

所附的《反贿赂和反腐败政策》适用于穆迪公司及其全资子公司。作为穆迪公司间接全资持有的子公司，穆迪（中国）信用评级有限公司将采用穆迪《反贿赂和反腐败政策》（含其经不时修订的版本）。

反贿赂和反腐败政策 (Anti-Bribery and Anti-Corruption Policy)

发布者: Moody's 法律部门
适用对象: 全体 Moody's 员工
生效日期: 2016 年 12 月 5 日

政策

Moody's (定义见下文) 政策要求遵守所有适用的反贿赂和反腐败法律, 包括但不限于《美国反海外腐败法》(“FCPA”)、《英国反贿赂法》(“UKBA”), 以及 Moody's 经营所在地的所有适用的反贿赂和反腐败法律, 并在 Moody's 的帐簿和记录中如实准确反映所有交易。Moody's 政策还要求代表 Moody's 工作的某些第三方中介机构、代理、顾问和业务合作伙伴遵守这些法律和惯例。本政策适用于 Moody's Corporation 及其全资子公司 (统称为“Moody's”)。Moody's 多数控股的子公司在与 Moody's 法律和合规部门协商后, 已采用了基本相似的政策。

向公职人员 (定义见下文) 作出实际付款或者提供业务招待 (定义见下文) 或者诸如礼品、娱乐或其他款待等任何有价物都可能违反 FCPA、UKBA 或其他反贿赂和反腐败法律。在许多国家/地区, 商业贿赂 (不涉及公职人员) 亦属违法行为。本政策严禁任何形式的商业贿赂或公共部门贿赂。

Moody's 员工不得提供或支付任何贿赂财物。Moody's 员工还不得提供任何业务招待或其他有价物, 以谋求通过贿赂对方使他/她执行被要求的职能或活动, 或者引诱或贿赂对方履行不适当的职能或活动。一项职能或活动的履行是否适当取决于它是否违背常人对履行该职能或活动的正常预期, 比如预期对方应诚信、公正地履行其职能或活动。

就本政策而言，外联和接洽公职人员（包括立法者和监管者）以求推动 Moody's 的合法业务利益，如遵循本政策的要求，则不被视为不当行为。

如果您对本政策有疑问，请访问[反贿赂资源中心](#)了解联系信息。

公职人员

虽然本政策严禁商业贿赂和公共部门贿赂，但向公职人员作出付款或代表其作出付款以及向其提供业务招待时仍需严格检查，且必须经过合规部门提前审核和批准（除非符合以下豁免条件）。就本政策而言，“公职人员”具有广义的阐释，包括政府民选官员，政府或任何部门、机关或“机构”（比如国有企业或其他商业企业）或者公共国际组织的官员或员工。“公职人员”还包括为或代表任何此类政府或部门、机关或机构以及公共国际组织担任公职的人员。公职人员示例包括：

- » 国家元首
- » 皇室成员
- » 部门或机关官员
- » 法官、地方法官或立法者
- » 国有企业的官员或员工，包括政府控制的财政、银行、卫生保健以及交通运输机构和公用事业
- » 代表政府部门、机关或机构行使公职的人员
- » 公共国际组织（比如世界银行、国际货币基金组织、联合国）的官员
- » 任何政府机关的员工
- » 政党官员或公职竞选人
- » 享受政府赞助养老金或退休计划的员工

就反贿赂和反腐败法律而言，一个人是否被相关政府视为公职人员并无干系。如果您对某人是否被视作公职人员，或者某实体是否被视作“机构”有任何疑问，请参考[反贿赂资源中心](#)，以获取适当联系信息。

业务招待

贿赂不仅限于支付包含腐败意图的现金，也包括提供动机不良的业务招待或其他有价物，例如礼品、款待或娱乐。严禁出于腐败或不当目的提供任何业务招待。此外，除非经合规部门事先批准，否则不得直接或间接地向公职人员提供任何业务招待，如下所示（除非符合以下豁免条件）。

业务招待包括但不限于：

- » 礼品
- » 附送赠品
- » 差旅费

- » 请客就餐、娱乐、消遣和其他款待
- » 体育、文化或其他活动门票
- » 慈善捐款 -- 不论以现金形式还是其他各种赞助形式（比如晚宴或高尔夫赛）
- » 业务机会
- » 折扣或免费产品或服务
- » 为公职人员或其家庭成员提供实习、借调或聘用机会
- » 贷款
- » 医疗护理援助

针对向非公职人员业务联系人提供业务招待的限制规定

只有在满足以下通用要求的情形下，员工方可以向任何业务联系人提供业务招待：

1. 在相应情况下，业务招待的支出必须合理正当；
2. 业务招待必须遵守适用法律；
3. 业务招待不应按常理被视为意图获取不当的业务优势，而且不得对 Moody's 或接收者的声誉构成负面影响；
4. 业务招待必须善意为之，且与合法的业务目的直接相关，比如：
 - a. 推广、展示或解释 Moody's 产品和服务；或者
 - b. 执行或履行合同义务；且
5. 业务招待必须有收据支持，且必须根据任何适用的费用报销和会计流程（比如 Moody's 差旅和娱乐政策）适当记录在案。

针对向公职人员提供业务招待的限制规定

只有在满足上述所有通用要求，并在符合以下附加条件的情况下，员工方可以向公职人员提供业务招待：

- a. 业务招待必须经过合规部门预先批准（除非符合以下豁免条件）；
- b. 业务招待必须以公开、透明的方式给予，且不得用于引诱或贿赂公职人员履行不当的职能或活动；
- c. 业务招待不得涉及转移现金；任何涉及现金等价物（例如礼品卡或礼品券）的业务招待都需要经过合规部门预先批准；且
- d. 对于实际礼物（比如节日礼物）而言，业务招待价值不得过高，且必须仅用于反映我们的尊重和感谢，且不能过于频繁（一年不得超过两次）。

要获得合规部门的预先批准，您必须填写[向公职人员提供业务招待的预先批准申请表](#)，此申请表可在[反贿赂资源中心](#)获取。

关于向公职人员提供某些常规、合理业务招待的预先审批要求之豁免规定

在正常开展业务的过程中，Moody's 可能时不时向公职人员提供一些常规、合理的业务招待，而不需以上描述的预先审批，但前提是这些业务招待应与合法业务目的直接相关，且符合本政策以及当地法律中规定的所有要求。

豁免包括：

- a. 向 Moody's 会议和活动的与会者、参与者和演讲者提供的食品和点心，前提条件是此类食品和点心的成本在该场合下是合理的；
- b. 与公职人员开会时向公职人员附带提供的食品和点心（不论地点），前提条件是此类食品和点心的价值应正常合理（不高于每人 50 美元或当地同等标准）；
- c. 在 Moody's 活动和会议上提供的 Moody's 品牌商品，前提条件是此类商品的价值应正常合理（不高于每人 50 美元或当地同等标准）；
- d. Moody's 开展的调查研究，前提条件是该调查研究已经公布。

如果您对一项业务招待是否归属该豁免之列有任何疑问，请联系合规部门，或者参考[反贿赂资源中心](#)，以获取适当联系信息。

涉及公职人员的常见情况

咨询委员会

Moody's 会邀请外部方参与成为各种咨询委员会的成员。此类要求，不论付费或自愿，对接收者而言都将意味着具有价值。相应地，在向公职人员（或其已知的家庭成员或指定人）提供此类职位之前，您必须获得预先批准。

在特殊情况下，允许承担参与此类咨询委员会产生的费用或付款。在向公职人员（或其已知的家庭成员或指定人）提供参与咨询委员会的费用之前，您必须获得预先批准。

要获得预先批准，您必须填写[向公职人员提供业务招待的预先批准申请表](#)，此申请表可在[反贿赂资源中心](#)获取。

雇用；实习

雇用决定（包括付费或免费实习和借调）必须基于其个人所长和优点，而不能对公职人员构成不当影响。如果公职人员的已知的家属或指定人正寻求在 Moody's 的就业机会（包括借调或实习），在进行此类招聘或雇用流程之前，您必须获得预先批准。

要获得预先批准，您必须填写[向公职人员提供业务招待的预先批准申请表](#)，此申请表可在[反贿赂资源中心](#)获取。

慈善捐赠和捐款

公职人员请求的对特定慈善机构或非营利机构（即使广为人知）的捐款可能被视为贿赂行为，如果该捐款意图影响该官员作出任何不当的行为或决定。任何针对此类慈善捐赠或捐款的请求均须经过事先批准。

要获得预先批准，您必须填写[向公职人员提供业务招待的预先批准申请表](#)，此申请表可在[反贿赂资源中心](#)获取。

会议和活动赞助；代表团旅行

会议和活动赞助以及任何相关的付款如果意图影响公职人员作出任何不当的行为或决定，则可能被视为贿赂。如公职人员请求 Moody's 赞助会议或其他活动，则必须经过预先批准。

向公职人员提供参加 Moody's 赞助的会议和活动的免费入场券和登记费用优惠必须获得预先批准。要获得预先批准，您必须填写[向公职人员提供业务招待的预先批准申请表](#)，此申请表可在[反贿赂资源中心](#)获取。

如果邀请公职人员担当 Moody's 赞助的会议和活动的演讲人，向公职人员支付差旅费和膳宿费也必须获得预先批准。要获得预先批准，您必须填写[向公职人员提供业务招待的预先批准申请表](#)，此申请表可在[反贿赂资源中心](#)获取。

当邀请公职人员代表团访问 Moody's 办事处时，本政策通常禁止 Moody's 支付公职人员的差旅费和膳宿费。在特别情况下，Moody's 可能批准此类费用和业务招待，但需要获得预先批准。要获得预先批准，您必须填写[向公职人员提供业务招待的预先批准申请表](#)，此申请表可在[反贿赂资源中心](#)获取。

家庭成员

通常情况下，禁止向公职人员的家属提供业务招待。在特别情况下，Moody's 可能批准此类业务招待，但需要获得预先批准。要获得预先批准，您必须填写向公职人员提供业务招待的预先批准申请表，此申请表可在[反贿赂资源中心](#)获取。

疏通费

UKBA 严禁“疏通费”，“疏通费”一般指向政府官员支付的用于推进个人或公司有权合法获得的常规政府行动的费用，这些行动包括处理证件、颁发签证和提供电话服务等。换言之，相关官员通常应当履行其职责，但是需要一笔相对较小的“额外”费用来促使其履行职责。

一般来说，本政策禁止提供疏通费。但是，仅在特殊情况下，比如一名员工处于胁迫并面临潜在安全问题或个人伤害时，可以支付此类费用。在这种情况下，您必须将付款立即汇报给法务部门，并提供一份针对付款情形的描述。必须将此类付款在 Moody's 帐簿和记录中予以准确描述和记录。

第三方中介机构

当 Moody's 自己作出付款可能违反本政策或任何适用反贿赂和反腐败法律时，不得通过第三方付款。相应地，在与代理、顾问和其他代表 Moody's 处理客户或政府事务的第三方中介机构签署合同或续约之前，您必须遵守 Moody's 的[《相关第三方的反腐败尽职调查和缔约程序》](#)。

全球反贿赂和反腐败法律对各种各样的行为都设有规定。如果您对适当的行动步骤或者本政策或 Moody's 《商业行为准则》中未说明的情形有任何疑问，请参考[反贿赂资源中心](#)，以获取适当联系信息。

© 2016 Moody's Corporation、Moody's Investors Service, Inc.、Moody's Analytics, Inc. 和/或其许可方和附属机构（统称“Moody's”）。保留所有权利。

由MOODY'S INVESTORS SERVICE, INC.及其附属评级机构（统称“MIS”）发布的信用评级均为Moody's就实体、信贷承诺、债务或债务型证券面临的未来相对信用风险发表的当前观点，Moody's发行的信用评级和研究出版物（统称“Moody's出版物”）可能包括Moody's对实体、信贷承诺、债务或债务型证券的未来相对信用风险发表的当前观点。MOODY'S对信用风险的定义为：一家实体可能无法履行到期的合同、财务义务所构成的风险，以及违约事件造成的任何预期财产损失。信用评级不针对其他风险，包括但不限于：流动性风险、市值风险或价格波动。Moody's出版物中包含的信用评级和Moody's观点并非对当前或历史事实的陈述。Moody's出版物还可能包含对信用风险的定量模型预估，以及由Moody's Analytics, Inc.发表的相关观点或评论。信用评级和Moody's出版物不构成或提供投资或金融建议，而且信用评级和Moody's出版物并不能用作且不提供有关购买、出售或持有特定证券的建议。信用评级和MOODY'S出版物都不会就任何特定投资者的投资的合适性作任何评估。MOODY'S发布信用评级和发行MOODY'S出版物基于以下预期和认识：每位投资者都将谨慎地对考虑购买、持有或出售的每支证券作出自己的研究和评估。

Moody's的信用评级和出版物并非供小额投资者使用，小额投资者切不可在作出投资决定时草率、不恰当地使用Moody's的信用评级和出版物。如有任何疑问，请联系您的财务顾问或其他专业顾问。本文包含的所有信息都受法律（包括但不限于版权法）保护；未经Moody's书面同意，任何人不得以任何形式或者通过任何方式对此类信息的全部或部分内容进行复制、重制、重新包装、进一步传播、转让、散播、再分发或转售，或者存放起来以供将来用于上述目的。

此处包含的所有信息均由MOODY'S从其认为可靠、准确的来源获取。由于可能出现人工或机器错误以及受其他因素影响，此处包含的所有信息均按“原样”提供，不做任何担保。MIS采取所有必要的措施来确保其用于分配信用评级的信息优质，且来自可靠的来源，包括（如适用）独立的第三方来源。但是，Moody's并非审计方，因此不能在所有情况下都独立确认或验证在评级流程中或准备Moody's出版物过程中接收的信息。

在法律允许的范围内，MOODY'S及其董事、高管、员工、代理、代表、许可人和供应商不因任何由于本文所含信息或使用或无法使用任何此类信息而产生或与之相关的间接、特殊、附带或意外损失或损害对任何个人或实体负责，即使MOODY'S或任何董事、高管或供应商提前知晓可能发生此类损失或损害也是如此，包括但不限于：(a) 当前利润或潜在利润的任何损失，或(b) 因相关金融工具并非Moody's指定的特定信用评级的适用工具而造成的任何损失或损害。在法律允许的范围内，Moody's及其董事、管理人员、员工、代理、代表、授权商和供应商对于任何人员或实体因本文所含信息、与本文所含信息相关事项、使用或无法使用本文所含信息而导致的任何直接或补偿性损失或损害不承担任何责任，包括但不限于Moody's或其董事、管理人员、员工、代理、代表、授权商和供应商方面的任何疏忽（不包括欺诈、故意渎职，或者为免产生疑问按照法律无法排除的任何其他形式的责任），或者其掌控之内或之外的任何意外。

对于Moody's以任何形式或通过任何方式给出或作出的任何此类评级或其他观点或信息的准确性、时效性、完整性、适销性或特定用途适用性，Moody's不作任何明示或暗示的保证。

Moody's Corporation（简称“MCO”）的全资信用评级附属机构Moody's Investors Service, Inc.（简称“MIS”）在此披露，大多数MIS评级的债券（包括企业和市政债券、信用债券、票据和商业票据）和优先股发行者，在MIS分配任何评级之前，都同意向MIS支付1,500到约2,500,000美元的评估和评级服务费用。

MCO和MIS还设有政策和规程来确保MIS评级和相关流程的独立性。有关特定MCO董事和被评级实体之间，以及持有MIS评级并公开向SEC报告其在MCO中拥有超过5%的所有权权益的被评级实体之间可能存在的某种附属关系的信息，每年将发布在www.moody's.com网站上，标题为“投资者关系 — 公司治理 — 董事和股东附属关系政策”。

仅适用于澳大利亚的其他条款：在澳大利亚公布此文档应当依照MOODY'S附属机构Moody's Investors Service Pty Limited ABN 61 003 399 657 AFSL 336969和/或Moody's Analytics Australia Pty Ltd ABN 94 105 136 972 AFSL 383569（如适用）的澳大利亚金融服务许可证进行。本文档仅向《2001年公司法》第761G条所述的“机构客户”提供。在澳大利亚境内访问本文档即表明，您向Moody's表示您是“机构客户”代表并作为“机构客户”代表访问本文档，而且您和您代表的实体都不会直接或间接地将本文档或其内容散布给“散户客户”（定义见《2001年公司法》第761G条）。Moody's信用评级是针对发行者债务的信誉而发布的观点，并非针对发行者的股本证券或者小额投资者可以获得的任何形式的证券。小额投资者切不可在作出投资决定时草率、不恰当地使用Moody's的信用评级和出版物。如有任何疑问，请联系您的金融顾问或其他专业顾问。

仅适用于日本的其他条款：Moody's Japan K.K.（简称“MJKK”）是Moody's Group Japan G.K.的全资信用评级附属机构，后者由MCO的全资子公司Moody's Overseas Holdings Inc.全资拥有。Moody's SF Japan K.K.（简称“MSFJ”）是MJKK的全资信用评级附属机构。MSFJ不是美国“全国认可的统计评级组织”（简称“NRSRO”）。因此，由MSFJ指定的信用评级属于非NRSRO信用评级。非NRSRO信用评级由不属于NRSRO的实体指定，因此，按照美国法律，被评级债券不具有进行特定类型处理的资格。MJKK和MSFJ是向日本金融服务厅注册的信用评级机构，注册号分别为FSA Commissioner (Ratings) 2号和3号。

MJKK或MSFJ（视情而定）在此披露，大多数MJKK或MSFJ（视情而定）评级的债券（包括企业和市政债券、信用债券、票据和商业票据）和优先股发行者，在MJKK或MSFJ（视情而定）分配任何评级之前，都同意向MJKK或MSFJ（视情而定）支付200,000到约350,000,000日元的评估和评级服务费用。

为满足日本监管要求，MJKK和MSFJ也执行相关政策和规程。