
Mensagem de Stefan Karlen	3
Valores Éticos da Panalpina	4
Performance	
Integridade	
Profissionalismo	
Introdução ao Código de Conduta	5
O que é esperado de cada um	
O que é esperado dos gerentes	
Comunicação de Violações	
Não-Retaliação e Sigilo	
Promover um ambiente de trabalho positivo	6
Valorizar a Diversidade	
Discriminação e Assédio	
Práticas Justas de Emprego	
Saúde e Segurança	
Evitar Conflitos de Interesse	7
Trabalho Externo	
Família e Relacionamentos Pessoais	
Conduzir os Negócios com Integridade	8
Anticorrupção	
Anti-suborno	
Suborno indireto	
Presentes e Entretenimento	
Doações para a caridade e patrocínios	
Contribuições políticas	
Concorrência e Anti-monopólio (antitrust)	
Restrições Comerciais	
Conformidade com o Contrato	
Assegurar a Integridade Financeira	10
Manutenção de Registros, Relatórios Financeiros, Controles Financeiros e Divulgação	
Responsabilidade Adicional dos Executivos Financeiros Seniores	
Despesas Comerciais	
Comprar e Vender Ações – Transações Privilegiadas (Insider Trading)	
Anti Lavagem de Dinheiro	
Proteger e gerenciar os Ativos e Informações da Companhia	11
Ativos Físicos e Sistema de Comunicação	
Informações Confidenciais e Propriedade Intelectual	
Retenção de Registros	
Privacidade de Dados	
Proteger o Meio Ambiente	12

Mensagem de Stefan Karlen



Prezados colegas

À medida que nos esforçamos para continuar nosso excelente desempenho em um mundo competitivo e de mudanças rápidas, nós devemos sempre permanecer fiéis aos nossos valores principais e aos padrões exigidos de comportamento ético. Juntos, eles são o alicerce do nosso sucesso, em momentos bons e em momentos difíceis.

A Panalpina está comprometida com os mais altos padrões de valores éticos. Nós construímos uma cultura baseada em nossos valores principais de Performance, Integridade e Profissionalismo. Nós estamos comprometidos com práticas comerciais honestas e éticas, em todos os níveis e em todos os locais onde fazemos negócios.

Este Código de Conduta é o guia para fazer negócios com integridade e lhe ajudará a vivenciar os nossos valores. Junto com as políticas comerciais específicas e com as leis e regulamentos locais, o

Código age como uma bússola, lhe ajudando a navegar pelas eventuais difíceis escolhas que você pode enfrentar no seu trabalho na Panalpina. Ele fornece princípios sólidos para você seguir e lhe mostra o que fazer quando uma situação é complexa e o caminho a seguir é difícil de encontrar.

Quando qualquer um de nós se depara com um dilema ético ou legal no nosso trabalho, devemos dar uma pausa para encontrar uma solução apropriada ou decidir como agir. Em tais situações, nós seguimos a lei e as regras da Panalpina; quando nenhuma lei ou regra parece se aplicar, nós usamos o bom senso básico e nossos altos padrões éticos. Fazendo isto, ajudamos a garantir que juntos fazemos a coisa certa e nunca ficaremos constrangidos ao contar à família, aos colegas, à imprensa e ao público o que fizemos. Se você alguma vez estiver em dúvida, procure aconselhamento conforme demonstrado nas páginas seguintes. Pessoas boas não permitem que outras pessoas boas cometam erros éticos – manifeste-se.

Muito embora as políticas sejam importantes, o nosso sucesso como uma empresa é essencialmente determinado pelas atitudes que cada um de nós toma. Todos os empregados da Panalpina dividem a responsabilidade de tornar a conduta ética uma parte vital das nossas atividades comerciais diárias. Falhar nisto corrói a confiança e abala as fundações sobre as quais nós construímos as nossas vidas e o nosso negócio.

Eu estou contando com todos vocês para defender nossos valores éticos e fazer deles um hábito. Nós devemos isto a todos os nossos parceiros, dos nossos clientes aos nossos investidores e, por último, mas não menos importante, a nós mesmos como empregados, para fazer com que a Panalpina continue sendo um ótimo lugar para se trabalhar. Nós precisamos do seu apoio para sustentar a transformação cultural da Panalpina rumo à excelência.

Stefan Karlen

Valores Éticos da Panalpina

A Panalpina está comprometida com uma cultura de empresa forte e única, com sólidos valores éticos. Isto exige que todos nós atuemos com integridade e que empreguemos os mais altos padrões éticos no nosso trabalho diário. Portanto, é importante que cada um de nós entenda e empregue os valores principais da Panalpina, que são a bússola na maneira como tomamos decisões e como fazemos nosso trabalho. Nossos valores principais são baseados em três princípios-chave.



Performance

A Performance é o nosso compromisso contínuo com o desenvolvimento sustentável e o sucesso financeiro a longo prazo. Na Panalpina, o desempenho é alcançado aplicando excelência em tudo o que fazemos; sendo alimentados pela inovação; vendo as possibilidades por cima dos obstáculos, alcançando o sucesso financeiro sempre guiado pela integridade.

Integridade

Integridade é a maneira como nós guiamos o nosso comportamento e como aplicamos constantemente nossos valores em tudo o que fazemos. Nós mantemos as nossas promessas e agimos de acordo

com as regras. Nós estamos comprometidos a cumprir as nossas promessas; nós tratamos todos com justiça, respeito e dignidade; e empregamos os mais altos padrões éticos no nosso trabalho diário.

Profissionalismo

Profissionalismo é a maneira como nós criamos valor para os nossos clientes, antecipando as suas necessidades comerciais e aplicando soluções viáveis. Na Panalpina nós conhecemos o nosso negócio e nos responsabilizamos pela entrega de resultados. Nós aceitamos as conseqüências de tudo o que fazemos; e nos concentramos em nos tornar o parceiro comercial de "primeira escolha" para os nossos clientes.

Introdução ao Código de Conduta

O que é esperado de cada um

Todos os empregados da Panalpina estão sujeitos a este Código de Conduta e todos nós devemos entender e seguir este Código e a lei no nosso trabalho diário. Devemos usar o nosso bom senso e avaliar todas as nossas ações. Por vezes podemos nos deparar com situações nas quais a escolha certa não seja clara. Nestas situações se pergunte:

- Ela é consistente com o Código?
- Ela é ética?
- Ela é lícita?
- Ela vai repercutir bem para a Panalpina e para mim?
- Eu gostaria de ler sobre isto no jornal?
- A minha família e os meus amigos aprovariam isto?

As respostas devem ser sim para todas as perguntas. Se a resposta for “não” para qualquer destas perguntas, não faça. Se você ainda estiver em dúvida peça orientação. Você pode conversar com o seu gerente ou com Recursos Humanos. Se você não se sentir à vontade para conversar com nenhum deles, você pode falar com o Departamento de Ética Corporativa e Compliance (Corporate Ethics and Compliance Department). Todas as informações de contato podem ser encontradas na intranet.

O que é esperado dos gerentes

Todos os gerentes da Panalpina devem servir como exemplos e promover a cultura de ética e a observância dentro de suas áreas de responsabilidade. Isto inclui assegurar que os empregados que são supervisionados entendam suas responsabilidades sob o Código de Conduta. Os gerentes devem criar um ambiente de trabalho positivo onde os empregados sejam incentivados e se sintam à vontade para se expressar e pedir ajuda.

Quando os gerentes receberem relatos de uma situação que é antiética ou potencialmente perigosa para a reputação da Panalpina, eles devem notificar prontamente o Departamento de Ética Corporativa e Compliance (Corporate Ethics and Compliance Department).

Comunicação de Violações

Se você tiver razão para acreditar que algum empregado da Panalpina ou qualquer um trabalhando em nome da Panalpina se envolveu em uma conduta ilegal ou antiética, você tem a obrigação de relatar o incidente imediatamente. Você pode falar com o seu gerente, com o Departamento de Recursos Humanos ou com o Departamento de Ética e Compliance (Ethics and Compliance Department). Como uma alternativa, sinta-se à vontade para relatar sua preocupação à Linha Direta de Ética e Compliance (Ethics and Compliance Hotline). A Ethics and Compliance Hotline é uma maneira segura de apresentar relatórios confidenciais, em qualquer lugar do mundo, 24 horas por dia, 7 dias por semana, online ou por telefone. Você pode acessar o respectivo número de telefone e a ferramenta de comunicação via nossa intranet.

Não-Retaliação e Sigilo

A Panalpina valoriza a ajuda dos empregados que identificam problemas em potencial que precisamos encaminhar. A Panalpina tomará todas as medidas cabíveis para garantir que os relatos sejam mantidos em sigilo, inclusive a identidade do relator. A Panalpina não tolera retaliação de qualquer forma contra os empregados que, de boa fé, relatem quebras ou violações do Código de Conduta ou qualquer outra conduta ilegal. A Panalpina leva a sério as reclamações de retaliação. Alegações de retaliação são investigadas e as medidas cabíveis tomadas.

Promover um ambiente de trabalho positivo

A Panalpina está comprometida a promover um ambiente de trabalho positivo, diverso e engajado com base na franqueza e respeito mútuo. Todos os empregados se tratam com dignidade e respeito. Nós não toleramos qualquer forma de assédio ou comportamento discriminador no nosso local de trabalho. A Panalpina respeita e adere aos regulamentos de trabalho, saúde e segurança pertinentes.

Valorizar a Diversidade

A diversidade dos empregados da Panalpina é um patrimônio extraordinário e cada empregado é um contribuinte chave para o nosso sucesso. Nós estamos firmemente comprometidos a fornecer oportunidades iguais em todos os aspectos de emprego e acolher as diferenças com relação à raça, gênero, língua, educação, etc. As diferenças são a base para a criatividade e a inovação.

Discriminação e Assédio

A Panalpina promove um ambiente livre de assédio. Nós não toleramos qualquer conduta que inapropriadamente ou injustificadamente interfira com o desempenho no trabalho, diminua a dignidade de qualquer pessoa ou crie um ambiente de trabalho intimidante, hostil ou de alguma forma ofensivo. Isto inclui discriminação ou assédio com base na raça, cor, religião, gênero, idade, nacionalidade, orientação sexual, estado civil ou deficiência.

Práticas Justas de Emprego

A Panalpina segue todas as leis e regulamentos aplicáveis que governam as práticas justas de em-

prego, por exemplo, aquelas relacionadas à compensação e benefícios, trabalho infantil, trabalho forçado e liberdade de associação, em todos os países em que operamos. Como um princípio, nós não podemos tolerar qualquer forma inaceitável de tratamento aos trabalhadores em qualquer das operações ou instalações da Panalpina

Saúde e Segurança

A Panalpina valoriza todos os seus empregados como o seu ativo mais importante e está empenhada em fornecer a todos os empregados um ambiente de trabalho seguro e saudável. Cada empregado tem a responsabilidade de estar comprometido, seguindo os procedimentos de saúde e segurança e mantendo um local de trabalho seguro e saudável. Todos nós devemos conduzir os negócios livres da influência de qualquer elemento que possa prejudicar o nosso trabalho. Todos os acidentes de trabalho, equipamentos inseguros, práticas e condições inseguras no local de trabalho devem ser relatados ao seu gerente de HSE ou RH. Isto inclui álcool, drogas ilícitas, substâncias controladas e, em alguns casos, medicação prescrita.

Evitar Conflitos de Interesse

Em nossas atividades diárias nós trabalhamos com fornecedores, clientes e outros que fazem negócios com a Panalpina. É importante que cada decisão seja tomada com objetividade e com base nas necessidades da empresa e não nos interesses ou relacionamentos pessoais.

Trabalho Externo

É aceitável para a Panalpina que seus empregados assumam trabalhos externos desde que não interfiram com as suas responsabilidades na Panalpina. O trabalho externo não pode envolver o uso de equipamentos ou informações de propriedade da Panalpina, tais como computadores, software, informações de clientes e outros. Todo trabalho externo precisa ser relatado ao seu gerente.

Família e Relacionamentos Pessoais

Exceto em circunstâncias limitadas, nós não devemos contratar, supervisionar ou ter influência sobre um membro da família ou sobre uma relação pessoal próxima dentro da Panalpina, a menos que uma autorização prévia seja dada pela gerência. O sucesso da Panalpina depende dos seus parceiros e subcontratados. Por esta razão é crucial que a seleção de seus parceiros seja baseada em critérios objetivos incluindo integridade, qualidade e desempenho e não em interesses pessoais. Por conseguinte, se um membro da família ou uma relação pessoal próxima trabalhar para um terceiro que faz negócios com a Panalpina (por exemplo, um subcontratado) nós precisamos informar a gerência.

Conduzir os Negócios com Integridade

Nosso sucesso contínuo depende de competir agressivamente. Mas nós sempre fazemos isto honestamente; com justiça e em plena conformidade com a lei. As relações comerciais fundadas na confiança e benefícios mútuos são vitais para o nosso sucesso e nós lutaremos para desenvolver vantagens mútuas, entendendo as necessidades de nossos clientes, contratantes, fornecedores e associados. Se as práticas locais parecerem conflitar com os padrões de conduta da Panalpina, você deve entrar em contato com seus superiores para aconselhamento antes de agir.

Anticorrupção

Anti-suborno

O suborno não somente prejudica a nossa empresa com também as comunidades onde fazemos negócios. Os governos estão tomando medidas para combater o suborno e muitos países onde operamos possuem leis específicas contra isto. Esta é a razão pela qual a Panalpina adotou a política de tolerância zero para suborno, independente da nossa localização. Isto significa que qualquer empregado da Panalpina não pode dar ou prometer qualquer vantagem indevida a uma pessoa em uma posição de confiança, seja no governo ou em uma empresa privada. Não existem exceções para pequenas quantias ou os chamados pagamentos de “facilitação” ou “caixinha”. Além disso, os empregados da Panalpina não podem aceitar ou solicitar qualquer vantagem indevida.

Suborno indireto

Os empregados da Panalpina não usam terceiros para o pagamento de suborno ou para a execução dos chamados pagamentos de “facilitação” ou “caixinha”. Por esta razão, nós precisamos garantir que os nossos parceiros estejam cientes e comprometidos com as políticas anticorrupção da Panalpina e que os procedimentos de due-diligence pertinentes para a seleção de terceiros sejam estritamente seguidos.

Presentes e Entretenimento

Presentes e entretenimento são cortesias comerciais comuns e são socialmente aceitos em muitas culturas; de fato, em muitos casos é uma maneira importante de criar boa vontade e estabelecer confiança em relacionamentos comerciais. Nós temos

sempre que assegurar que os nossos presentes comerciais e práticas de entretenimento sejam razoáveis e consistentes, tanto com as políticas da Panalpina quanto com as leis e regulamentos locais pertinentes. Nós devemos sempre garantir que as cortesias comerciais nunca sejam dadas ou recebidas para obter ou dar uma vantagem indevida, que sejam moderadas em valor, sempre em espécie e dadas ou recebidas esporadicamente.

Doações para a caridade e patrocínios

A Panalpina apóia algumas doações para a caridade como uma maneira de devolver à comunidade e contribuir com causas nobres. Além disto, a Panalpina também apóia alguns patrocínios corporativos para promover a presença da companhia na comunidade comercial. Infelizmente, mesmo doações e patrocínios legítimos por vezes correm o risco de parecerem suborno ou corrupção. Portanto, você deve obter a aprovação prévia, de acordo com os procedimentos estabelecidos, antes de fazer doações ou patrocínios em nome da Panalpina.

Contribuições políticas

A Panalpina não faz qualquer tipo de contribuição política em qualquer lugar do mundo, seja em dinheiro ou em espécie (ex. doações de propriedades ou serviços, ou a compra de ingressos para eventos de angariação de fundos). Entretanto, a Panalpina reconhece o direito dos empregados de participarem como indivíduos no processo político, desde que deixem totalmente claro que eles não representam a Panalpina neste processo.

Concorrência e Anti-monopólio (antitrust)

A Panalpina adere rigorosamente ao que são denominadas leis de 'concorrência' em alguns países e leis 'antitrust' em outros. Estas leis promovem ou protegem a concorrência justa e livre ao redor do mundo e proíbem todos os comportamentos anti competitivos, tais como as conspirações para pré-fixação de preços. Nenhum empregado da Panalpina está autorizado a se envolver em pré-fixação de preços, fraude em licitações, alocação de clientes ou mercados ou atividades anti competitivas ilegais similares. Algumas leis de concorrência – tais como as leis antitrust dos EUA e da União Européia – podem ser aplicáveis mesmo quando a conduta for verificada fora da(s) fronteira(as) do(s) respectivo (os) país(es).

A Panalpina se utiliza apenas de literatura ou fontes disponíveis ao público ou à indústria para entender as estratégias comerciais, de cliente e de fornecedor, as tendências tecnológicas, as propostas e desenvolvimentos regulatórios e as ações existentes e esperadas de fornecedores e concorrentes. A Panalpina coleta estas informações por meios justos e legais e nunca por intermédio de meios duvi-

dosos, tais como roubo, invasão, suborno, uso de falsidade ideológica ou espionagem eletrônica.

Restrições Comerciais

Alguns países e as Nações Unidas, por vezes impõem restrições sobre as exportações e outras negociações com certos países, entidades e indivíduos. Tais restrições proíbem que a Panalpina se envolva em certos negócios com determinados países e com entidades e indivíduos específicos. A Panalpina não fará negócios com empresas excluídas pelos governos. Penalidades severas como multas, revogação de licenças para exportação e prisão podem ser aplicadas quando estas restrições não forem seguidas. A Panalpina respeita todas as leis e regulamentos nacionais e internacionais de exportação e embargo.

Conformidade com o Contrato

Nós cumprimos todos os termos e condições dos nossos contratos e esperamos que nossos parceiros comerciais façam o mesmo. Nós entregamos como prometemos e faturamos em total conformidade com os termos do contrato.

Assegurar a Integridade Financeira

A Panalpina se compromete a ter transações e registros financeiros honestos, precisos e em tempo hábil. A empresa proíbe qualquer ação ou omissão que possa tornar as nossas atividades financeiras obscuras para os nossos parceiros. Todos os empregados da Panalpina precisam respeitar nossa responsabilidade de preservar toda a contabilidade financeira e normas e regulamentos relevantes.

Manutenção de Registros, Relatórios Financeiros, Controles Financeiros e Divulgação

Como uma empresa com ações no mercado, é crucial que os livros, registros, contas e demonstrações financeiras estejam completos, precisos e inteligíveis. Eles devem ser mantidos com um nível razoável de detalhes e em conformidade com o sistema de controles internos da Panalpina. Todas as transações financeiras devem ser devidamente registradas nos livros apropriados e em tempo hábil, visto que o reporte imediato permite uma pronta intervenção administrativa.

Responsabilidade Adicional dos Executivos Financeiros Seniores

Os executivos financeiros seniores, bem como outros responsáveis pela precisão dos relatórios financeiros, têm a responsabilidade adicional de garantir que controles apropriados sejam empregados para a elaboração de relatórios gerenciais e financeiros verdadeiros, precisos, completos, objetivos, consistentes, inteligíveis e em tempo hábil.

Despesas Comerciais

Todas as contas de despesas comerciais serão documentadas e registradas com precisão e em tempo hábil. Caso você não esteja certo(a) quanto à legitimidade de uma despesa, consulte o seu superior imediato antecipadamente.

Comprar e Vender Ações – Transações Privilegiadas (Insider Trading)

Enquanto trabalhar na Panalpina, você pode tomar conhecimento de informações não públicas sobre a

empresa e outras companhias com as quais nós fazemos negócios. Informações não públicas (também conhecidas como “informações privilegiadas”) são dados sobre uma companhia que não são conhecidos pelo público em geral e que um investidor consideraria importante ao decidir comprar, vender ou manter os títulos desta empresa. Vender ou comprar títulos de uma companhia com base em informações privilegiadas (conhecidas como “transações privilegiadas”) é um crime em muitos países e os empregados da Panalpina estão proibidos de negociar, com base nas informações ‘privilegiadas’, ações ou outros valores mobiliários da Panalpina, de qualquer entidade da Panalpina ou de qualquer outra empresa publicamente negociada. Revelar “informações privilegiadas” a outros, mesmo para membros de sua família (conhecido como “dica”) também é proibido e pode resultar em processo criminal contra qualquer um dos envolvidos.

Anti Lavagem de Dinheiro

Lavagem de dinheiro é o processo pelo qual pessoas físicas ou jurídicas tentam ocultar fundos ilícitos ou fazer com que estes fundos pareçam legítimos por meio da movimentação através do sistema financeiro, para ocultar todos os traços da origem criminosa. É importante que as leis e regulamentos que visem frear a lavagem de dinheiro sejam conhecidos e cumpridos. Precisamos ser diligentes e exercer o bom senso ao lidar com transações incomuns de clientes e fornecedores. A Panalpina não irá acobertar, facilitar ou apoiar a lavagem de dinheiro.

Proteger e gerenciar os Ativos e Informações da Companhia

Os ativos físicos e a propriedade intelectual da Panalpina são cruciais para o sucesso da companhia e cada um de nós tem o dever de protegê-los. Nós devemos gerenciar os registros da empresa com responsabilidade e proteger os registros privados e as informações confidenciais, pertençam eles à nossa empresa, a um parceiro comercial, a um cliente ou a um empregado.

Ativos Físicos e Sistema de Comunicação

Todos os empregados têm a obrigação de proteger os ativos da Panalpina e garantir o seu uso eficiente. Eles devem ser usados apenas para propósitos legais e para os negócios da Panalpina. Todos os empregados precisam usar o sistema de comunicação da Panalpina, tais como e-mail e internet, apenas para fins comerciais e precisam usar estes recursos legalmente e apropriadamente. Nós não devemos acessar, baixar ou distribuir qualquer material que seja ilegal, ofensivo ou que possa repercutir negativamente sobre a reputação da Panalpina. Nós também devemos exercitar a discrição e diligência ao compor e-mails para garantir que nossas mensagens sejam profissionais e apropriadas.

Informações Confidenciais e Propriedade Intelectual

Informações confidenciais e propriedade intelectual, tais como patentes, marcas registradas, direitos autorais, segredos comerciais, informações comerciais confidenciais e não publicadas (banco de dados de clientes, software e estratégias de marketing) representam os ativos da Panalpina. Informações confidenciais incluem todas as informações não públicas que, se divulgadas, possam ser usadas pelos concorrentes, ou ser prejudiciais para a Companhia, ou para seus clientes e fornecedores. O uso não autorizado, divulgação ou distribuição destas informações são proibidos e podem levar a penalidades cíveis e/ou criminais. Os empregados

devem manter o sigilo das informações confidenciais a eles confiadas pela Panalpina ou por seus clientes ou fornecedores, exceto quando a divulgação for autorizada por escrito pelo Managing Director, ou exigida por lei ou regulamentos desde que confirmado pelo Departamento Legal.

Retenção de Registros

Todos os empregados da Panalpina têm a obrigação de garantir que os registros comerciais sejam retidos de acordo com as políticas internas ou regulamentos locais. Isto inclui documentos em papel, tais como contratos ou arquivos e também os dados eletrônicos tais como e-mail.

Privacidade de Dados

A Panalpina respeita a privacidade de todos os seus empregados, parceiros comerciais e clientes. Nós devemos lidar com os dados pessoais de uma maneira responsável e em conformidade com as políticas internas da Panalpina e com todas as leis de privacidade cabíveis. Os empregados que lidam com dados pessoais de outros precisam agir de acordo com as políticas internas da Panalpina e com a lei cabível; coletar, usar e processar tais informações apenas para propósitos comerciais legítimos, limitar o acesso a tais informações a quem tiver um propósito comercial legítimo para vê-las; e tomar precauções para impedir a divulgação não autorizada.

Proteger o Meio Ambiente

Preservar o meio ambiente é responsabilidade de todos. Na Panalpina nós estamos comprometidos a garantir que hajam impactos ambientais mínimos vindos das nossas atividades diárias e nós continuaremos a monitorar nossas atividades para assegurar uma melhoria contínua.

A Panalpina está empenhada em minimizar os impactos ambientais em todas as suas atividades e

cumprirá todas as leis e regulamentos para a proteção ambiental em todos os países em que operamos. Este compromisso, e a observância dele, é exigido de todos os nossos empregados. Como a Panalpina está totalmente comprometida a apoiar os padrões ambientais mais altos possíveis, nós avaliaremos continuamente os aspectos ambientais das nossas atividades para prestar serviços que não tenham um impacto ambiental indevido.