

STANDAARD BELEID

BELEIDSNUMMER: KMT-US-OGC-0004

HERZIENING: 03 PAGINA: 1 of 12

ONDERWERP/TIT
EL:

KENNAMETAL INC. WERELDWIJD ANTICORRUPTIE EN ANTI-OMKOPINGSBELEID

Mededeling: De hierin opgenomen informatie is het eigendom van Kennametal Inc. en/of een dochteronderneming van Kennametal Inc. en kan eigendoms- of handelsgeheime informatie en intellectuele eigendomsrechten bevatten. Het is in vertrouwen aan u voorgelegd voor intern gebruik binnen Kennametal voor een specifiek doel en mag alleen voor dat doel worden gebruikt. De reproductie, verspreiding en het gebruik van dit beleid, geheel of gedeeltelijk, evenals de delen van de inhoud ervan aan onbevoegde personen, is verboden. Alle rechten voorbehouden.

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

Gemakshalve wordt de aard van de herziening kort vermeld onder opmerkingen. Lees het bijgevoegde beleid om ervoor te zorgen dat u volledig op de hoogte bent van alle relevante wijzigingen, toevoegingen of verwijderingen. Tenzij anders vermeld, dient deze herziening bij ontvangst te worden geïmplementeerd.

HERZ.	DOOR	PAG	OPMERKINGEN
00	DWG	1-10	Oorspronkelijke uitgave.
01	PJW	1-11	Herziening
02	SAR	1-11	Beoordeeld en bijgewerkt; herzien due diligence-proces voor externe partijen; de herziening vervangt eerdere versies.
03	MIB	1-12	Herziening; inclusief antiwitwas-taal; bijgewerkt bedrijfsadres, hyperlinks; herziening vervangt eerdere versies.

HERZ.	OPGESTELD DOOR	GOEDGEKEURD DOOR	DATUM VAN 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
03	Magnolia I. Bernhard	Michelle R. Keating	5/9/2023

STANDAARD BELEID

BELEIDSNUMMER: KMT-US-OGC-0004

HERZIENING: 03 PAGINA: 2 of 11

ONDERWERP/TITEL
:

KENNAMETAL INC. WERELDWIJD ANTICORRUPTIE EN ANTI-OMKOPINGSBELEID

--	--	--	--

De elektronische versie van dit beleid is een gecontroleerd document.
Alle gedrukte exemplaren van dit document zijn UITSLUITEND TER REFERENTIE.

STANDAARD BELEID

BELEIDSNUMMER: KMT-US-OGC-0004

HERZIENING: 03 PAGINA: 3 of 11

ONDERWERP/TITEL
:

KENNAMETAL INC. WERELDWIJD ANTICORRUPTIE EN ANTI-OMKOPINGSBELEID

WERELDWIJD ANTICORRUPTIE- EN ANTI-OMKOPINGSBELEID

I. REIKWIJDTE EN TOEPASBAARHEID

Het wereldwijde anticorruptie- en anti-omkopingsbeleid (het "Beleid") is van toepassing op alle directeuren, functionarissen en werknemers van Kennametal Inc., haar dochterondernemingen en gelieerde bedrijven (het "Bedrijf" of "Kennametal") en haar verkoopagenten, vertegenwoordigers, en distributeurs wereldwijd (gezamenlijk aangeduid als "Externe partijen"). Alle andere partijen die goederen of diensten leveren aan Kennametal, waar ook ter wereld, zijn onderworpen aan het Global Sourcing-beleid, waaronder naleving van de wereldwijde anticorruptiewetten (hieronder gedefinieerd) en toepasselijke beleidslijnen en -procedures van het bedrijf.

Dit beleid, de Gedragscode van Kennametal en informatie over hoe u contact kunt opnemen met het kantoor van de juridische adviseur of een vraag of probleem kunt melden, is beschikbaar op de externe website ethiek en naleving 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 alle wereldwijde beleidsregels en procedures voor naleving die zijn uitgevaardigd door de Afdeling ethiek en naleving zijn beschikbaar voor alle teamleden op de pagina [Beleid en procedures](#) van de Business Resources link_ op The Hub_, toegankelijk vanaf de startpagina van het wereldwijde intranet.

II. DEFINITIES

"Overheidsfunctionaris" omvat in het algemeen een functionaris of werknemer van een overheid of een departement, instantie of politieke partij van een regering, een functionaris van een politieke partij of kandidaat voor een politiek ambt of van een openbare internationale organisatie (zoals de Verenigde Naties), of een persoon die in een officiële hoedanigheid voor of namens deze optreedt. Een werknemer van een staats- of overheidsbedrijf of -instantie kan een "overheidsfunctionaris" zijn volgens de Amerikaanse Foreign Corruption Practices Act en andere wereldwijde anticorruptiewetten.

"Wereldwijde anticorruptiewetten" omvatten in het algemeen alle toepasselijke plaatselijke, nationale en internationale anticorruptie- en anti-omkopingswetten en -

De elektronische versie van dit beleid is een gecontroleerd document.
Alle gedrukte exemplaren van dit document zijn UITSLUITEND TER REFERENTIE.

STANDAARD BELEID

BELEIDSNUMMER: KMT-US-OGC-0004

HERZIENING: 03 PAGINA: 4 of 11

ONDERWERP/TITEL
:

KENNAMETAL INC. WERELDWIJD ANTICORRUPTIE EN ANTI-OMKOPINGSBELEID

voorschriften, met inbegrip van de Amerikaanse Foreign Corrupt Practices Act en de Britse Bribery Act van 2010, en eventuele updates of amendementen daaraan.

III. TOEZEGGING TOT NALEVING

Kennametal zet zich in om te voldoen aan alle toepasselijke wereldwijde anticorruptiewetten waar het bedrijf actief is. Het is de verantwoordelijkheid van alle directeuren, functionarissen, werknemers en Externe partijen van Kennametal om op de hoogte te zijn van dergelijke wetten en voorschriften en deze te begrijpen en na te leven bij alle activiteiten van Kennametal. Dit omvat de naleving van regels die het volledig en nauwkeurig bijhouden van financiële administratie, bescheiden en rekeningen met betrekking tot zowel buitenlandse als binnenlandse betalingen en transacties vereisen.

Om een consistente wereldwijde gedragsnorm te waarborgen, verbiedt Kennametal zijn directeuren, functionarissen, werknemers en Externe partijen ten strengste om steekpenningen, ongepaste betalingen of prikkels aan te bieden, te accepteren, toe te zeggen of te accepteren (voor zowel overheidsfunctionarissen als particuliere partijen) van welke aard dan ook om zaken te verkrijgen of te behouden, of om een oneerlijk zakelijk voordeel te behalen. **Dit beleid is van toepassing op alle activiteiten van Kennametal, ongeacht of het gedrag al dan niet wettig is in een bepaald land of op een bepaalde vestiging.**

Kennametal zet zich in om te voldoen aan alle toepasselijke wereldwijde anticorruptie- en antiwitwaswetten die van toepassing zijn op haar activiteiten. Als een in de Verenigde Staten ("VS") gevestigd bedrijf, moeten volgens de wet alle directeuren, functionarissen en werknemers van Kennametal, ongeacht staatsburgerschap of locatie, voldoen aan de Amerikaanse Foreign Corrupt Practices Act van 1977 (de "FCPA"). Omdat Kennametal bedrijfsactiviteiten heeft in het Verenigd Koninkrijk ("VK"), moeten alle bestuurders, functionarissen en werknemers van Kennametal voldoen aan de UK Bribery Act van 2010 ("UK Bribery Act").

Vragen met betrekking tot dit beleid, wereldwijde anticorruptiewetten of de vraag of een handeling of beslissing toelaatbaar is, moeten worden gericht aan het kantoor van de algemeen juridische adviseur **alvorens over te gaan tot een actie of beslissing**. Zie het gedeelte "Meldingsplicht" van dit beleid voor meer informatie over hoe u advies kunt inwinnen.

De elektronische versie van dit beleid is een gecontroleerd document.
Alle gedrukte exemplaren van dit document zijn UITSLUITEND TER REFERENTIE.

STANDAARD BELEID

BELEIDSNUMMER: KMT-US-OGC-0004

HERZIENING: 03 PAGINA: 5 of 11

ONDERWERP/TITEL
:

KENNAMETAL INC. WERELDWIJD ANTICORRUPTIE EN ANTI-OMKOPINGSBELEID

IV. PROBLEMEN MELDEN EN ADVIES VRAGEN

A. Wie moet problemen melden:

1. Werknemers: Werknemers moeten elke vermoedelijke of daadwerkelijke overtreding van de wereldwijde anticorruptiewetten, dit beleid of de gedragscode onmiddellijk melden aan het kantoor van de juridische adviseur van Kennametal. Zodra een werknemer een melding heeft gedaan, is de werknemer ook verplicht om de melding te updaten als er nieuwe informatie in zijn of haar bezit komt. In geen geval zal het melden van dergelijke informatie dienen als basis voor vergeldingsmaatregelen tegen de werknemer die de melding doet als die werknemer te goeder trouw heeft gehandeld. Zie Kennametal's **Non-Retaliation and Reporting Policy**, beschikbaar op de pagina [Policies and Procedures](#) van de Business Resources link op The Hub.
2. Externe partijen: Van alle Externe partijen wordt verwacht dat zij alle vermoede of daadwerkelijke overtredingen van de wereldwijde anticorruptiewetgeving of van dit beleid melden aan hun Kennametal-contactpersoon of Kennametal's juridische afdeling.

B. Een probleem melden:

1. Kantoor van de Juridische adviseur: 525 William Penn Place, Suite 3300, Pittsburgh, PA U.S.A. 15219; +1 (412) 248-8309 of Office of Ethics and Compliance: +1 (412) 248-8275; k-corp.ethics@kennametal.com
2. Kennametal Hulplijn (meldingen kunnen anoniem worden gedaan indien wettelijk toegestaan) <https://kennametal.ethicspoint.com> of door het telefonische toegangsnummer voor uw land te bellen op de externe website over ethiek en naleving van Kennametal (<https://www.kennametal.com/en/about-us/ethics-and-compliance.html>).

V. ONGEPASTE BETALINGEN EN ZAKELIJKE GESCHENKEN

De elektronische versie van dit beleid is een gecontroleerd document.
Alle gedrukte exemplaren van dit document zijn UITSLUITEND TER REFERENTIE.

STANDAARD BELEID

BELEIDSNUMMER: KMT-US-OGC-0004

HERZIENING: 03 PAGINA: 6 of 11

ONDERWERP/TITEL
:

KENNAMETAL INC. WERELDWIJD ANTICORRUPTIE EN ANTI-OMKOPINGSBELEID

A. Verbod op ongepaste beïnvloeding van zakelijke beslissingen

1. Betalingen, zakelijke attenties (inclusief geschenken en entertainment) of "iets van waarde": het aanbieden, betalen, beloven te betalen, goedkeuren om te betalen, zakelijke gunsten of iets van waarde te verstrekken van of namens het Bedrijf aan **overheidsambtenaren, bedrijven in overheidsbezit (of zelfs gedeeltelijk in overheidsbezit), privébedrijven of personen die verbonden zijn aan privébedrijven die waar ook ter wereld zaken doen met Kennametal, is verboden, behalve wanneer dit beleid en het beleid inzake wereldwijde relatiegeschenken en entertainment dit toestaan (geplaatst op de pagina [Beleid](#) en Procedures van de Business Resources koppeling op The Hub).**

Alle geschenken en entertainment waarbij overheidsfunctionarissen of entiteiten die eigendom zijn van de overheid zijn betrokken, zijn verboden, ongeacht de waarde, tenzij vooraf schriftelijke toestemming is verleend door het kantoor van de juridische adviseur.

De volgende activiteiten zijn verboden onder dit beleid:

- (i) Het op ongepaste wijze beïnvloeden van een handeling of beslissing van een dergelijke persoon of partij in zijn of haar officiële hoedanigheid;
- (ii) Een dergelijke persoon of partij op ongepaste wijze aanzetten tot het doen of nalaten van een handeling die in strijd is met de wettelijke plicht van die persoon of partij; of
- (iii) Het op ongepaste wijze aanzetten van een dergelijke persoon of partij om invloed uit te oefenen op een overheid of organisatie om een handeling of beslissing van een dergelijke overheid of organisatie te beïnvloeden.

2. Vereist kennisniveau voor een wetsovertreding: Daadwerkelijke kennis van een overtreding is niet vereist om de wereldwijde anticorruptiewetten te overtreden. Als een persoon weet of reden heeft om te weten dat er waarschijnlijk een illegale handeling zal plaatsvinden of zich bewust is van een hoge waarschijnlijkheid van het bestaan van corrupt gedrag door een derde partij, kan er sprake zijn van een schending van een of meer van de wereldwijde anticorruptiewetgeving. Het opzettelijk vermijden van kennis, opzettelijke niet zien of het bewust negeren van dergelijke kennis kan ertoe leiden dat

De elektronische versie van dit beleid is een gecontroleerd document.
Alle gedrukte exemplaren van dit document zijn UITSLUITEND TER REFERENTIE.

STANDAARD BELEID

BELEIDSNUMMER: KMT-US-OGC-0004

HERZIENING: 03 PAGINA: 7 of 11

ONDERWERP/TITEL
:

KENNAMETAL INC. WERELDWIJD ANTICORRUPTIE EN ANTI-OMKOPINGSBELEID

zowel het bedrijf als de persoon geacht wordt kennis te hebben van de onwettige handeling.

3. Waarschuwingssignalen van potentiële corrupte activiteiten: de volgende zijn voorbeelden van activiteiten die kunnen duiden op een "grote waarschijnlijkheid" van een schending van de wereldwijde anticorruptiewetgeving en die onmiddellijk aan het kantoor van de juridisch adviseur moeten worden gemeld voor advies:

- Buitensporige commissies aan vertegenwoordigers of adviseurs van externe partijen;
- Onredelijk hoge kortingen aan externe distributeurs;
- "Adviesovereenkomsten" met derden die alleen vage beschrijvingen van de dienstverlening bevatten;
- Externe adviseur is werkzaam in een andere branche dan waarvoor hij is ingeschakeld;
- Externe partij is gelieerd aan of nauw verbonden met een overheidsfunctionaris;
- Externe partij werd onderdeel van de transactie op uitdrukkelijk verzoek of aandringen van een overheidsfunctionaris;
- Externe partij is een lege vennootschap die is opgericht in een offshore-jurisdictie; en
- Externe partij verzoekt vooruitbetaling of betaling op offshore bankrekeningen.

B. Verbod op faciliterende betalingen

Een "faciliterende betaling" (ook bekend als "smeergeld") is een kleine betaling aan een overheidsfunctionaris of -ambtenaar, die voornamelijk wordt gedaan om de uitvoering van een routinematige, niet-discretionaire overheidsfunctie te bespoedigen of te verzekeren. Faciliterende betalingen zijn onwettig volgens sommige wereldwijde anticorruptiewetten en daarom **verbiedt Kennametal faciliterende betalingen**. Enkele voorbeelden van situaties waarin faciliterende betalingen kunnen voorkomen, maar zijn verboden: (i) het verkrijgen van vergunningen of reisvisa; (ii) aansluiten van elektriciteit of telefoondienst; en (iii) het verkrijgen van politiebescherming. Neem onmiddellijk contact op met het kantoor van de juridische adviseur als u vragen heeft over faciliterende betalingen.

De elektronische versie van dit beleid is een gecontroleerd document.
Alle gedrukte exemplaren van dit document zijn UITSLUITEND TER REFERENTIE.

STANDAARD BELEID

BELEIDSNUMMER: KMT-US-OGC-0004

HERZIENING: 03 PAGINA: 8 of 11

ONDERWERP/TITEL
:

KENNAMETAL INC. WERELDWIJD ANTICORRUPTIE EN ANTI-OMKOPINGSBELEID

C. Antiwitwassen en terrorismefinanciering

Witwassen van geld is elke regeling, of een reeks regelingen, waarbij de opbrengsten van illegale activiteiten worden verhuuld of legitiem worden gemaakt. Om de activa en reputatie van het bedrijf te beschermen, moeten wij ervoor zorgen dat onze inkomsten rechtmatig worden verdiend. Daartoe houden wij ons aan alle toepasselijke wetten op het gebied van antiwitwas- en terrorismefinanciering wereldwijd, inclusief het nemen van redelijke stappen om de integriteit van onze zakenpartners te bepalen en te beoordelen. Enkele voorbeelden van verdachte transacties zijn: buitenlandse betalingen, betalingen in niet-gerelateerde valuta's, contante betalingen, verzoeken om te veel te betalen of betalingen aan of van een niet-gerelateerde partij of meerdere bronnen. Als u vermoedt of wordt verzocht om deel te nemen aan een verdachte transactie, neem dan onmiddellijk contact op met het kantoor van de juridische afdeling.

D. Geschenken, amusement en gunsten

Kennametal verbiedt het aanbieden of beloven van ongepaste geschenken, entertainment en gastvrijheid, zoals de betaling van hotel, vervoer, etentjes en entertainmentkosten, aan zowel overheidsfunctionarissen als functionarissen van particuliere bedrijven. Kennametal's **Wereldwijde beleid betreffende zakelijke geschenken en entertainment** (te vinden onder [Policies and Resources](#) van de link [Business Resources](#) op The Hub) definieert wanneer en hoe geschenken en entertainment kunnen worden aangeboden en geaccepteerd door werknemers van Kennametal. Onder goedgekeurde omstandigheden kunnen bepaalde redelijke kosten voor gunsten, nominale geschenken en entertainment worden aangeboden of geaccepteerd voor legitieme zakelijke doeleinden.

Geschenken, entertainment en gunsten moeten:

- in overeenstemming zijn met Kennametal's Wereldwijde beleid voor gunsten en entertainment (met voorafgaande goedkeuringen, indien vereist) en de Gedragscode van het Bedrijf;
- in overeenstemming zijn met het toepasselijke reis- en onkostenbeleid van Kennametal;

De elektronische versie van dit beleid is een gecontroleerd document.
Alle gedrukte exemplaren van dit document zijn UITSLUITEND TER REFERENTIE.

STANDAARD BELEID

BELEIDSNUMMER: KMT-US-OGC-0004

HERZIENING: 03 PAGINA: 9 of 11

ONDERWERP/TITEL
:

KENNAMETAL INC. WERELDWIJD ANTICORRUPTIE EN ANTI-OMKOPINGSBELEID

- rechtstreeks verband houden met de zaken van het Bedrijf, een redelijk bedrag zijn en te goeder trouw worden verstrekt;
- alle gunsten, reizen, of entertainment waarbij een overheidsfunctionaris of werknemer van een staatsbedrijf betrokken is, moeten vooraf worden goedgekeurd door de juridische afdeling, ongeacht de waarde;
- toegestaan zijn volgens de wetgeving van het betreffende land; en
- geschenken met het bedrijfslogo of andere items moeten een kleine geldwaarde hebben en mogen alleen worden gegeven voor goedgekeurde promotionele of herdenkingsdoeleinden (tenzij uitzonderingen zijn goedgekeurd onder het Wereldwijd beleid voor zakelijke geschenken en entertainment).

E. Verbod op contant geld en kasequivalenten.

Het aanbieden, accepteren of beloven om contante geschenken, betalingen of equivalenten van contant geld (inclusief cadeaubonnen en coupons) van welke aard dan ook (ongeacht het bedrag) aan een overheidsfunctionaris of privébedrijf in verband met zakendoen met Kennametal, waar ook ter wereld, is ten strengste verboden onder dit Beleid en het Wereldwijde beleid voor zakelijke geschenken en entertainment.

VI. ADMINISTRATIEVE REGELS

Alle bankrekeningen, boeken en bescheiden van Kennametal moeten redelijk gedetailleerd bijgehouden worden om zowel buitenlandse als binnenlandse financiële activiteiten en uitgaven nauwkeurig, tijdig en eerlijk weer te geven. De toepasselijke financiële beleidslijnen en procedures moeten worden gevolgd. Neem voor advies contact op met uw finance business partner of de Corporate Controller.

VII. ZORGVULDIGHEIDSEISEN VOOR DERDEN

Kennametal en zijn directeuren, functionarissen en werknemers zijn mogelijk aansprakelijk voor de onwettige handelingen van Externe partners die iets van waarde leveren om een beslissing ongepast te beïnvloeden wanneer zij handelen namens of in verband met hun vertegenwoordiging van het Bedrijf of zijn producten of diensten. Zoals hierboven gedefinieerd betekent Externe partners in dit Beleid verkoopagenten,

De elektronische versie van dit beleid is een gecontroleerd document.
Alle gedrukte exemplaren van dit document zijn UITSLUITEND TER REFERENTIE.

STANDAARD BELEID

BELEIDSNUMMER: KMT-US-OGC-0004

HERZIENING: 03 PAGINA: 10 of 11

ONDERWERP/TITEL
:

KENNAMETAL INC. WERELDWIJD ANTICORRUPTIE EN ANTI-OMKOPINGSBELEID

vertegenwoordigers en distributeurs. Leveranciers van goederen en diensten aan Kennametal overal ter wereld zijn onderworpen aan het Beleid wereldwijde inkoop en de relevante beoordelingsprocessen.

Dit beleid vereist gepaste zorgvuldigheid en voortdurende monitoring van Externe partijen, zoals hieronder in meer detail is gespecificeerd. **Bijlage A** van het Beleid definieert de risicofactoren die worden gebruikt om Derden te evalueren en passende, op risico gebaseerde due diligence-stappen te bepalen. De bedrijfseenheid of partner van Kennametal is verantwoordelijk voor het waarborgen van due diligence die door het beleid wordt vereist, in coördinatie met de Juridische afdeling en het Kantoor voor ethiek en naleving.

A. Eerste due diligence-vereiste

Alle nieuwe externe partners van Kennametal of haar gelieerde ondernemingen wereldwijd moeten de anticorruptie risicobeoordeling en het due diligence-proces voltooien dat is gedefinieerd door het Kantoor voor ethiek en naleving ("OEC") voorafgaand aan de ondertekening van het contract met de voorgestelde zakenpartner. Voltooiing en goedkeuring van deze due diligence is een vereiste stap in het workflowproces voor elektronisch contractbeheer.

Het is de plicht van de vertegenwoordiger van de business unit van Kennametal om ervoor te zorgen dat tijdig en voldoende informatie, inclusief de initiële due diligence-vragenlijst, aan de OEC wordt verstrekt om de OEC in staat te stellen het vereiste anti-corruptie due diligence-beoordelingsproces voor nieuwe externe partners te voltooien. Het vereiste niveau van due diligence op het gebied van corruptiebestrijding wordt bepaald door de voorgestelde risicoscore van de externe partner: laag, gemiddeld of hoog. De risicoscore wordt bepaald op basis van vooraf gedefinieerde factoren die door het bedrijf zijn vastgesteld, waaronder het land van vestiging en verkoop, verwachte inkomsten, potentieel voor overheidsinteractie en banden met overheidsinstanties of functionarissen. De OEC zal de resultaten van de anticorruptie due diligence-beoordeling voorleggen aan de zakelijke vertegenwoordiger van Kennametal en eventuele opmerkelijke bevindingen of zorgen bespreken. De OEC en/of het Kantoor van de juridische afdeling zullen aanbevelingen doen aan de zakelijke vertegenwoordiger van Kennametal over hoe en of de onboarding van de externe partner door kan gaan op basis van de zorgvuldigheidresultaten en risicofactoren. Kopieën van het due diligence-rapport worden door de OEC bewaard in het wereldwijde elektronische diligence-

De elektronische versie van dit beleid is een gecontroleerd document.
Alle gedrukte exemplaren van dit document zijn UITSLUITEND TER REFERENTIE.

STANDAARD BELEID

BELEIDSNUMMER: KMT-US-OGC-0004

HERZIENING: 03 PAGINA: 11 of 11

ONDERWERP/TITEL
:

KENNAMETAL INC. WERELDWIJD ANTICORRUPTIE EN ANTI-OMKOPINGSBELEID

systeem. Alle andere documentatie wordt bijgehouden door de relevante zakelijke vertegenwoordiger van Kennametal.

Contracten met Externe partijen moeten goedgekeurde anticorruptie- en anti-omkoping nalevingsvoorwaarden bevatten, waaronder naleving van en verwijzing naar dit Beleid, dat ook in meerdere talen op de externe website voor ethiek en naleving van Kennametal wordt geplaatst.

B. Doorlopende monitoring en follow-up due diligence

De zakelijke vertegenwoordiger van Kennametal is verplicht om bestaande externe leveranciers actief te controleren op nalevingswaarschuwingssignalen, zoals die vermeld in sectie V. van dit beleid, evenals andere indicaties van verdachte of corrupte activiteiten. Eventuele zorgen moeten onmiddellijk worden gemeld aan de OEC en/of de juridische afdeling, zodat een passend onderzoek kan worden uitgevoerd en de vereiste maatregelen kunnen worden genomen.

Zodra het eerste due diligence-proces door de OEC is voltooid, zullen externe leveranciers gedurende de looptijd van de relatie periodiek worden onderworpen aan een due diligence-onderzoek (monitoring). De OEC zal samenwerken met de business units van Kennametal om periodieke due diligence follow-up beoordelingen uit te voeren. De beoordelingen van bestaande externe leveranciers zullen worden uitgevoerd met behulp van op risico gebaseerde factoren.

VIII. DISCIPLINAIRE MAATREGELEN EN WETTELIJKE SANCTIES

Het niet naleven door werknemers van dit beleid en de bijbehorende beleidslijnen en richtlijnen van het bedrijf kan leiden tot disciplinaire maatregelen, tot en met beëindiging van het dienstverband bij Kennametal.

Schendingen van de wereldwijde anticorruptiewetten kunnen leiden tot aanzienlijke straffen voor zowel het Bedrijf als personen. Hieronder volgen voorbeelden van mogelijke straffen onder de FCPA en de UK Bribery Act:

FCPA

Bedrijven

UK Bribery Act

Bedrijven

De elektronische versie van dit beleid is een gecontroleerd document.
Alle gedrukte exemplaren van dit document zijn UITSLUITEND TER REFERENTIE.

STANDAARD BELEID

BELEIDSNUMMER: KMT-US-OGC-0004

HERZIENING: 03 PAGINA: 12 of 11

ONDERWERP/TITEL
:

KENNAMETAL INC. WERELDWIJD ANTICORRUPTIE EN ANTI-OMKOPINGSBELEID

- Boetes tot 2 miljoen dollar per overtreding
- Uitsluiting van deelname aan overheidscontracten
- Verlies van exportrechten
- Aanstelling van een onafhankelijke compliance monitor
- Boekhoudkundige bepalingen - Boetes tot \$ 2,5 miljoen per overtreding
- Onbepaalde financiële boetes
- Uitsluiting van overheidsopdrachten
- Procedures voor confiscatie van activa

Personen

- Onbepaalde financiële boetes
- Gevangenisstraf tot 10 jaar

Personen

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

IX. REFERENTIES VOOR HET BEDRIJFSBELEID

De volgende documenten zijn beschikbaar voor alle werknemers onder Juridisch en ethisch [Beleid en procedures](#) van de Business Resources-link van The Hub:

- Gedragscode
- Wereldwijd beleid voor zakelijke geschenken en entertainment
- Wereldwijd beleid inzake documentatie
- Beleid inzake niet-vergelding en meldingsplicht
- Beleid inzake belangenverstremgeling

Verder zijn [Sourcingbeleid en -procedures](#) beschikbaar op de pagina [Global Procurement](#) van The Hub.

De elektronische versie van dit beleid is een gecontroleerd document.
Alle gedrukte exemplaren van dit document zijn UITSLUITEND TER REFERENTIE.

STANDAARD BELEID

BELEIDSNUMMER: KMT-US-OGC-0004

HERZIENING: 03 PAGINA: 13 of 11

ONDERWERP/TITEL
:

KENNAMETAL INC. WERELDWIJD ANTICORRUPTIE EN ANTI-OMKOPINGSBELEID

Bijlage A – Samenvatting van risicofactoren en due diligence-stappen

Anticorruptie due diligence wordt uitgevoerd bij alle nieuwe Externe partijen zoals beschreven in dit Beleid. Bovendien worden geselecteerde Externe partijen periodiek beoordeeld op basis van relevante risicofactoren (bijv. land van vestiging, interactie met de overheid, verkoopvolume, enz.).

Het due diligence-proces van Externe partijen begint met het invullen van de due diligence-vragenlijst door de zakelijke vertegenwoordiger van Kennametal, met input van de voorgestelde Externe partij; de vragenlijst wordt onderhouden door en gecommuniceerd vanuit de Kantoor voor ethiek en naleving (OEC) naar de business units. De antwoorden op deze vragenlijst worden door de OEC ingevoerd in het elektronische due diligence-platform voor risicoscores.

De volgende factoren worden gebruikt om de risicoscore voor de Externe partijen te bepalen:

- Land van vestiging en landen waar het product op de markt wordt gebracht/verkocht;
- Verwachte / historische jaarlijkse omzet;
- Overheidseigendom van de Externe partij;
- Verkoop of marketing van producten/diensten aan een overheidsinstantie; en
- Wijze van compensatie anders dan de standaard contractvoorwaarden van Kennametal.

Op basis van bovenstaande factoren wordt een risicoscore berekend en toegekend aan de Externe partij. De risicoscores zijn: Laag, Gemiddeld of Hoog. Op basis van de risicoscores worden door de OEC due diligence-procedures uitgevoerd op de Externe partij en gecommuniceerd aan de zakelijke vertegenwoordiger van Kennametal.

- Laag risico richt zich op een voortdurende beoordeling van het managementteam en het bedrijf dat voorkomt op een lijst van door de overheid goedgekeurde partijen of de Politically Exposed Persons (PEP)-lijst.

De elektronische versie van dit beleid is een gecontroleerd document.
Alle gedrukte exemplaren van dit document zijn UITSLUITEND TER REFERENTIE.

STANDAARD BELEID

BELEIDSNUMMER: KMT-US-OGC-0004

HERZIENING: 03 PAGINA: 14 of 11

ONDERWERP/TITEL
:

KENNAMETAL INC. WERELDWIJD ANTICORRUPTIE EN ANTI-OMKOPINGSBELEID

- Gemiddeld risico, omvat Laag risico-screening en tevens garanties van het management van Externe partij dat het bedrijf op een conforme manier wordt geleid; waarschuwingssignalen worden nader onderzocht. Voor een gemiddeld risico wordt een vragenlijst op het tweede niveau gebruikt die gericht is op de bedrijfsorganisatie, eigendom, sleutelpersoneel en financiën van de Externe partij.
- Hoog risico omvat zowel de elementen Laag als Gemiddeld risico, maar bevat ook een gedetailleerde uitgebreide anticorruptiebeoordeling, met bewijsvereisten van de Externe partij.

Na succesvolle afronding van het anti-corruptie due diligence-proces, zal de Externe partij een risico-passende training voor anticorruptie-nalevingsbewustzijn worden gegeven.

De elektronische versie van dit beleid is een gecontroleerd document.
Alle gedrukte exemplaren van dit document zijn UITSLUITEND TER REFERENTIE.