

STANDAARD BELEID

BELEIDNUMMER: KMT-US-OGC-0004

HERZIENING: 02 PAGINA: 1 van 11

ONDERWERP/TIT
EL:

KENNAMETAL INC. INTERNATIONAAL BELEID TEGEN CORRUPTIE EN OMKOPING

Mededeling: De informatie in dit document is de eigendom van Kennametal Inc. en/of een dochteronderneming van Kennametal Inc., en kan eigendom- of handelsgeheime informatie en intellectuele eigendomsrechten bevatten. Het is vertrouwelijk aan u verstrekt voor intern gebruik binnen Kennametal voor een specifiek doel en mag alleen voor dat doel worden gebruikt. Het geheel of gedeeltelijk reproduceren, distribueren en gebruik van dit beleid, evenals het delen van de inhoud ervan aan ongeautoriseerde personen, is verboden. Alle rechten voorbehouden.

Deze pagina is een overzicht van alle wijzigingen van het beleid.

Voor het gemak is de aard van de herziening kort vermeld onder opmerkingen. Raadpleeg het bijgevoegde beleid om volledig inzicht te krijgen in alle relevante wijzigingen, toevoegingen of verwijderingen. Tenzij anders vermeld, moet deze herziening bij ontvangst worden uitgevoerd.

HZ	DOOR	PAG.	OPMERKINGEN
00	DWG	1-10	Oorspronkelijke versie.
01	PJW	1-11	herziening
02	SAR	1-11	Beoordeeld en bijgewerkt; herziene due diligence-proces van derden; herziening vervangt eerdere versies.
REV	UITGEGEVEN DOOR	GOEDGEKEURD DOOR	DATUM GOEDKEURING
00	Roxanne Turner	David W. Greenfield	08/01/2007
01	Paul J. Ward	Kevin G. Nowe	11/01/2013
02	Seth A. Rice	Michelle R. Keating	8/13/2017

STANDAARD BELEID

BELEIDNUMMER: KMT-US-OGC-0004

HERZIENING: 02 PAGINA: 2 van 11

ONDERWERP/TIT
EL:

KENNAMETAL INC. INTERNATIONAAL BELEID TEGEN CORRUPTIE EN OPKOPING

De elektronische versie van dit beleid is een leidend document.
Alle gedrukte kopieën van dit document zijn uitsluitend bedoeld ALS REFERENTIE.

STANDAARD BELEID

BELEIDNUMMER: KMT-US-OGC-0004

HERZIENING: 02 PAGINA: 3 van 11

ONDERWERP/TIT
EL:

KENNAMETAL INC. INTERNATIONAAL BELEID TEGEN CORRUPTIE EN OPKOPING

INTERNATIONAAL BELEID TEGEN CORRUPTIE EN OMKOPING

I. TOEPASSINGSGEBIED

Het wereldwijde Anti-Corruptie en Anti-Omkoping Beleid (het Beleid) is van toepassing op alle bestuurders, functionarissen en medewerkers van Kennametal Inc., haar dochterondernemingen en geassocieerde bedrijven (het "Bedrijf" of "Kennametal") en haar verkoopagenten, vertegenwoordigers, en distributeurs wereldwijd (collectief aangeduid als "Derde Partijen"). Alle overige partijen die overal ter wereld goederen of diensten aanbieden aan Kennametal zijn onderworpen aan het Global Sourcing Policy, waaronder de naleving van de wereldwijde anti-corruptiewetten (hieronder gedefinieerd) en het toepasselijke Bedrijfsbeleid en procedures.

Dit beleid, de Gedragscode van Kennametal, evenals contactinformatie voor het kantoor van de Juridische Afdeling (Office of the General Council), of voor eventuele vragen, is beschikbaar op de externe ethiek- en compliancewebsite van Kennametal op <https://www.kennametal.com/en/about-us/ethics-and-compliance.html> of <https://secure.ethicspoint.com/domain/media/en/gui/48375/index.html>.

Dit beleid en het internationaal nalevingbeleid en procedures uitgegeven door het Office of Ethics and Compliance, zijn beschikbaar voor alle teamleden op [Policies SharePoint site](#) en toegankelijk via de website van The Hub intranet internationale homepage.

II. DEFINITIES

"Government Official" (Overheidsfunctionaris) betekent onder meereen ambtenaar of functionaris van een overheid of ministerie, een agentschap, of een politieke partij van een overheid, een ambtenaar van een politieke partij of kandidaat voor een politieke functie of een openbare internationale organisatie (zoals de Verenigde Naties) of iemand die in een officiële capaciteit voor of namens enige van deze optreedt. Een werknemer van een staatsbedrijf of overheidsinstelling of kan een "overheidsambtenaar" zijn in het kader van de Amerikaanse wet op de buitenlandse corruptiepraktijken en andere internationale anti-corruptiewetten.

"Global Anti-Corruption Laws" (International wetten tegen corruptie) heeft betrekking op alle plaatselijke, landelijke en internationale wetten en voorschriften tegen

De elektronische versie van dit beleid is een leidend document.
Alle gedrukte kopieën van dit document zijn uitsluitend bedoeld ALS REFERENTIE.

STANDAARD BELEID

BELEIDNUMMER: KMT-US-OGC-0004

HERZIENING: 02 PAGINA: 4 van 11

ONDERWERP/TIT
EL:

KENNAMETAL INC. INTERNATIONAAL BELEID TEGEN CORRUPTIE EN OPKOPING

corruptie omkoping, waaronder United States Foreign Corrupt Practices Act en de United Kingdom Bribery Act of 2010, en eventuele herzieningen of wijzigingen.

III. VERBINTENIS TOT NALEVING

Kennametal zet zich in om te voldoen aan alle toepasselijke anti-corruptiewetgeving overal ter wereld waar het actief is. Het is de verantwoordelijkheid van alle Kennametal bestuurders, managers, medewerkers en derde partijen om alle aspecten Kennametal's zakelijke activiteiten te kennen, te begrijpen, en te voldoen aan dergelijke wetten en voorschriften. Dit omvat onder meer de naleving van regels die het volledig en nauwkeurig bijhouden van financiële boeken, records en accounts vereisen die zowel buitenlandse als binnenlandse betalingen en transacties betreffen.

Om een consistente, wereldwijde gedragsnorm te waarborgen verbiedt Kennametal haar directeuren, managers, werknemers en derde partijen het aanbieden, accepteren of beloven aan te bieden of te accepteren (zowel aan overheidsambtenaren als particuliere partijen) van smeergeld, ongepaste betalingen of aansporingen van elk aard om zakelijke voordelen te verkrijgen of te behouden of om een oneerlijk zakelijk voordeel te verkrijgen. **Dit beleid is van toepassing op alle Kennametal-activiteiten, ongeacht of het gedrag in een bepaald land of locatie wettelijk geoorloofd is.**

Kennametal zet zich in om te voldoen aan alle toepasselijke wereldwijde anti-corruptiewetten die gelden voor haar activiteiten. Volgens de wet moeten alle Kennametal bestuurders, managers en werknemers, ongeacht nationaliteit of locatie, voldoen aan de U.S. Foreign Corrupt Practices Act of 1977 (the "FCPA"). Omdat Kennametal bedrijfsactiviteiten in het Verenigd Koninkrijk ("UK") heeft, moeten alle Kennametal directeuren, managers en medewerkers voldoen aan de U.K. Bribery Act of 2010 ("UK Bribery Act").

Vragen met betrekking tot dit Beleid, International wetten tegen corruptie en vragen over de wettelijkheid van specifieke handelingen of beslissing moet worden gericht de Juridische Afdeling **voordat u verder gaat met een handeling of een beslissing maakt**. Raadpleeg de sectie "Meldingsplicht" in dit Beleid voor meer informatie over het verkrijgen van richtlijnen.

De elektronische versie van dit beleid is een leidend document.
Alle gedrukte kopieën van dit document zijn uitsluitend bedoeld ALS REFERENTIE.

STANDAARD BELEID

BELEIDNUMMER: KMT-US-OGC-0004

HERZIENING: 02 PAGINA: 5 van 11

ONDERWERP/TIT
EL:

KENNAMETAL INC. INTERNATIONAAL BELEID TEGEN CORRUPTIE EN OPKOPING

IV. ZORGEN RAPPORTEREN & ADVIES VRAGEN

A. Wie moet zorgen melden:

1. Werknemers: Werknemers moeten mogelijke en feitelijke overtredingen van anti-corruptiewetgeving, dit Beleid of de Gedragscode van Kennametal onmiddellijk melden aan de Juridische Afdeling. Zodra een werknemer een melding heeft gedaan, heeft de werknemer ook een verplichting om nieuwe informatie die in zijn of haar bezit komt direct te melden. Een melding van dergelijke informatie mag nooit de reden zijn voor een vergeldingstransacties tegen de werknemer die het rapport maakt indien deze werknemer in goed vertrouwen heeft gehandeld. Zie Kennametal's **Anti-vergelding- en meldingsbeleid**, beschikbaar op de [Policies SharePoint site](#).
2. Derde partijen: Van alle derde partijen wordt verwacht dat zij vermoedelijke of feitelijke schendingen van internationale anti-corruptiewetgeving of schendingen van dit beleid melden aan hun Kennametal Business Contact of Kennametal's Juridische Afdeling.

B. Meldingen doen:

1. Kantoor van Juridische Afdeling: 600 Grant Street, Suite 5100, Pittsburgh, PA U.S.A. 15219; +1 (412) 248-8309 of +1 (412) 248-8275; k-corp.ethics@kennametal.com
2. Kennametal Helplijn (Meldingen kunnen anoniem worden gemaakt, indien wettelijk toegestaan) <https://kennametal.ethicspoint.com> of door het telefoonnummer van uw land op de externe ethiek- en compliancewebsite van Kennametal te bellen(<https://www.kennametal.com/en/about-us/ethics-and-compliance.html>).

V. ONGEPASTE BETALINGEN EN ZAKELIJKE GUNSTEN

A. Verbod op ongepaste beïnvloeding van zakelijke beslissingen

1. Betalingen, zakelijke gunsten (inclusief cadeaus en entertainment) of "Alles van waarde": **verbod op aanbiedingen, betalingen, belofte om te betalen of**

De elektronische versie van dit beleid is een leidend document.
Alle gedrukte kopieën van dit document zijn uitsluitend bedoeld ALS REFERENTIE.

STANDAARD BELEID

BELEIDNUMMER: KMT-US-OGC-0004

HERZIENING: 02 PAGINA: 6 van 11

ONDERWERP/TIT
EL:

KENNAMETAL INC. INTERNATIONAAL BELEID TEGEN CORRUPTIE EN OPKOPING

toestemming om geld te betalen, zakelijke gunsten aan te bieden of iets van waarde te verstrekken van of namens het Bedrijf aan overheidspersoneel, overheidsbedrijf (of semi-overheidsbedrijf), particuliere onderneming of iemand van een particulier bedrijf dat overal ter wereld zaken doet met Kennametal, behalve wanneer geautoriseerd onder dit Beleid en het Global Business Gifts and Entertainment Policy (geplaatst op de [Policies SharePoint site](#) op The Hub).

Alle cadeaus en entertainment waarbij overheidspersoneel of overheidsbedrijven betrokken zijn is verboden, ongeacht de waarde, tenzij voorafgaande schriftelijke goedkeuring is gegeven door de Juridische Afdeling.

De volgende handelingen zijn onder dit Beleid verboden:

- (i) Ongepast beïnvloeden van handelingen of beslissingen van personen in hun officiële hoedanigheid;
- (ii) Ongepast induceren van deze personen of partijen om een handeling te doen of na te laten die de wettelijke plicht van die personen of partijen overtreden, of;
- (iii) Ongepast induceren van dergelijke personen of partijen om invloed uit te oefenen bij een overheid of instantie om een handeling of beslissing van die overheid of instantie te beïnvloeden.

2. Kennisniveau vereist voor een overtreding van de wet: Feitelijke kennis van een overtreding is niet een voorwaarde om internationale wetten tegen corruptie te overtreden. Als een persoon weet of reden heeft om aan te nemen dat een illegale handeling zich kan voordoen, of zich bewust is dat er een grote kans is op corrupt gedrag door een derde, kan er sprake zijn van een overtreding van een of meer internationale wetten tegen corruptie. Doelbewuste vermijding van kennis, en het opzettelijk of bewust negeren van deze kennis, kan ertoe leiden dat zowel het bedrijf als de persoon geacht wordt kennis te hebben van de onwettige handeling.

3. Signalen van potentiële corrupte activiteit: De volgende zijn voorbeelden van handelingen die duiden op een "aanzienlijke mogelijkheid" dat internationale wetten tegen corruptie worden geschonden en moeten onmiddellijk gemeld worden aan de Juridische Afdeling voor advies:

De elektronische versie van dit beleid is een leidend document.
Alle gedrukte kopieën van dit document zijn uitsluitend bedoeld ALS REFERENTIE.

STANDAARD BELEID

BELEIDNUMMER: KMT-US-OGC-0004

HERZIENING: 02 PAGINA: 7 van 11

ONDERWERP/TIT
EL:

KENNAMETAL INC. INTERNATIONAAL BELEID TEGEN CORRUPTIE EN OPKOPING

- Buitensporige commissies aan derden of consultants;
- Buitensporige kortingen aan externe distributeurs;
- Third-party 'consulting overeenkomsten met vage beschrijvingen van de geleverde diensten;
- Externe adviseur werkt in een andere bedrijfstak dan waarvoor hij is ingehuurd;
- Derde partij is gerelateerd aan of nauw verbonden met een overheidsambtenaar;
- Derde partij werd deelgenoot van de overeenkomst op uitdrukkelijk verzoek of op aandrang van een overheidsambtenaar;
- Derde partij is slechts een lege vennootschap in een offshore jurisdictie; en
- Verzoeken van derde partijen om een voorschot of betaling aan offshore bankrekeningen.

B. Verbod op faciliterende betalingen

Een "faciliterende betaling" (ook bekend als een "smeergeld") is een kleine betaling aan een overheidsdienst of ambtenaar, met als doel een routine handeling van een ambtenaar te bespoedigen of te verzekeren. Faciliterende betalingen zijn **illegaal** onder verschillende internationale anti-corruptiewetten, en **Kennametal verbiedt daarom faciliterende betalingen**. Enkele voorbeelden van situaties waar faciliterende betalingen kunnen voorkomen om een handeling of besluit te bespoedigen, maar toch verboden zijn: (i) het verkrijgen van vergunningen of reisvisum; ii) het aansluiten van elektriciteit- of telefoondienst; en (iii) het verkrijgen van politiebescherming. Neem onmiddellijk contact op met de Juridische Afdeling voor vragen over faciliterende betalingen.

C. Cadeaus, entertainment en hotelverblijven

Kennametal verbiedt het aanbieden of beloven van ongepaste cadeaus, entertainment en hospitality, zoals de betaling van hotel-, vervoer-, maaltijd- en vermaakkosten, aan zowel de overheid als werknemers van particuliere bedrijven. Kennametal's **Global Business Gift and Entertainment Policy** (geplaatst op de [Policies SharePoint site](#) op The Hub) bepaalt wanneer en hoe geschenken en entertainment kunnen worden aangeboden en geaccepteerd door Kennametal-medewerkers. Onder

De elektronische versie van dit beleid is een leidend document.
Alle gedrukte kopieën van dit document zijn uitsluitend bedoeld ALS REFERENTIE.

STANDAARD BELEID

BELEIDNUMMER: KMT-US-OGC-0004

HERZIENING: 02 PAGINA: 8 van 11

ONDERWERP/TIT
EL:

KENNAMETAL INC. INTERNATIONAAL BELEID TEGEN CORRUPTIE EN OPKOPING

goedgekeurde omstandigheden kan bepaalde redelijke gastvrijheid, kleine cadeaus en entertainment worden aangeboden voor legitieme zakelijke doeleinden.

Cadeaus, entertainment en hospitality moeten:

- Voldoen aan Kennametal's Global Business Gifts en Entertainment Policy (met goedkeuring vooraf, waar nodig) en de gedragscode van het Bedrijf;
- Voldoen aan het toepasselijke Kennametal-beleid betreffende reizen en onkosten;
- Direct gerelateerd zijn aan zakelijke activiteiten van het Bedrijf, redelijk zijn en in goed vertrouwen verstrekt;
- Alle hospitality, reizen, geschenken of entertainment waarbij een overheidsambtenaar of werknemer van een staatsbedrijf betrokken is, moet vooraf worden goedgekeurd door de Juridische Afdeling, ongeacht de waarde;
- Toegestaan onder de wetgeving van het betreffende land; en
- Giften die het logo van het Bedrijf of andere items bevatten, moeten van kleine monetaire waarde zijn en alleen voor goedgekeurde promotie of jubileum doeleinden worden verstrekt (uitzonderingen moeten worden goedgekeurd onder de Global Business Gifts and Entertainment Policy).

D. Verbod op contant geld en contante equivalenten

Het aanbieden, accepteren of beloven van contant geld, geschenken, betalingen of contante equivalenten (inclusief cadeaubonnen en coupons) van welke aard dan ook (ongeacht het bedrag) aan een overheidsambtenaar of particulier bedrijf in verband met zaken met Kennametal is overal ter wereld verboden onder dit Beleid en de Global Business Gifts and Entertainment Policy.

VI. BOEKHOUDKUNDIGE BEPALINGEN

Alle bankrekeningen, boeken en records van Kennametal moeten redelijk gedetailleerd worden bij gehouden om zowel buitenlandse als binnenlandse financiële

De elektronische versie van dit beleid is een leidend document.
Alle gedrukte kopieën van dit document zijn uitsluitend bedoeld ALS REFERENTIE.

STANDAARD BELEID

BELEIDNUMMER: KMT-US-OGC-0004

HERZIENING: 02 PAGINA: 9 van 11

ONDERWERP/TIT
EL:

KENNAMETAL INC. INTERNATIONAAL BELEID TEGEN CORRUPTIE EN OPKOPING

activiteiten en uitgaven nauwkeurig weer te geven. Toepasbaar financieel beleid en procedures moeten gevolgd worden. Neem contact op met uw financiële zakenpartner of de corporate controller voor advies.

VII. DUE DILIGENCE VEREISTEN VOOR DERDE PARTIJEN

Kennametal en haar directeuren, managers en medewerkers zijn potentieel aansprakelijk voor onrechtmatige handelingen van derden die iets van waarde aanbieden om een beslissing te nemen wanneer men namens of in verband met het Bedrijf of haar producten of diensten optreedt. Derde partijen, zoals hierboven in het kader van dit Beleid is gedefinieerd, betekent agentschappen, vertegenwoordigers en distributeurs. Leveranciers van goederen en diensten aan Kennametal overal ter wereld zijn onderworpen aan het Global Sourcing Policy en de bijbehorende beoordelingsprocessen.

Due diligence passend voor de risico's en doorlopende monitoring van Derde Partijen is vereist in dit Beleid, zoals hieronder nader omschreven. **Bijlage A** van het Beleid definieert de risicofactoren die in aanmerking moeten worden genomen om Derde Partijen te beoordelen en passende risicogebaseerde due diligence-stappen vast te stellen. De business unit of partner van Kennametal is verantwoordelijk voor het verzekeren van de zorgvuldigheid die door dit beleid vereist is, dit alles in samenwerking met de Juridische Afdeling en kantoor voor Ethiek en Compliance.

A. Aanvankelijke Due Diligence vereisten

Alle potentiële nieuwe derde partijen van Kennametal of een van haar filialen wereldwijd moeten worden onderworpen aan de anti-corruptie risicobeoordeling en due diligence proces gedefinieerd door het Bureau of Ethics and Compliance ("OEC") voorafgaand aan de ondertekening van het contract met de zakenpartner. Voltooiing van deze due diligence is een vereiste stap in de goedkeuring stap in het elektronische contract management workflow proces.

Het is de verplichting van het personeel van de Kennametal business unit om ervoor te zorgen dat tijdige en voldoende informatie, inclusief de inleidende vragenlijst voor zorgvuldigheid, aan de OES wordt verstrekt om de OES in staat te stellen het vereiste corruptiebeoordelingsproces voor de voorgestelde nieuwe Derde Partijen af te ronden. Het niveau van de vereiste corruptie-due diligence wordt bepaald door de risicoscore van de voorgestelde Derde Partij: laag, medium of hoog. De risicoscore wordt

De elektronische versie van dit beleid is een leidend document.
Alle gedrukte kopieën van dit document zijn uitsluitend bedoeld ALS REFERENTIE.

STANDAARD BELEID

BELEIDNUMMER: KMT-US-OGC-0004

HERZIENING: 02 PAGINA: 10 van 11

ONDERWERP/TIT
EL:

KENNAMETAL INC. INTERNATIONAAL BELEID TEGEN CORRUPTIE EN OPKOPING

bepaald op basis van vooraf gedefinieerde factoren die door het Bedrijf zijn vastgesteld, inclusief land van activiteiten en verkoop, geprojecteerde inkomsten, potentieel voor overheidsinteractie en banden met overheidsinstanties of ambtenaren. De OEC zal de resultaten van de corruptie due diligence-beoordeling verstrekken aan Kennametal-vertegenwoordigers voor beoordeling en eventuele opmerkelijke bevindingen of bezwaren bespreken. De OEC en/of de Juridische Afdeling zullen aanbevelingen doen aan de Kennametal-vertegenwoordiger over het al dan niet voltooien van de on-boarding van de Derde Partij op basis van de zorgvuldigheidsresultaten en risicofactoren. Kopieën van het due diligence-rapport worden door de OEC bijgehouden in het wereldwijde elektronische diligence-systeem. Alle overige documentatie wordt bewaard door de relevante Kennametal-vertegenwoordiger.

Contracten van derden moeten de goedgekeurde anti-corruptie- en anti-omkopenvoorwaarden bevatten, waaronder de naleving van en verwijzing naar dit Beleid, en worden in meerdere talen op de externe ethiek- en compliancewebsite van Kennametal geplaatst.

B. Continue controle en Follow-up due diligence

De zakelijke vertegenwoordiger van Kennametal is verplicht om bestaande actief toezicht te houden op signalen over niet-naleving van derde partijen, zoals die vermeld in sectie V van dit beleid, evenals andere signalen van verdachte of corrupte activiteiten. Eventuele zorgen moeten onmiddellijk worden gerapporteerd aan de OEC en/of de Juridische Afdeling, zodat een adequaat onderzoek kan worden uitgevoerd en maatregelen kunnen worden genomen.

Zodra het initiële due diligence-proces door de OEC is afgerond, moeten derde partijen onderworpen worden aan periodieke follow-up due diligence (monitoring) tijdens de duur van de relatie. De OEC werkt samen met de business units van Kennametal om periodieke due diligence follow-up reviews uit te voeren. De beoordelingen van bestaande Derde Partijen zullen worden uitgevoerd met behulp van risicogebaseerde factoren.

VIII. DISCIPLINAIR ACTIES EN JURIDISCHE SANCTIES

De elektronische versie van dit beleid is een leidend document.
Alle gedrukte kopieën van dit document zijn uitsluitend bedoeld ALS REFERENTIE.

STANDAARD BELEID

BELEIDNUMMER: KMT-US-OGC-0004

HERZIENING: 02 PAGINA: 11 van 11

ONDERWERP/TIT
EL:

KENNAMETAL INC. INTERNATIONAAL BELEID TEGEN CORRUPTIE EN OPKOPING

Niet-naleving van werknemers om te voldoen aan dit beleid en bijbehorende Bedrijfsbeleid en richtlijnen kan leiden tot disciplinaire maatregelen, tot en met de beëindiging van dienstverband met Kennametal.

Aanzienlijke sancties voor zowel het Bedrijf als de personen kunnen voortvloeien uit schendingen van de internationale anti-corruptiewetten. Onderstaand zijn mogelijke sancties in het kader van de FCPA en de Britse Omkopingswet:

FCPA

Bedrijven

- Boetes van maximaal US\$2 miljoen per overtreding
- Uitsluiting van deelname aan overheidsopdrachten
- Verlies van exportprivileges
- Benoeming van een onafhankelijke compliance monitor
- Boekhoudkundige bepalingen - Boetes van maximaal \$2,5 miljoen per overtreding

Personen

- Boetes van maximaal US\$100.000 per overtreding
- Gevangenisstraf tot 5 jaar per overtreding
- Boekhoudkundige bepalingen - Boetes tot \$10 miljoen en 10 jaar gevangenisstraf

UK Bribery Act

Bedrijven

- Onbepaalde financiële sancties
- Uitsluiting van overheidsopdrachten
- Inbeslagneming van activa

Personen

- Onbepaalde financiële sancties
- Gevangenisstraf tot 10 jaar

IX. REFERENTIES VOOR HET BEDRIJFSBELEID

De volgende documenten zijn beschikbaar voor alle medewerkers op het Juridische en Ethische secties van de [Policies SharePoint site](#) van The Hub:

- Gedragscode
- Global Business Gifts en Entertainment Policy
- Global Records Management Policy

De elektronische versie van dit beleid is een leidend document.
Alle gedrukte kopieën van dit document zijn uitsluitend bedoeld ALS REFERENTIE.

STANDAARD BELEID

BELEIDNUMMER: KMT-US-OGC-0004

HERZIENING: 02 PAGINA: 12 van 11

ONDERWERP/TIT
EL:

KENNAMETAL INC. INTERNATIONAAL BELEID TEGEN CORRUPTIE EN OPKOPING

- Beleid voor Anti-vergelding en Rapportageverplichting
- Beleid voor belangenconflicten
- Beleid voor Global Sourcing

Bijlage A - Samenvatting van risicofactoren en stappen voor due diligence

Anti-corruptie due diligence wordt uitgevoerd op alle nieuwe Derde Partijen zoals gedetailleerd in dit Beleid. Daarnaast worden geselecteerde Derde Partijen periodiek beoordeeld op basis van relevante risicofactoren (bv. Land van operatie, overheidsinteractie, verkoopvolume, enz.).

Het proces van due diligence van derden begint met de voltooiing van de due diligence vragenlijst door de vertegenwoordiger van Kennametal, met input van de voorgestelde Derde Partij; de vragenlijst wordt bijgehouden door en verspreid door het Bureau van Ethiek en Compliance (OEC) aan de business units. De reacties op deze vragenlijst worden door de OEC ingevoerd in het elektronische due diligence-platform voor risicoscores.

De elektronische versie van dit beleid is een leidend document.
Alle gedrukte kopieën van dit document zijn uitsluitend bedoeld ALS REFERENTIE.

STANDAARD BELEID

BELEIDNUMMER: KMT-US-OGC-0004

HERZIENING: 02 PAGINA: 13 van 11

ONDERWERP/TIT
EL:

KENNAMETAL INC. INTERNATIONAAL BELEID TEGEN CORRUPTIE EN OPKOPING

De volgende factoren worden gebruikt om de risicoscore voor Derde Partijen te bepalen:

- Land van hoofdzetel en landen waar product wordt verkocht;
- Verwachte / historische jaarlijkse omzet
- Overheidsbelang in Derde Partij;
- Verkoop of marketing van producten / diensten aan een overheidsinstantie; en
- Methode van vergoeding anders dan Kennametal standaard contractvoorwaarden.

Op basis van bovenstaande factoren wordt een risicoscore berekend en toegewezen aan de Derde Partij. De risico's zijn: Laag, medium of hoog. Op basis van de risicoscores worden due diligence-procedures uitgevoerd op de Derde Partij door de OEC en meegedeeld aan de Kennametal business vertegenwoordiger.

- Laag risico richt zich op een voortdurende evaluatie van het managementteam en het bedrijf dat voorkomt op een lijst van overheidsgefinancierde partijen of de lijst van Politically Exposed Persons (PEP).
- Medium Risico, omvat het Laag risico-screening en ook verzekeringen van het management van Derden dat het bedrijf op een conforme manier operaster; waarschuwingssignalen worden nader onderzocht. Een tweede niveau vragenlijst die zich richt op de zakelijke organisatie, eigendom, sleutelpersoneel en financiën van derden, wordt gebruikt voor Medium risico.
- Hoog risico, bevat zowel de lage als het middellange risico-element, maar bevat ook een gedetailleerde, uitgebreide anti-corruptie review, met bewijsplichtige eisen van de derde partij.

Na de succesvolle afronding van het anti-corruptie due diligence-proces, krijgt de derde partij risico-passende anti-corruptie compliance awareness training.

De elektronische versie van dit beleid is een leidend document.
Alle gedrukte kopieën van dit document zijn uitsluitend bedoeld ALS REFERENTIE.