedur yang berlaku terhadap Anda. Sewaktu Anda bekerja di Perusahaan dan minimal satu tahun setelahnya, Anda harus menyatakan bahwa Anda telah membaca, memahami, mematuhi, dan menyetujui untuk tunduk pada Standar Etika ini. Standar Etika ini dan segala ketentuannya tetap berlaku meski Anda tidak menyampaikan pernyataan dan persetujuan Anda. Standar Etika ini bukanlah suatu kontrak yang menjamin keberlangsungan pekerjaan Anda di Morgan Stanley atau memberi hak istimewa, hak, atau manfaat khusus kepada Anda.

Berbagai nilai dan prinsip dalam Standar Etika ini dijelaskan secara terperinci dalam kebijakan dan prosedur Perusahaan. Selain itu, ketentuan dan syarat yang berlaku untuk wilayah dan negara tertentu dijelaskan secara terperinci dalam Ketentuan Tambahan tentang Negara. Anda bisa mengakses kebijakan dan prosedur tersebut dalam [Portal Kebijakan Perusahaan](#) dan [Portal Kebijakan SDM](#). Ketentuan Tambahan tentang Negara dan Standar Etika yang berlaku dapat Anda akses di [Halaman Informasi Standar Etika](#).

Konsekuensi Jika Anda Melanggar Standar Etika Ini

Jika Anda melanggar Standar Etika ini, atau kebijakan atau prosedur lain yang ditetapkan oleh Morgan Stanley, Anda akan dikenai tindakan disiplin, termasuk pembatalan kompensasi yang telah diberikan sebelumnya dan/atau pengakhiran hubungan kerja. Anda bisa pula dimintai pertanggungjawaban atas tindakan (atau pengabaian tindakan tersebut) yang dilakukan oleh orang lain jika Anda mengetahui, atau sepatutnya mengetahui, tentang pelanggaran yang dimaksud. Kegiatan Anda juga bisa dilaporkan kepada badan regulasi dan lembaga pemerintah lainnya, yang bisa berakibat Anda menjalani investigasi hukum dan pidana. Hal ini bisa mengakibatkan Anda dimintai pertanggungjawaban secara pribadi dan dikenai denda, dicabut haknya untuk bekerja dalam bidang industri jasa keuangan, dan/atau dituntut hukuman kurungan.

Sumber

[Portal Kebijakan Perusahaan](#)—akses ke kebijakan dan prosedur LCD dan Perusahaan

[Portal LCD](#)—akses ke berbagai Halaman Informasi yang berisi informasi mengenai topik-topik utama beserta narahubungannya:

- [Halaman Informasi Konflik Kepentingan](#)
- [Halaman Informasi Perdagangan dan Investasi \(oleh\) Karyawan](#)
- [Halaman Informasi Risiko Lingkungan dan Sosial](#)
- [Halaman Informasi Perusahaan Induk Konglomerasi Keuangan](#)
- [Halaman Informasi Risiko Franchise](#)
- [Halaman Informasi Hadiah dan Jamuan](#)
- [Halaman Informasi Kejahatan Keuangan Global](#)
 - [Halaman Informasi Antikorupsi](#)
 - [Halaman Informasi Anti-Pencucian Uang](#)
 - [Halaman Informasi Anti-Penggelapan Pajak](#)
 - [Halaman Informasi Antiboikot](#)
 - [Halaman Informasi Sanksi Ekonomi](#)
 - [Halaman Informasi Kontribusi Politik](#)
- [Halaman Informasi Relasi Aturan Global](#)
- [Halaman Batasan Informasi](#)
- [Halaman Informasi Manajemen Informasi](#)
- [Integrity Hotline—Halaman Informasi Pelaporan Pelanggaran](#)
- [Halaman Informasi Kegiatan Eksternal](#)
- [Halaman Informasi Registrasi dan Pemberian Lisensi](#)
- [Sekretaris Perusahaan dan Anak Perusahaan](#)

Ketentuan Tambahan tentang Negara—dapat diakses melalui [Halaman Informasi Standar Etika](#)

[Portal Risiko Teknologi dan Informasi](#)—akses ke kebijakan dan sumber daya perlindungan informasi dan sistem Perusahaan

[Portal Kebijakan SDM](#)—akses ke kebijakan SDM

[Portal Lembaga Investasi Berkelanjutan](#)—informasi tentang komitmen Morgan Stanley untuk meningkatkan kelestarian lingkungan dan tanggung jawab sosial