

PROCEDURA STANDARD

PROCEDURA N.: KMT-US-OGC-0004REVISIONE: 02 PAGINA: 1 di 10

ARGOMENTO/TITOLO:

KENNAMETAL INC. PROCEDURA INTERNAZIONALE ANTICORRUZIONE E ANTICONCUSSIONE

Avvertenza: Le informazioni contenute in questo documento sono di proprietà di Kennametal Inc. e/o di una consociata di Kennametal Inc. e possono contenere informazioni riservate o segreti commerciali e diritti di proprietà intellettuale. Sono state inviate in via confidenziale per essere utilizzate all'interno di Kennametal per uno scopo preciso e possono essere utilizzate esclusivamente per tale scopo. Sono vietati la riproduzione, la distribuzione e l'utilizzo di questa Procedura, integralmente o in parte, così come la divulgazione dei suoi contenuti a eventuali persone non autorizzate. Tutti i diritti riservati.

Questa pagina è un resoconto di tutte le revisioni della procedura o istruzione di lavoro.

Per comodità, la natura della revisione è descritta brevemente sotto le osservazioni. Rivedere la procedura allegata per comprendere appieno tutte le variazioni, aggiunte o cancellazioni rilevanti. Salvo diverse indicazioni, questa revisione deve essere implementata al momento della ricezione.

REV	ESEGUITA DA	PAGINE	OSSERVAZIONI
00 01	DWG PJW	1-10 1-11	Documento originale. Revisione
REV	RILASCIATA DA	APPROVATA DA	DATA APPROVAZIONE
00	Roxanne Turner	David W. Greenfield	08/01/2007
01	Paul J. Ward	Kevin G. Nowe	11/01/2013

La versione elettronica di questa Procedura è un documento controllato.
Eventuali copie stampate di questo documento sono SOLO DI RIFERIMENTO.

PROCEDURA STANDARD

PROCEDURA N.: KMT-US-OGC-0004

REVISIONE: 02 PAGINA: 2 di 10

ARGOMENTO/TITOLO:

KENNAMETAL INC. PROCEDURA INTERNAZIONALE ANTICORRUZIONE E ANTICONCUSSIONE

PROCEDURA INTERNAZIONALE ANTICORRUZIONE E ANTICONCUSSIONE

I. APPLICAZIONE

La Procedura internazionale anticorruzione e anticoncuSSIONE (la "Procedura") stabilisce direttive e aspettative per tutti i direttori, responsabili e dipendenti di Kennametal Inc. e relative società controllate e consociate (la "Società" o "Kennametal") e i suoi agenti, rappresentanti delle vendite, consulenti, partner di distribuzione, appaltatori e tutte le altre terze parti che rappresentano Kennametal su base globale, senza alcuna eccezione (le "Terze parti").

II. INTRODUZIONE

A. Impegno al rispetto delle prescrizioni e responsabilità dei dipendenti.

È prassi della Società rispettare tutte le leggi, le norme e i regolamenti di tutti i Paesi nei quali opera. È responsabilità personale di tutti i direttori, responsabili, dipendenti e Terze parti informarsi su norme di legge, restrizioni e responsabilità loro applicabili e comportarsi di conseguenza. Né Kennametal, i propri responsabili, direttori e dipendenti, né le Terze parti ricorreranno a tangenti, pagamenti impropri o incentivi di qualsiasi tipo per ottenere o conservare rapporti di affare o guadagnare vantaggi commerciali in modo scorretto.

Tutti i direttori, responsabili e dipendenti di Kennametal e tutte le Terze parti sono tenuti a leggere, comprendere e rispettare questa Procedura e a contattare l'Ufficio Legale in maniera tempestiva per risolvere questioni o problemi relativi a un'azione prevista **prima di procedere con eventuali operazioni commerciali dubbie.**

B. Leggi internazionali anticorruzione/Rispetto del Foreign Corrupt Practices Act (FCPA).

Le Leggi internazionali anticorruzione considerano illegale qualsiasi forma di corruzione. Le leggi di alcuni Paesi si concentrano esclusivamente sulla corruzione di funzionari governativi (a volte detti "funzionari stranieri" o "funzionari pubblici"),

La versione elettronica di questa Procedura è un documento controllato.
Eventuali copie stampate di questo documento sono SOLO DI RIFERIMENTO.

PROCEDURA STANDARD

PROCEDURA N.: KMT-US-OGC-0004

REVISIONE: 02 PAGINA: 3 di 10

ARGOMENTO/TITOLO:

KENNAMETAL INC. PROCEDURA INTERNAZIONALE ANTICORRUZIONE E ANTICONCUSSIONE

mentre altre leggi vietano sia la corruzione di funzionari governativi sia la corruzione commerciale (ovvero la corruzione di “funzionari privati” in organizzazioni non governative). Le Leggi internazionali anticorruzione richiedono anche la conservazione da parte delle società di libri, registri e conti sufficientemente dettagliati, in grado di riflettere in modo preciso e corretto le relative operazioni commerciali a livello nazionale e internazionale.

In quanto società con base negli Stati Uniti (“USA”) e operazioni commerciali nel Regno Unito (“UK”), il Codice di etica e condotta aziendale della Società comprende un impegno al rispetto degli standard comportamentali definiti dal U.S. Foreign Corrupt Practices Act del 1977 (“FCPA”), dal UK Bribery Act del 2010 (“UK Bribery Act”) e dalle leggi correlate, nonché dalle leggi anticorruzione, in materia valutaria e altre leggi in tutti i Paesi in cui la Società opera (collettivamente, le “Leggi internazionali anticorruzione”). Questa Procedura si concentra principalmente sui requisiti del FCPA e fornisce solo riferimenti generali alle leggi anticorruzione di altri Paesi in cui Kennametal opera e in cui dipendenti, responsabili, direttori e Terze parti vivono e lavorano. Sebbene tutti gli individui siano soggetti anche ai divieti previsti dalle leggi anticorruzione nei singoli Paesi in cui vivono e lavorano, tali leggi potrebbero non essere applicabili universalmente a tutti i dipendenti allo stesso modo del FCPA e del UK Bribery Act.

L'importanza del rispetto delle Leggi internazionali anticorruzione acquista maggior rilievo in quei Paesi dove il rischio di concussione e corruzione è elevato. Questo elenco di Paesi comprende quelli in cui (i) i funzionari dei settori privato e governativo sono spesso coinvolti in attività commerciali e finanziarie, (ii) la corruzione e i problemi connessi sono comuni e (iii) sono in fase di sviluppo norme di legge e politiche di attuazione che risultano spesso ambigue e applicate in modo incoerente. In tali circostanze, è importante garantire un controllo particolare per assicurare il rispetto delle Leggi internazionali anticorruzione.

III. RESTRIZIONI IN MATERIA DI REMUNERAZIONI E FAVORI COMMERCIALI

A. Divieto generale di ricorrere a tentativi per influire sulle decisioni commerciali.

1. Pagamenti o “beni di valore”: Salvo diversamente previsto dalla Procedura, **non sono consentite offerte, pagamenti, promesse di versamenti o autorizzazioni al pagamento di denaro, alla consegna di regali o alla cessione di beni di valore da parte o per conto della Società a eventuali dipendenti, agenti, rappresentanti o funzionari di qualsiasi organizzazione, sia essa una società privata,**

La versione elettronica di questa Procedura è un documento controllato.
Eventuali copie stampate di questo documento sono SOLO DI RIFERIMENTO.

PROCEDURA STANDARD

PROCEDURA N.: KMT-US-OGC-0004

REVISIONE: 02 PAGINA: 4 di 10

ARGOMENTO/TITOLO:

KENAMETAL INC. PROCEDURA INTERNAZIONALE ANTICORRUZIONE E ANTICONCUSSIONE

una società di proprietà del Governo (anche solo in parte), un soggetto politico o qualsiasi altra entità, organizzazione o individuo. Nonostante questa Procedura vieti ampiamente la cessione di qualsiasi bene di valore ai rappresentanti di organizzazioni pubbliche e private mirata a influenzare una decisione commerciale, il FCPA e le leggi di molti altri Paesi affrontano in modo più approfondito la questione dei pagamenti o dei tentativi di fornire beni di valore ai funzionari governativi.

Nell'ambito di rapporti con funzionari di società private ed enti pubblici, sono vietate le seguenti azioni:

- (i) Influenzare qualsiasi azione o decisione di tale persona o soggetto nell'esercizio delle proprie funzioni;
- (ii) Indurre tale persona o soggetto a intraprendere o a non intraprendere azioni in violazione del dovere legale di tale persona o soggetto; oppure
- (iii) Indurre tale persona o soggetto a sfruttare la propria influenza su un governo o un'organizzazione esteri per rivederne o condizionarne eventuali azioni o decisioni.

Un "funzionario governativo" è un responsabile o dipendente di un governo straniero (al di fuori degli U.S.A.) o di qualsiasi dipartimento o agenzia ad esso collegato, o di un'organizzazione internazionale pubblica, oppure qualsiasi persona che agisce in veste ufficiale in nome o per conto dei suddetti soggetti. Ad esempio, un dipendente di un'impresa del settore pubblico o di proprietà dello Stato può essere un "funzionario governativo" nell'ambito delle Leggi internazionali anticorruzione.

2. Livello di conoscenza richiesto per una violazione: Non è richiesta la conoscenza effettiva di una violazione per violare le Leggi internazionali anticorruzione. Se un individuo è a conoscenza o ha motivo di credere che si stia verificando un'azione illegale, si potrebbe parlare di violazione di una o più Leggi internazionali anticorruzione. Evitare intenzionalmente di venirne a conoscenza, fingere di non vedere o ignorare consapevolmente tali informazioni può portare a ritenere che sia la Società sia l'individuo siano a conoscenza dell'operazione commerciale illegale.

La versione elettronica di questa Procedura è un documento controllato.
Eventuali copie stampate di questo documento sono SOLO DI RIFERIMENTO.

PROCEDURA STANDARD

PROCEDURA N.: KMT-US-OGC-0004

REVISIONE: 02 PAGINA: 5 di 10

ARGOMENTO/TITOLO:

KENNAMETAL INC. PROCEDURA INTERNAZIONALE ANTICORRUZIONE E ANTICONCUSSIONE

B. Pagamenti incentivanti.

Un “pagamento incentivante” (**detto anche “grease payment”**) è una piccola somma versata a un funzionario governativo o a un impiegato allo scopo principale di sollecitare o assicurarsi lo svolgimento di una funzione governativa non discrezionale di routine. I pagamenti incentivanti sono considerati illegali secondo alcune leggi anticorruzione; **pertanto, Kennametal vieta tutti i pagamenti incentivanti, tranne nelle circostanze riportate in questo documento.** Alcuni esempi di situazioni in cui i pagamenti incentivanti sono comuni per sollecitare una funzione, ma vietati, comprendono: (i) ottenere permessi o visti di viaggio; (ii) stabilire connessioni telefoniche o elettriche; e (iii) ottenere la protezione della polizia.

L'unica **eccezione** ai divieti relativi ai pagamenti incentivanti riguarda i casi di emergenza personale, in cui vi è una minaccia diretta per la salute, la sicurezza o la protezione di un dipendente o di un rappresentante della Società o di relativi famigliari. In tale situazione, il pagamento e il relativo motivo devono essere riportati appena possibile al responsabile del dipendente o al responsabile del rappresentante della Società e all'Ufficio Legale. Secondo le disposizioni in materia di bilancio del FCPA, un pagamento incentivante deve essere registrato correttamente nei libri e nei registri della Società per garantire il rispetto della legge.

C. Doni e benefici.

Kennametal non incentiva la fornitura di doni e benefici, come il pagamento di alberghi, trasporti, pasti e spese di rappresentanza (“benefici”), a funzionari governativi e di società private. Tuttavia, in determinate circostanze, è possibile offrire benefici e piccoli doni. Tali benefici e piccoli doni devono essere:

- Riconducibili direttamente all'attività commerciale della Società;
- Di entità ragionevole e offerti in buona fede;
- Offerti solo allo scopo di promuovere, dimostrare o spiegare i prodotti o servizi della Società o eseguire o adempiere a un contratto con un governo straniero o agenzia ad esso collegata;
- Consentiti dalla legge locale del Paese applicabile; e

La versione elettronica di questa Procedura è un documento controllato.
Eventuali copie stampate di questo documento sono SOLO DI RIFERIMENTO.

PROCEDURA STANDARD

PROCEDURA N.: KMT-US-OGC-0004

REVISIONE: 02 PAGINA: 6 di 10

ARGOMENTO/TITOLO:

KENNAMETAL INC. PROCEDURA INTERNAZIONALE ANTICORRUZIONE E ANTICONCUSSIONE

- Non frequenti e attentamente controllati poiché l'offerta ricorrente di benefici e piccoli doni può dare adito a considerazioni circa una condotta impropria.

Benefici e piccoli doni devono rispettare le seguenti direttive supplementari:

- Nel caso di visite o attività simili da parte di funzionari o dipendenti, è necessario preparare inviti scritti e itinerari e inviarli ai funzionari governativi per permettere loro di consultarsi e ottenere l'approvazione dei propri superiori, oltre che per consentire loro di declinare l'invito;
- Rinfreschi, pasti e souvenir devono essere di valore ragionevole e compatibili con i termini di questa Procedura;
- Il valore di pranzi e cene di lavoro deve essere ragionevole, mentre pasti e spese di rappresentanza per scopi di avviamento devono essere equilibrati, coerenti con le pratiche commerciali a livello locale e correttamente registrati attenendosi alla procedura di rimborso/rendicontazione delle spese di Kennametal; e
- I doni recanti il logo della Società o altri articoli devono avere un valore commerciale contenuto e devono essere distribuiti a scopo promozionale o commemorativo.

I doni in denaro o i pagamenti di qualsiasi tipo non sono consentiti in alcun caso.

Infine, prima di sostenere queste spese, si devono ottenere le relative approvazioni interne dalla Società e si devono rispettare le procedure di conservazione dei documenti e di rendicontazione interne. **È importante notare che non sono stati specificati valori minimi in grado di rappresentare un'eccezione a queste leggi; questo significa che anche una spesa di importo contenuto può violare le Leggi internazionali anticorruzione.**

IV. DISPOSIZIONI IN MATERIA DI BILANCIO

Tutti i conti bancari e i registri di Kennametal devono essere sufficientemente dettagliati per riflettere in modo preciso e corretto le transazioni finanziarie a livello nazionale e internazionale. Non è possibile istituire fondi o conti segreti o non registrati

La versione elettronica di questa Procedura è un documento controllato.
Eventuali copie stampate di questo documento sono SOLO DI RIFERIMENTO.

PROCEDURA STANDARD

PROCEDURA N.: KMT-US-OGC-0004

REVISIONE: 02 PAGINA: 7 di 10

ARGOMENTO/TITOLO:

KENNAMETAL INC. PROCEDURA INTERNAZIONALE ANTICORRUZIONE E ANTICONCUSSIONE

per alcuno scopo. Esempi di voci dei registri che potrebbero rappresentare una violazione delle Leggi internazionali anticorruzione comprendono:

- Registri nei quali non vengono registrate transazioni improprie (ad es. transazioni extracontabili); e
- Registri falsificati per mascherare alcuni aspetti delle transazioni improprie.

È necessario mantenere un sistema di controlli a livello contabile in grado di fornire garanzie adeguate che:

- Le transazioni sono eseguite con autorizzazione all'elaborazione;
- Le transazioni sono registrate per permettere la preparazione di rendiconti d'esercizio precisi e per consentire la contabilizzazione dei cespiti;
- L'accesso ai cespiti è consentito solo con autorizzazione all'elaborazione; e
- Vengono eseguiti controlli adatti.

V. OPERAZIONI COMMERCIALI CON TERZE PARTI

In determinate circostanze, Kennametal e i suoi direttori, responsabili e dipendenti possono essere ritenuti responsabili delle azioni di Terze parti, che forniscono beni di valore allo scopo di influenzare in modo non corretto una decisione, quando queste agiscono per conto di o nella loro veste di rappresentanza della Società o dei relativi prodotti o servizi.

Per questo motivo, è importante condurre un processo di due diligence su queste Terze parti, sia prima che durante il rapporto di lavoro. Kennametal non deve trascurare o ignorare fatti che possono far credere che una Terza parte stia offrendo impropriamente beni di valore o stia agendo in modo scorretto per conto della Società. Per ridurre al minimo tali rischi, è necessario considerare rigidi standard di valutazione prima di stringere rapporti di lavoro con una Terza parte.

La versione elettronica di questa Procedura è un documento controllato.
Eventuali copie stampate di questo documento sono SOLO DI RIFERIMENTO.

PROCEDURA STANDARD

PROCEDURA N.: KMT-US-OGC-0004

REVISIONE: 02 PAGINA: 8 di 10

ARGOMENTO/TITOLO:

KENNAMETAL INC. PROCEDURA INTERNAZIONALE ANTICORRUZIONE E ANTICONCUSSIONE

Il processo di due diligence di Kennametal richiede che tutte le Terze parti rispettino i seguenti standard e che il funzionario della Società responsabile della selezione di Terze parti conservi la documentazione necessaria a dimostrare il rispetto del processo:

- (i) Rispettabile - richiedere esperienza e competenza;
- (ii) Credibile - ottenere riferimenti aziendali;
- (iii) Finanziariamente stabile - risorse adeguate per adempiere agli impegni;
- (iv) Impegno al rispetto della legge - la Terza parte accetta di rispettare tutte le leggi applicabili e di non ricorrere a pagamenti impropri; e
- (v) Accettazione - accettare e stipulare un accordo per il rispetto di tale Procedura.

Qualsiasi pagamento a una Terza parte deve essere coerente con la quantità di lavoro eseguita e non a un livello che potrebbe indurre una Terza parte a compiere azioni illegali o dare l'impressione che si siano svolte azioni illegali. Prima della loro esecuzione, è necessario verificare attentamente che i pagamenti o l'offerta di beni di valore a Terze parti rispettino le direttive sopra riportate e, se tale controllo porta alla luce eventuali informazioni contrarie o "segnali di pericolo", è necessario informare l'Ufficio Legale di Kennametal.

Inoltre, è necessario impegnarsi in modo adeguato e ragionevole per informare le Terze parti di Kennametal circa il rispetto dei requisiti previsti da questa Procedura, oltre che dei requisiti di conservazione dei registri. L'obbligo di conformità alla presente clausola ricade sul funzionario della Società responsabile della selezione di Terze parti e della gestione delle relazioni commerciali.

VI. OBBLIGHI DI DENUNCIA

A. Dipendenti: I dipendenti devono denunciare immediatamente eventuali violazioni sospette o reali (siano esse basate o meno su conoscenze personali) delle leggi o dei regolamenti applicabili all'Ufficio Legale di Kennametal. In seguito alla denuncia, il dipendente ha inoltre l'obbligo di aggiornare la propria relazione non appena entra in possesso di nuove informazioni. In nessun caso tali informazioni

La versione elettronica di questa Procedura è un documento controllato.
Eventuali copie stampate di questo documento sono SOLO DI RIFERIMENTO.

PROCEDURA STANDARD

PROCEDURA N.: KMT-US-OGC-0004

REVISIONE: 02 PAGINA: 9 di 10

ARGOMENTO/TITOLO:

KENNAMETAL INC. PROCEDURA INTERNAZIONALE ANTICORRUZIONE E ANTICONCUSSIONE

possono essere utilizzate come base per intraprendere azioni di ritorsione nei confronti del dipendente se questo ha agito in buona fede.

B. Terze parti: Tutte le Terze parti sono tenute a denunciare eventuali violazioni sospette o reali (siano esse basate o meno su conoscenze personali) al contatto commerciale di Kennametal o all'Ufficio Legale di Kennametal.

C. Ufficio Legale di Kennametal: Per le denunce, le informazioni di contatto dell'Ufficio Legale di Kennametal sono:

Ufficio Legale
1600 Technology Way
Latrobe, PA U.S.A. 15650-0231
Telefono: (724) 539-4031; Fax: (724) 539-3839
E-mail: K-corp.ethics@kennametal.com

In alternativa, è possibile chiamare la HELPLINE, gestita dall'ufficio Ethics & Compliance di Kennametal e utilizzabile in forma anonima e confidenziale, al numero verde (1-877-781-7319).

VII. PENE

Le violazioni delle Leggi internazionali anticorruzione prevedono pene severe sia per la Società che per i singoli individui. Di seguito sono riportati alcuni esempi di possibili pene previste da FCPA e UK Bribery Act:

FCPA

Società

- Multe fino a 2 milioni di dollari per ciascuna violazione
- Interdizione dalla partecipazione ad accordi con enti pubblici
- Perdita dei privilegi di esportazione
- Nomina di un garante indipendente
- Disposizioni in materia di bilancio – multe fino a 2,5 milioni di dollari per ciascuna violazione

UK Bribery Act

Società

- Sanzioni pecuniarie illimitate
- Interdizione dai contratti pubblici
- Procedimenti di confisca dei beni

Individui

- Sanzioni pecuniarie illimitate
- Fino a 10 anni di reclusione

La versione elettronica di questa Procedura è un documento controllato.
Eventuali copie stampate di questo documento sono SOLO DI RIFERIMENTO.

PROCEDURA STANDARD

PROCEDURA N.: KMT-US-OGC-0004

REVISIONE: 02 PAGINA: 10 di 10

ARGOMENTO/TITOLO:

KENNAMETAL INC. PROCEDURA INTERNAZIONALE ANTICORRUZIONE E ANTICONCUSSIONE

Individui

- Multe fino a 100.000 dollari per ciascuna violazione
- Fino a 5 anni di reclusione per ciascuna violazione
- Disposizioni in materia di bilancio – multe fino a 10 milioni di dollari e fino a 10 anni di reclusione

VIII. RIFERIMENTI KENNAMETAL

- Codice di etica e condotta aziendale
- Procedura globale di gestione dei registri
- Procedura di obbligo di denuncia e di non ritorsione
- Guida ai conflitti di interesse
- Guida su doni e favori commerciali
- Procedura di autorizzazione delle spese

La versione elettronica di questa Procedura è un documento controllato.
Eventuali copie stampate di questo documento sono SOLO DI RIFERIMENTO.