

BELEID VERBODEN HANDELSPRAKTIJKEN

Het is het beleid van The Lubrizol Corporation (“Lubrizol”) en haar dochterondernemingen en joint ventures met een meerderheidsbelang (gezamenlijk de “Lubrizol-bedrijven”) om alle wetten en voorschriften die van toepassing zijn op hun activiteiten en werkzaamheden, of die mogelijk aanleiding geven tot het risico van aansprakelijkheid voor de Lubrizol Bedrijven, voor Berkshire Hathaway Inc. (“Berkshire”), of voor personen die bij een van hen in dienst zijn.

Dit Beleid Verboden Handelspraktijken (“Beleid”) is van toepassing op alle functionarissen, directeuren en werknemers van de Lubrizol-bedrijven (elk een “Lubrizol-persoon” en gezamenlijk “Lubrizol-personeel”), waar ze zich ook bevinden. De vereisten in dit Beleid zijn ook van toepassing op een agent, consultant, adviseur, lobbyist, vertegenwoordiger, wederverkoper, distributeur, douane- of importagent, expediteur, aannemer of andere entiteit wanneer deze zaken doet namens of ten behoeve van elk Lubrizol-bedrijf (een “tussenpersoon”), en voor de doeleinden van secties I – IV van het beleid moeten tussenpersonen zich op dezelfde manier gedragen als het personeel van Lubrizol. Elke Lubrizol-persoon moet dit Beleid naleven, zich strikt houden aan alle toepasselijke wetten en voorschriften, en zorgvuldigheid betrachten om geen acties te ondernemen of goed te keuren die zelfs maar de schijn van onwettig gedrag of andere ongepastheid kunnen wekken. Lubrizol-personeel dat dit Beleid schendt, zal worden onderworpen aan passende disciplinaire maatregelen, tot en met ontslag. **De Lubrizol-bedrijven zullen geen enkele zakelijke praktijken uitvoeren, toestaan of tolereren, die niet in overeenstemming zijn met dit Beleid.**

I. IMPLEMENTATIE EN OPLEIDING

Communicatie/distributie. Elke senior manager van een Lubrizol-bedrijf is verantwoordelijk voor de communicatie en distributie van dit Beleid aan Lubrizol-persoon die aan hem of haar rapporteren, en ander Lubrizol-personeel dat de risicogebieden beheert die in dit document worden besproken, inclusief elke Lubrizol-persoon die waarschijnlijk zal communiceren, contact zal hebben of zaken zal doen met overheidsfunctionarissen of leiding geven aan personen die waarschijnlijk zullen communiceren, contact zullen hebben of zaken zullen doen met overheidsfunctionarissen. Dit Beleid wordt in meerdere talen en in een doorzoekbaar formaat geplaatst op de intranetsite van Lubrizol, The Channel, en op www.lubrizol.com en is beschikbaar zijn voor al het personeel en de tussenpersonen van Lubrizol.

Opleiding. Het beoordelen en uitleggen van dit Beleid maakt deel uit van de verplichte nalevingstraining. Het volgende Lubrizol-personeel is verplicht om de nalevingstraining te volgen: (i) alle leden van het Lubrizol Executive Leadership Team en hun directe ondergeschikten, (ii) alle commerciële medewerkers (inclusief verkoop, productbeheer en klantenservice), (iii) alle masterdata- en supply chain-medewerkers, en (iv) alle andere leidinggevende en professionele medewerkers wier activiteiten van invloed zijn op de naleving van dit beleid. **De nalevingstraining moet elk jaar worden gevolgd; als een Lubrizol-persoon de vereiste training niet volgt wanneer hem/haar dat wordt opgedragen, kan dit leiden tot disciplinaire maatregelen.** Bovendien zullen alle tussenpersonen training krijgen over de anticorruptiewetten en andere belangrijke onderwerpen, in een vorm die is goedgekeurd door Vice President of Ethics and Compliance van Lubrizol, voordat zij in dienst worden genomen en op periodieke basis daarna. Voor tussenpersonen die mogelijk direct of indirect zaken doen met overheidsfunctionarissen namens een Lubrizol-bedrijf, moet elk Lubrizol-bedrijf door middel van

due diligence bevestigen dat deze tussenpersoon over een adequaat trainingsprogramma beschikt, of moet het een procedure aannemen om nalevingstraining aan de tussenpersoon te geven op basis van een risicogebaseerde aanpak. Waar nodig zal de training voor Lubrizol-personeel en tussenpersonen worden gegeven in de moedertaal van het publiek; anders wordt de training in het Engels gegeven, met vertaling indien nodig. De training zal dit Beleid behandelen, en eerdere nalevingsincidenten en de lessen die zijn getrokken uit wat publiekelijk bekend is over de successen en mislukkingen van collega's van Lubrizol in de sector of geografische regio in verband met anticorruptiepraktijken en -beleid, en moet een bespreking bevatten van scenario's uit de praktijk op basis van de risicobeoordeling van de dochteronderneming.

Periodieke risicobeoordelingen. Lubrizol beoordeelt en herziet regelmatig haar activiteiten en nalevingsrisico's beoordelen en documenteert een jaarlijkse risicobeoordeling die de in dit Beleid besproken nalevingsrisicogebieden omvat. Lubrizol zal de risicobeoordeling bijwerken als het risicoprofiel van Lubrizol verandert en zal aanvullende beleidslijnen procedures aannemen om een effectief nalevingsbeleid te handhaven dat is toegesneden op de unieke nalevingsrisico's van Lubrizol. Lubrizol zal ook periodiek de doeltreffendheid van haar nalevingsprogramma beoordelen en monitoren, met inbegrip van het onderzoeken van gevallen waarin schendingen van het nalevingsbeleid zijn gedetecteerd en verbeteringen doorvoeren om dergelijke schendingen in de toekomst te voorkomen. Deze periodieke beoordeling omvat ook de lessen die zijn getrokken uit algemeen bekende gevallen in de sector of regio.

Disciplinaire maatregelen/handhaving. Elke senior manager van een Lubrizol-bedrijf is verantwoordelijk voor de handhaving en naleving van dit Beleid binnen zijn of haar verantwoordelijkheidsgebied. Omdat Lubrizol zich ertoe verbindt de wet en dit beleid na te leven, **zal niet-naleving van dit Beleid door een Lubrizol-persoon, resulteren in disciplinaire maatregelen, tot en met ontslag.**

Er kunnen ook disciplinaire maatregelen worden genomen tegen de manager van een Lubrizol-persoon die dit Beleid schendt, indien de manager er niet in is geslaagd goed toezicht te houden op de Lubrizol-persoon of wist dat de Lubrizol-persoon zich schuldig maakte aan gedrag dat het Beleid schond en dit gedrag niet stopzette of verhinderde.

II. RAPPORTAGE EN ONDERZOEKEN

Hulpmiddelen voor vragen en punten van zorg. Eventuele vragen over dit beleid moeten worden gericht aan de Vice President of Ethics and Compliance van Lubrizol, of aan de Chief Financial Officer, Director of Internal Audit of Senior Manager of Ethics and Compliance van Berkshire. Elke Lubrizol-persoon die zich zorgen maakt over de vraag of bepaald gedrag onwettig zou kunnen zijn, onethisch of ongepast zou zijn of dit Beleid zou kunnen schenden, moet dit probleem onmiddellijk melden. Lubrizol heeft zijn Vice President Ethics and Compliance aangewezen om dergelijke meldingen te ontvangen en te onderzoeken en om dit Beleid uit te voeren. Het Lubrizol-personeel kan zijn zorgen ook melden aan leidinggevenden of managers. Indien toegestaan door de lokale wetgeving, kunnen anonieme meldingen worden gedaan via de Berkshire Ethics and Compliance Hotline (1-800-261-8651 in de VS en Canada of via het lokale telefoonnummer dat vermeld staat op het jaarlijkse hotline-materiaal) of de meldingswebsite van Berkshire die te vinden is op www.brk-hotline.com.

Lubrizol verbiedt elke vorm van vergelding voor het te goeder trouw doen van een dergelijke melding, zelfs als blijkt dat het gemelde gedrag niet onwettig of ongepast is.

Samenwerking is vereist. Op elk verzoek van de interne of onafhankelijke auditors van Berkshire of van een Lubrizol-bedrijf moet volledig, nauwkeurig en snel worden gereageerd. Op verzoek is elke werknemer verplicht mee te werken aan de inspanningen van Berkshire of een Lubrizol-bedrijf, of externe juridisch adviseurs of forensische accountants die door Berkshire of een Lubrizol-bedrijf zijn ingehuurd, om te onderzoeken of er een overtreding van dit Beleid of een verwant beleid of wet heeft plaatsgevonden, of dat het nalevingsprogramma van Lubrizol effectief werkt. Dergelijke samenwerking omvat onder meer het onmiddellijk verstrekken van de gevraagde informatie en het deelnemen aan interviews, onderzoeken en audits wanneer daarom wordt gevraagd. Het omvat ook het voldoen aan verplichtingen onder het toepasselijke beleid voor mobiele apparaten met betrekking tot het verzamelen en beoordelen van e-mails, sms-berichten, online communicatietoepassingen (inclusief WhatsApp-berichten), instant message-communicatie en elektronisch opgeslagen documenten, voor zover toegestaan door de toepasselijke wetgeving. Van elke Lubrizol-persoon die wordt gevraagd om mee te werken aan een ethisch of juridisch onderzoek, wordt verwacht dat hij of zij volledige medewerking verleent en alle vragen naar waarheid en naar beste vermogen beantwoordt. Elk verzuim om mee te werken zoals vereist op grond van deze bepaling kan leiden tot disciplinaire maatregelen, tot en met beëindiging van het dienstverband.

III. NALEVING VAN DE TOEPASSELIJKE ANTI-CORRUPTIEWETTEN IS VEREIST

Dit Beleid (1) identificeert bepaalde specifieke wetten en voorschriften die van toepassing kunnen zijn op de activiteiten van een Lubrizol-bedrijf, en (2) stelt de minimumnormen vast die moeten worden gevolgd om naleving van die wetten en voorschriften te garanderen. De toepasselijke wetten en voorschriften omvatten niet alleen federale, staats- en lokale wet- en regelgeving van de Verenigde Staten, zoals de Amerikaanse Foreign Corrupt Practices Act van 1977, zoals gewijzigd (“FCPA”), maar ook wetten en voorschriften van enig ander land in de Verenigde Staten. waarmee een Lubrizol-bedrijf zaken doet, zoals de Britse Bribery Act van 2010 en de Brazil Clean Company Act van 2014. Omdat de FCPA de anticorruptiewet is die het meest van invloed is op de Lubrizol-bedrijven, gebruikt het beleid dat statuut als kader. Het Beleid gebruikt echter de term ‘overheidsfunctionaris’ op de meeste plaatsen waar de FCPA de term ‘buitenlandse functionaris’ gebruikt om duidelijk te maken dat het Beleid van toepassing is op interacties met alle overheidsfunctionarissen wereldwijd, en dat naleving van de principes en procedures die in dit Beleid worden uiteengezet, naleving van de anti-omkopings- en anti-corruptiewetten van alle landen zou moeten garanderen.

IV. VERBODEN AANBIEDINGEN OF BETALINGEN

Het doel van dit deel van het Beleid is het standpunt van Lubrizol tegen omkoping en corruptie uiteen te zetten en de minimale procedures te beschrijven die moeten worden gevolgd om naleving van het Beleid en de anti-omkopings- en anti-corruptiewetten te garanderen.

Elk Lubrizol-bedrijf moet de FCPA en alle andere toepasselijke anti-omkopings- en anticorruptiewetten strikt naleven. De FCPA verbiedt steekpenningen, smeergeld en gunsten die aan overheidsfunctionarissen worden verstrekt om een ongepast zakelijk voordeel of voordeel te verkrijgen, zoals het gunnen of behouden van zaken of een overheidscontract, het verkrijgen van

een belastingvoordeel of een verlaging van de belasting over de toegevoegde waarde (btw) of vennootschapsbelasting, of het verkrijgen van een vergunning of licentie.

Alle ongepaste betalingen zijn verboden. Dit Beleid verbiedt uitdrukkelijk het beloven, toestaan, aanbieden of betalen van steekpenningen of smeergeld aan *wie dan ook waar ook ter wereld*, onder welke omstandigheden dan ook, met als doel hun handelingen op ongepaste wijze te beïnvloeden of ongepast zakelijk voordeel te behalen. Het Lubrizol-personeel en tussenpersonen van Lubrizol mogen bijvoorbeeld niets van waarde aanbieden of betalen aan managers, werknemers of agenten van klanten of potentiële klanten om hen ertoe te bewegen zaken aan Lubrizol toe te kennen, om hun handelingen op ongepaste wijze te beïnvloeden of om enig ander ongepast voordeel te verkrijgen. Het Lubrizol-personeel en de tussenpersonen van Lubrizol moeten voorzichtig zijn bij het verstrekken van maaltijden, geschenken of andere zakelijke gunsten. Het aanbieden van bescheiden zakelijke attenties in een commerciële omgeving om goodwill te creëren kan toegestaan zijn, maar het verstrekken of aanbieden van weelderige zakelijke attenties met de bedoeling of verwachting om gunstiger zakelijke voorwaarden of kansen te verkrijgen die anders niet beschikbaar zouden zijn, is ten strengste verboden. Het is Lubrizol-bedrijven, Lubrizol-personeel en tussenpersonen verboden zich direct of indirect in te laten met commerciële omkoping. Bovendien mogen zij dergelijke betalingen van geen enkele persoon of bedrijf ontvangen in ruil voor het verstrekken van een ongepast voordeel, zoals het toekennen van opdrachten aan een dergelijke persoon of bedrijf.

Verboden doeleinden. Om de naleving van de FCPA te garanderen, mag geen enkel Lubrizol-bedrijf, Lubrizol-persoon of tussenpersoon op ongepaste wijze iets van waarde verstrekken, toestaan, beloven of aanbieden aan een overheidsfunctionaris voor een van de volgende doeleinden:

- Ongepaste beïnvloeding van de functionaris
- Het veiligstellen van ongepast zakelijk voordeel
- Het beïnvloeden van een officiële beslissing
- Het helpen van een Lubrizol-bedrijf bij het verkrijgen of behouden van zaken of het doorverwijzen van zaken naar een andere persoon of een ander bedrijf.

Op dezelfde manier mag geen enkel Lubrizol-bedrijf, Lubrizol-persoon of tussenpersoon een derde *toestemming geven* om op ongepaste wijze iets van waarde te verstrekken of aan te bieden of te beloven aan een overheidsfunctionaris voor een van de hierboven genoemde doeleinden.

"Corrupte" betalingen. De FCPA verbiedt het verstrekken, beloven of aanbieden van iets van waarde aan een overheidsfunctionaris, of het toestaan ervan, als dit “corrupt” gebeurt. Dit betekent dat de gever de intentie of wens heeft om de ontvanger op ongepaste wijze te beïnvloeden en er iets voor terug te krijgen (*d.w.z. een tegenprestatie*). Het woord “corrupt” wordt in de FCPA gebruikt om te verduidelijken dat het aanbod, de betaling, de belofte of het geschenk bedoeld moet zijn om de functionaris ertoe aan te zetten een officieel standpunt te misbruiken om de gever te helpen een zakelijk voordeel te verkrijgen.

Overheidsfunctionarissen. Volgens de FCPA is een overheidsfunctionaris:

- Elke functionaris of werknemer van een overheid of een afdeling, agentschap of instantie van een regering

- Elke gekozen functionaris
- Elke functionaris of werknemer van een publieke internationale organisatie zoals de Verenigde Naties of de Wereldbank
- Elke persoon die in een officiële hoedanigheid handelt voor of namens een overheidsinstantie, -afdeling, -instrumentaliteit of van een publieke internationale organisatie
- Elke functionaris of werknemer van een bedrijf dat eigendom is van of gecontroleerd wordt door een overheid (bijv. een staatsoliemaatschappij of een staatsziekenhuis)
- Een medewerker van een politieke partij
- Kandidaten voor politieke functies
- Elk lid van een koninklijke familie dat mogelijk geen formeel gezag heeft, maar anderszins invloedrijk kan zijn, onder meer door het bezitten of beheren van bedrijven die eigendom zijn van of gecontroleerd worden door de staat.

Het is belangrijk op te merken dat werknemers van entiteiten die eigendom zijn van de staat of gecontroleerd worden (geheel of gedeeltelijk in handen van de staat of gecontroleerd worden) onder de FCPA als overheidsfunctionarissen worden beschouwd, ongeacht hun rang, nationaliteit of classificatie onder de lokale wetgeving. Sommige personen, die in hun eigen land mogelijk niet als overheidsfunctionarissen worden beschouwd, worden op grond van de FCPA als overheidsfunctionarissen beschouwd (bijvoorbeeld artsen en verpleegkundigen die in dienst zijn van een door de staat geleid gezondheidszorgsysteem, of werknemers van een staatsoliemaatschappij). Bovendien kan een bedrijf onder controle van de overheid staan, zelfs als het beursgenoteerd is, en zelfs als een deel van de aandelen niet in handen is van de overheid.

Voor de doeleinden van dit Beleid worden naaste familieleden van overheidsfunctionarissen (*d.w.z.* broer, zus, moeder, vader, echtgenoot, echtgenote of kind) behandeld als overheidsfunctionarissen. De verbodsbepalingen van het Beleid zijn ook van toepassing op voormalige overheidsfunctionarissen in gevallen waarin de voormalige overheidsfunctionaris een soort quasi-officiële status behoudt.

Alles van waarde. De term ‘alles van waarde’ wordt onder de FCPA zeer ruim geïnterpreteerd en omvat veel meer dan alleen geldelijke geschenken. Elk van de volgende zaken kan onder meer een ‘ding van waarde’ zijn:

- Geld in elke vorm en met elk bedrag (contant, cheque, bankoverschrijving, vouchers, prepaidkaarten, enz.)
- Maaltijden en drankjes
- Entertainment, zoals golfuitjes of sportevenementen
- Vluchten met particuliere vliegtuigen of vliegtuigen van het Lubrizol-bedrijf
- Vakanties
- Buitensporige kortingen op producten of diensten
- Buitensporige commissies
- Verkopen onder de marktwaarde
- Aankopen boven de markttarieven
- Kunst
- Voertuigen

- Contractuele rechten
- Donaties aan goede doelen
- Beurzen voor familieleden
- Andere soorten geschenken, waaronder persoonlijke geschenken

De term is ook van toepassing op immateriële voordelen zoals bijdragen aan de door de functionaris geprefereerde liefdadigheidsinstelling, aanbiedingen van werk of stages voor de vrienden of familie van een functionaris, het helpen van een familielid of vriend van een functionaris bij het verkrijgen van toegang tot of een studiebeurs voor een school, visumsponsoring of andere soorten hulp of bijstand aan functionarissen of hun vrienden en familie.

Nominale geschenken en entertainment. Er zijn omstandigheden waaronder het verstrekken van goedkope artikelen aan een overheidsfunctionaris toegestaan kan zijn onder de FCPA. Het is bijvoorbeeld acceptabel om geschenken van een kleine waarde, zoals pennen of mokken met het Lubrizol Company-logo, te verstrekken zonder de bedoeling de functionaris op ongepaste wijze te beïnvloeden. Alvorens zelfs maar een klein geschenk of entertainment aan een overheidsfunctionaris te verstrekken, moet het personeel van Lubrizol de schriftelijke goedkeuring verkrijgen van de Vice President of Ethics and Compliance van Lubrizol of zijn of haar plaatselijke vertegenwoordiger. Sommige landen verbieden het aanbieden van iets van waarde aan overheidsfunctionarissen, zelfs geschenken of entertainment van geringe waarde. In die landen verbiedt dit Beleid het aanbieden van geschenken of entertainment van welke aard dan ook aan overheidsfunctionarissen. Waar toegestaan door de lokale wetgeving, mogen geschenken of entertainment aan overheidsfunctionarissen onder dit Beleid alleen worden aangeboden als ze:

- Gemaakt om de algemene goodwill te bevorderen en niet als *tegenprestatie* voor welke officiële handeling dan ook
- Van zeer bescheiden waarde (om te bepalen of de waarde bescheiden is, moet de waarde van alle eerdere geschenken of entertainment voor dezelfde functionaris in hetzelfde jaar bij elkaar worden opgeteld)
- Niet in de vorm van contant geld
- Gebruikelijk in type en waarde in het land waar gemaakt
- Openlijk gegeven en niet in het geheim
- Niet bedoeld om de overheidsfunctionaris op ongepaste wijze te beïnvloeden
- Nauwkeurig weergegeven in de boeken en bescheiden van het desbetreffende Lubrizol-bedrijf
- Gemaakt na ontvangst van de noodzakelijke goedkeuring onder de Ethische Code van Lubrizol of een ander toepasselijk beleid.

Opzettelijke onwetendheid is geen verdediging. De FCPA legt aansprakelijkheid op aan bedrijven en individuen, zelfs als zij feitelijk geen kennis hebben van een ongepaste betaling aan een overheidsfunctionaris, in omstandigheden waarin zij hadden moeten weten dat een tussenpersoon van plan was een ongepaste betaling te doen, of waarschijnlijk zou doen. Daarom mogen Lubrizol-bedrijven en Lubrizol-personeel niet opzettelijk onwetend zijn voor feiten die ongepaste betalingen, geschenken of beloften of aanbiedingen van betalingen of geschenken van iets van waarde aan een overheidsfunctionaris suggereren. Aansprakelijkheid voor een FCPA-overtreding kan niet worden vermeden door te proberen de waarschuwingssignalen of indicaties van ongepast gedrag te negeren of ‘niet te zien’. Lubrizol-personeel dat vermoedt of aanwijzingen

ziet dat er mogelijk corrupte betalingen of aanbiedingen worden overwogen of gedaan kunnen zijn door of namens een Lubrizol-bedrijf, mag niet “de andere kant opkijken” of de indicaties of “alarmsignalen” negeren. Het gebrek aan daadwerkelijke kennis van omkoping is geen verdediging onder de FCPA.

Bonafide en redelijke zakelijke kosten. De FCPA staat het betalen van bona fide en redelijke reis- en verblijfskosten voor overheidsfunctionarissen toe in bepaalde omstandigheden, zoals hierin gespecificeerd. Om de naleving van de FCPA te garanderen staat dit Beleid het betalen van dergelijke kosten alleen toe na voorafgaande schriftelijke goedkeuring van de Vice President of Ethics and Compliance van Lubrizol en alleen daar wanneer dit wettelijk zou zijn volgens de lokale wetgeving en waar de overheid of overheidsinstantie van de functionaris op de hoogte is van de voorgenomen uitgaven en deze schriftelijk goedkeurt. Dergelijke uitgaven worden alleen goedgekeurd als ze:

- Rechtstreeks gerelateerd zijn aan de promotie, demonstratie of uitleg van de producten of diensten van Lubrizol, de uitvoering van een contract, of andere legitieme educatieve programma's die rechtstreeks verband houden met de activiteiten van Lubrizol
- Niet bedoeld zijn om de functionaris op ongepaste wijze te beïnvloeden
- In overeenstemming zijn met de vereisten van dit Beleid.

Dergelijke kosten moeten **redelijk zijn (bescheiden en niet overdadig)** en beperkt zijn tot reis- en verblijfskosten die worden gemaakt voor de rechtstreekse reis van een overheidsfunctionaris van en naar de locatie van het evenement of de locatie van het Lubrizol-bedrijf. De betaalde onkosten mogen geen onkosten omvatten voor een “uitstapje” naar andere steden of landen of voor extra dagen voor toerisme of sightseeing. Verblijfskosten mogen alleen redelijke accommodatiekosten omvatten, met inbegrip van redelijke uitgaven voor maaltijden die daadwerkelijk zijn gemaakt in of verband houden met accommodatie in business class-hotels, en alleen tijdens de periode van de specifieke vergadering, het bezoek aan de faciliteit, het seminar of het evenement, of op weg naar dergelijke activiteiten. Wanneer dergelijke uitgaven worden goedgekeurd, moet elke betaling rechtstreeks aan de externe dienstverlener (bijv. een luchtvaartmaatschappij of hotel) worden gedaan in plaats van aan de overheidsfunctionaris, indien mogelijk, en dergelijke betalingen mogen alleen worden betaald of terugbetaald als ze voldoende worden ondersteund door documentatie en ontvangstbewijzen en vervolgens naar behoren worden geregistreerd in de boeken en bescheiden van het desbetreffende Lubrizol-bedrijf. Onder geen beding mogen dagvergoedingen of toelagen worden verstrekt aan een overheidsfunctionaris. Een Lubrizol-bedrijf zal nooit een deel van de reis- of verblijfskosten betalen die zijn gemaakt door een echtgeno(o)t(e) of ander familielid van een overheidsfunctionaris.

Faciliterende betalingen. Faciliterende betalingen zijn kleine onofficiële betalingen die worden gedaan om een routinematige overheidshandeling te bespoedigen of veilig te stellen. Ze zijn toegestaan onder de FCPA maar andere landen hebben strengere wetten. Beleidsmatig verbiedt Lubrizol alle faciliterende betalingen. Alle verzoeken om faciliterende betalingen of andere steekpenningen moeten worden gemeld aan de Vice President of Ethics and Compliance van Lubrizol.

Politieke bijdragen. Elke politieke bijdrage moet in overeenstemming zijn met de lokale wetgeving en met de FCPA en mag niet worden gedaan om een ongepast zakelijk voordeel te

verkrijgen, zoals het toekennen van zaken of een overheidscontract, het verkrijgen van een belastingvoordeel of een verlaging van de BTW of vennootschapsbelasting, het verkrijgen van een vergunning of licentie, of het bespoedigen van actie op het gebied van vergunningen, belastingvoordelen of de invoer van goederen. Er mag buiten de VS geen enkele politieke bijdrage worden geleverd zonder:

- De ontvangst van schriftelijk juridisch advies door de plaatselijke raadsman over de wettigheid van de bijdrage volgens de plaatselijke wetgeving
- De ontvangst van schriftelijk juridisch advies van een Amerikaanse raadsman over de rechtmatigheid van de bijdrage onder de FCPA
- Voorafgaande schriftelijke goedkeuring van de Vice President of Ethics and Compliance van Lubrizol.

Bijdragen voor liefdadigheid en educatie. Elke liefdadigheids- of educatieve bijdrage, inclusief uitgaven voor reizen, huisvesting of maaltijden, moet in overeenstemming zijn met de lokale wetgeving en in overeenstemming met de FCPA en mag niet worden gedaan om zaken te verkrijgen of te behouden, zaken naar een andere persoon of entiteit te leiden, of om een ongepast voordeel te verkrijgen. Lubrizol-bedrijven voeren op risico gebaseerde due diligence uit en documenteren deze voorafgaand aan het leveren van een liefdadigheids- of onderwijsbijdrage buiten de VS om te bepalen of er "waarschuwingssignalen" zijn die het nalevingsrisico tegen corruptie in verband met het leveren van de bijdrage kunnen verhogen.

De bepalingen van de FCPA inzake boekhouding en interne controle. De FCPA legt Berkshire en haar geconsolideerde dochterondernemingen waaronder alle Lubrizol-bedrijven strenge eisen op met betrekking tot boekhouding en administratie. Deze boekhoudkundige voorzieningen bestaan uit twee hoofdcomponenten: de voorziening voor boeken en bescheiden en de voorziening voor interne controles.

Boeken en bescheiden.

De boekhoudkundige bepalingen vereisen dat Berkshire en haar geconsolideerde dochterondernemingen boeken en bescheiden bijhouden die de transacties en de beschikking over activa accuraat en redelijk gedetailleerd weergeven. Deze vereiste strekt zich niet alleen uit tot de grootboek, maar ook tot alle documenten die zakelijke transacties en beschikkingen over activa beschrijven, zoals facturen, ontvangstbewijzen, onkostendeclaraties, inkooporders en verzenddocumenten. Valse, misleidende of onvolledige vermeldingen in de boeken en bescheiden van Lubrizol Company zijn verboden. Dit beleid verbiedt ook het aanhouden van niet-openbaar gemaakte of niet-geregistreerde fondsen of rekeningen. Omdat de bepaling inzake boeken en bescheiden geen materialiteitsvereiste bevat, kan elke valse registratie, ongeacht het bedrag, aanleiding geven tot een FCPA-overtreding. Daarom moet al het Lubrizol-personeel de verantwoordelijkheid op zich nemen voor de naleving van de vereisten van de FCPA inzake boeken en bescheiden. Geen enkele Lubrizol-persoon mag ervan uitgaan dat nauwkeurige boeken en bescheiden alleen de verantwoordelijkheid zijn van degenen die werkzaam zijn op het gebied van financiën en boekhouding.

Interne controles.

De bepaling over interne controles van de FCPA vereist dat Berkshire en haar dochterondernemingen onder toezicht een systeem van interne boekhoudkundige controles opzetten en onderhouden dat voldoende is om redelijke garanties te bieden dat:

- Transacties worden uitgevoerd in overeenstemming met de algemene of specifieke toestemming van het management
- Transacties worden vastgelegd zoals nodig om het opstellen van financiële overzichten mogelijk te maken in overeenstemming met algemeen aanvaarde boekhoudprincipes of andere criteria die op dergelijke overzichten van toepassing zijn en om de verantwoording over de activa te handhaven
- Toegang tot activa alleen is toegestaan in overeenstemming met de algemene of specifieke toestemming van het management
- De vastgelegde verantwoording voor activa met redelijke tussenpozen wordt vergeleken met de bestaande activa en bij eventuele verschillen wordt passende actie ondernomen

Het is daarom het beleid van elk Lubrizol-bedrijf dat alle transacties op een tijdige, consistente en nauwkeurige manier worden geregistreerd in termen van bedrag, boekhoudperiode, doel en boekhoudkundige classificatie. Bovendien moet elk Lubrizol-bedrijf zich aan de volgende regels houden:

- Elke transactie of vervreemding van activa door een Lubrizol-bedrijf moet over de juiste toestemming beschikken. Er moeten ontvangstbewijzen worden verkregen en bewaard voor alle reizen, geschenken of entertainment die aan een overheidsfunctionaris worden verstrekt in overeenstemming met het reis- en onkostenbeleid van Lubrizol. Een verzoek om terugbetaling van bedrijfsgerelateerde kosten moet vergezeld gaan van ondersteunende documentatie waarin het volgende wordt vermeld: (a) een beschrijving van de uitgaven, (b) het doel ervan, (c) de identificatie van de ontvanger van de middelen, (d) het uitgegeven geldbedrag, en (e) de wijze van betaling. Deze gegevens zullen periodiek worden gecontroleerd op naleving van dit beleid.
- Elke betaling aan een overheidsinstantie of ambtenaar moet worden ondersteund door een factuur of verklaring op briefhoofd van de instantie met vermelding van de geleverde diensten en het verschuldigde bedrag.
- Er mogen geen geheime of niet-geregistreerde fondsen of activa van een Lubrizol-bedrijf worden gecreëerd of aangehouden, en er mogen geen boekhoudkundige saldi worden gecreëerd of bijgehouden die geen schriftelijke ondersteuning hebben, geheel of gedeeltelijk fictief zijn, of feitelijk geen redelijke basis hebben.
- Er mogen geen cheques van een Lubrizol-bedrijf worden uitgeschreven in “contanten”, aan “toonder” of aan derden die zijn aangewezen door een partij die recht heeft op betaling. Behalve gedocumenteerde kleine contante transacties en/of andere transacties zoals toegestaan door het reis- en onkostenbeleid, mogen er geen contante transacties worden uitgevoerd, tenzij een dergelijke transactie wordt aangetoond door een ontvangstbewijs met de handtekening van de ontvanger en de ontvanger een partij is waarmee het Lubrizol-bedrijf een schriftelijke overeenkomst heeft.

- Alle kleine kasrekeningen moeten streng worden gecontroleerd om ervoor te zorgen dat er geen geld wordt uitgegeven zonder de juiste toestemming. Goedkeuring moet afhankelijk zijn van het feit dat de ontvanger kan aantonen dat de middelen alleen voor een juist doel zullen worden besteed. Het gebruik van contant geld moet zoveel mogelijk worden beperkt en elk gebruik van kleine contanten moet op passende wijze worden gedocumenteerd met ontvangstbewijzen van derden. Documentatie ter ondersteuning van een kleine contante transactie moet het volgende omvatten: (a) het zakelijke doel van het gebruik van het contante geld, (b) de datum, (c) het betaalde bedrag, (d) de naam van de persoon die het contante geld uitgeeft, (e) de naam van de persoon die het contante geld ontvangt, en f) de naam van de uiteindelijke ontvanger van het contante geld, indien verschillend.
- Betalingen aan tussenpersonen mogen alleen worden gedaan in het land waar de tussenpersoon de diensten verleent of in het land, indien dit een ander land is, waar de tussenpersoon zijn hoofdkantoor heeft. Het is niet toegestaan om betalingen te doen naar rekeningen in andere landen dan de locatie van de diensten of het hoofdkantoor van de Tussenpersoon, tenzij de Tussenpersoon een geldig zakelijk doel en de juiste ondersteunende documentatie verschafft en de transacties zijn goedgekeurd door de Vice President of Ethics and Compliance van Lubrizol.
- Toegang tot systemen voor boekhouding of financiële gegevens mag niet worden verleend aan personen zonder de juiste toestemming. Vernietiging of verwijdering van de documenten van een Lubrizol-bedrijf mag alleen worden uitgevoerd in overeenstemming met het beleid van Lubrizol voor het bewaren van documenten.

Elke Lubrizol-persoon die reden heeft om aan te nemen dat er mogelijk een overtreding van de voorgaande regels heeft plaatsgevonden bij een Lubrizol-bedrijf (inclusief dat een betaling aan een overheidsfunctionaris verkeerd is weergegeven in de boeken en bescheiden van een Lubrizol-bedrijf) moet deze bezorgdheid onmiddellijk melden aan een leidinggevende, aan de Vice President of Ethics and Compliance van Lubrizol of via de Berkshire Ethics & Compliance Hotline of de Berkshire website voor het melden van overtredingen.

Sancties. Een overtreding van de FCPA kan ernstige gevolgen hebben voor een Lubrizol-bedrijf en voor de betrokken personen. Deze omvatten aanzienlijke geldelijke en strafrechtelijke sancties, tot gevangenisstraffen voor individuen. De geldboetes voor bedrijven hebben in flagrante gevallen de 1 miljard dollar overschreden.

V. VERBODEN TRANSACTIES MET BEPAALDE LANDEN/REGIO'S EN PERSONEN

Het doel van dit deel van het Beleid is de verbintenis van Lubrizol uiteen te zetten om economische en handelssancties en embargoprogramma's krachtens de Amerikaanse wetgeving, resoluties van de Verenigde Naties en andere toepasselijke wetten strikt na te leven.

Naleving vereist zorgvuldig toezicht op, en soms een verbod op, transacties waarbij gesanctioneerde landen en regimes en gesanctioneerde individuen, entiteiten, vaartuigen en vliegtuigen betrokken zijn (bijv. terroristen, verspreiders van massavernietigingswapens en handelaren in verdovende middelen). Overtredingen kunnen resulteren in strafrechtelijke sancties

tot maximaal twintig jaar gevangenisstraf, een boete van \$ 1 miljoen, of beide, en hoge civielrechtelijke boetes of tweemaal de waarde van de desbetreffende transactie. Afhankelijk van het type overtreding en het betrokken wettelijke regime kunnen de toepasselijke straffen echter hoger zijn.

Elk geïdentificeerd conflict tussen de lokale wetgeving en de hieronder beschreven handelsbeperkingen moet worden voorgelegd aan de Vice President Ethics and Compliance van Lubrizol, die richtlijnen zal uitvaardigen voor het Lubrizol-personeel in overleg met de Chief Financial Officer van Berkshire of een andere persoon die door de Chief Financial Officer van Berkshire is aangewezen.

Transacties met Cuba, Iran, Noord-Korea, Syrië en bepaalde bezette of geannexeerde regio's van Oekraïne. Vanaf de datum van publicatie van dit beleid hebben de VS uitgebreide embargo's of sanctieprogramma's ingesteld tegen de volgende landen en geografische regio's:

- Cuba;
- Iran;
- Noord-Korea;
- Syrië; en
- De regio's Krim, Donetsk en Loehansk in Oekraïne.

Deze embargo- of sanctieprogramma's verbieden personen deel te nemen aan handels-, commerciële of financiële transacties waarbij personen en entiteiten betrokken zijn die zich in de bovengenoemde landen/regio's bevinden. Enkele niet-uitputtende voorbeelden van transacties die mogelijk aan beperkingen onderhevig zijn:

- Invoer in de VS, en in sommige gevallen in andere landen, van goederen, technologie, software of diensten uit of afkomstig uit, het land/de regio waarop het embargo rust,
- Uitvoer uit de VS of, in sommige gevallen, uit andere landen, van goederen, technologie, software of diensten, rechtstreeks of via tussenpersonen, naar het land/de regio waarop het embargo rust,
- Investerings in het land/regio waarop een embargo rust,
- Het bemiddelen in de verkoop van goederen, technologie of diensten naar of vanuit het land/de regio waarop het embargo rust, zelfs als de transactie volledig buiten de VS plaatsvindt,
- Het verstrekken van verzekeringen of herverzekeringen aan bedrijven of eigendommen van het land/de regio onder embargo of zijn onderdanen, of voor invoer uit of uitvoer naar het land of zijn onderdanen onder embargo,
- Overslag van goederen via het land/regio onder embargo,
- Andere transacties waarbij een financiële instelling of andere persoon die optreedt namens het land/de regio onder embargo een belang heeft.

Om de naleving van de voorgaande wetten te garanderen, **mag geen enkel Lubrizol-bedrijf zich inlaten met transacties of gedragingen waarvan bekend is dat deze direct of indirect betrekking hebben op Cuba, Iran, Noord-Korea, Syrië, Rusland, Wit-Rusland of de**

regio's Krim, Donetsk of Loehansk in Oekraïne, zonder de uitdrukkelijke voorafgaande toestemming van de Vice President of Ethics and Compliance van Lubrizol, na overleg met de Chief Financial Officer van Berkshire of zijn of haar afgevaardigde.

Bovendien mag geen enkele Lubrizol-persoon voor zaken naar de hierboven genoemde landen onder embargo reizen zonder de voorafgaande schriftelijke toestemming van de Vice President of Ethics and Compliance van Lubrizol. Als een dergelijke reis wordt goedgekeurd, mag deze uitsluitend worden ondernomen in overeenstemming met de eventuele voorwaarden van de goedkeuring. Bovendien mag geen enkele Lubrizol-persoon, ongeacht of de reis voor zaken of om persoonlijke redenen is, door Lubrizol uitgegeven apparaten (laptops, mobiele telefoons, tablets of andere mobiele apparaten) meenemen naar die landen, en geen enkel persoonlijk apparaat dat tijdens dergelijke reizen wordt meegenomen, mag toepassingen of programma's bevatten waarmee toegang kan worden verkregen tot het e-mailsysteem of netwerk van Lubrizol.

Transacties met bepaalde geblokkeerde individuen, entiteiten en groepen. De VS heeft ook economische en handelssanctieprogramma's ingesteld die Amerikaanse personen, inclusief bedrijven buiten de VS die eigendom zijn van een Amerikaanse moedermaatschappij, verbieden om niet-gelicenseerde transacties van bijna elke aard aan te gaan met aangewezen personen, entiteiten, schepen en vliegtuigen. De Amerikaanse regering identificeert dergelijke personen, entiteiten, vaartuigen en vliegtuigen door hun namen op de lijst van “Specially Designated Nationals and Blocked Persons” (de “SDN-lijst”) te plaatsen die wordt bijgehouden door het Office of Foreign Assets Control van het Department of Treasury (“OFAC”). De Amerikaanse overheid houdt andere lijsten bij van partijen die verschillende transacties beperken of beperken, waaronder de Entiteitenlijst, de Geweigerde Personen-lijst en de Niet-gecontroleerde lijst, die worden bijgehouden door het Bureau of Industry and Security (“BIS”) van het Amerikaanse ministerie van Handel, en de Uitgesloten Partijenlijst, zoals bijgehouden door het Directorate of Defense Trade Controls van het Amerikaanse ministerie van Buitenlandse Zaken.

De SDN-lijst omvat personen en entiteiten die zich schuldig hebben gemaakt aan gedrag dat in strijd is met de belangen van de Amerikaanse nationale veiligheid en het buitenlands beleid, zoals ‘Transnationale Criminele Organisaties’, ‘Narcoticahandelaars’, ‘Terroristische Organisaties’, ‘Verspreiders van Massavernietigingswapens’ en ander gedrag zoals cybercriminaliteit, verkiezingsinmenging, corruptie en mensenrechtenschendingen. Andere personen op de lijst zijn personen en entiteiten uit de landen en regio's waartegen een embargo is ingesteld (Cuba, Iran, Noord-Korea, Syrië, de Krim, de regio Donetsk en de regio Luhansk in Oekraïne), alsook andere personen die zich schuldig hebben gemaakt aan gedragingen die verband houden met bepaalde specifieke landen of regio's, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, de Balkan, Belarus, Birma (Myanmar), de Centraal-Afrikaanse Republiek, de Democratische Republiek Congo, Ethiopië, Hongkong, Irak, Libanon, Libië, Mali, Nicaragua, Rusland, Somalië, Zuid-Soedan, Soedan en Darfur, Oekraïne, Venezuela, Jemen en Zimbabwe.

Tot de personen die onderworpen zijn aan OFAC-sancties behoren niet alleen personen die op de SDN-lijst staan, maar ook personen die direct of indirect voor 50% of meer in totaal eigendom zijn van een of meer entiteiten op de SDN-lijst. Dergelijke entiteiten moeten worden behandeld als geblokkeerde of aangewezen partijen. Het is dus belangrijk om de eigendomsstructuur te kennen van bedrijven waarmee transacties worden uitgevoerd om te bepalen of het bedrijf, hoewel misschien zelf geen SDN, een SDN is door toepassing van de 50 procentregel van OFAC. Deze analyse vereist vaak inzicht in de eigenaren van een bedrijf. Naast alle personen

die expliciet op de SDN-lijst staan of die SDN's zijn door toepassing van de 50 procentregel van OFAC, zijn blokkeringsvereisten van toepassing op de regeringen van Cuba, Iran, Noord-Korea en Syrië; evenals op de meeste Cubaanse individuen en entiteiten en alle Iraanse financiële instellingen.

Naast het verbod om transacties aan te gaan met SDN's, moeten Amerikaanse personen die eigendommen waarin een SDN enig belang heeft in bezit of onder controle krijgen, dergelijke eigendommen "blokkeren" of "bevriezen" (bijvoorbeeld door geblokkeerde gelden op een geblokkeerde rekening te zetten) en de blokkering binnen 10 werkdagen melden aan OFAC.

Voordat een Lubrizol-bedrijf een transactie aangaat (inclusief met leveranciers, klanten en banken), moet het de tegenpartijen en, indien van toepassing, hun eigenaren, screenen aan de hand van de SDN- en andere lijsten met verboden partijen, inclusief de SSI-lijst, om eventuele beperkingen te identificeren. **Geen enkel Lubrizol-bedrijf of Lubrizol-persoon mag transacties aangaan of activiteiten uitvoeren met een persoon, entiteit, vaartuig of vliegtuig op de SDN-lijst (of die anderszins geblokkeerd is), hetzij direct, hetzij indirect, en eventuele toekomstige transacties met personen die op de SDN-lijst staan of van wie wordt vermoed dat ze op de SDN-lijst staan, moeten onmiddellijk worden gemeld aan de Vice President of Ethics and Compliance van Lubrizol.**

Transacties met Venezuela. Vanwege de voortdurende en toenemende bezorgdheid van de Amerikaanse overheid over de politieke en sociale ontwikkelingen in Venezuela, hebben OFAC en andere federale agentschappen sancties ontwikkeld en geïmplementeerd die betrekking hebben op de Venezolaanse overheid, staatsbedrijven, specifieke industrieën en bepaalde personen en entiteiten ("Venezolaanse gesanctioneerde personen"). Lubrizol zal geen verkopen doen aan gesanctioneerde Venezolaanse personen en zal zijn distributeurs specifiek opdragen dergelijke verkopen niet te doen. Bovendien zal Lubrizol eisen dat elke distributeur die Venezuela in zijn gebied heeft, alle personen en entiteiten identificeert die zich in Venezuela bevinden en waaraan die distributeur Lubrizol-producten verkoopt, en zal hij al deze personen en entiteiten screenen om te bevestigen dat geen van hen een op de Venezolaanse lijst geplaatste persoon is.

Russische en Wit-Russische sancties en exportcontroles. Als reactie op vijandige acties in Oekraïne in 2022 hebben de VS, de EU en andere landen Rusland en Wit-Rusland een aanzienlijk aantal sancties en export- en importcontroles opgelegd. **Als gevolg hiervan nam Lubrizol de beslissing om alle directe en indirecte transacties in Rusland en Wit-Rusland te verbieden.** Elke afwijking van dit beleid moet worden goedgekeurd door de Vice President of Ethics and Compliance van Lubrizol, in overleg met de Chief Financial Officer van Berkshire of zijn of haar afgevaardigde. Alvorens zaken te doen in Rusland, moeten de Lubrizol-bedrijven een gedetailleerd schriftelijk bedrijfsbeleid en procedures aannemen met betrekking tot de manier waarop zaken zullen worden gedaan in strikte overeenstemming met deze sancties en exportcontroles en jaarlijks dit beleid en deze procedures ter voorafgaande goedkeuring voorleggen aan de Chief Financial Office van Berkshire of zijn of haar afgevaardigde. Dit geldt zowel voor de inkomsten uit Rusland als voor relaties met toeleveringsketens en dienstverleners (bijv. softwareontwikkeling en -codering). De sancties zijn in 2022 en 2023 regelmatig uitgebreid en bijgewerkt en zullen waarschijnlijk blijven evolueren tot het einde van het conflict in Oekraïne. Honderden Russische bedrijven, de meeste banken, tientallen vermogende Russen en de bedrijven die zij bezitten of controleren, zijn onderworpen aan een volledig verbod op zakendoen met de VS, de EU, het VK en andere landen.

Deze sancties verbieden ook het verlenen van diensten aan de Russische economie, ongeacht of de ontvanger het doelwit is van sancties op basis van een lijst. Deze dienstenbanken omvatten: boekhoud-, trust- en oprichtingsdiensten; managementadviesdiensten, architectuur- en ingenieursdiensten; en kwantumcomputingdiensten. Vergelijkbare sancties zijn gericht op betrokkenheid bij de productie en het transport van Russische olie en gas, waaronder een verbod op het leveren van bijna alle diensten (waaronder verzekeringen) met betrekking tot het zeetransport van Russische olie, tenzij binnen bepaalde prijsplafonds. Russische bedrijven die actief zijn in de bovenstaande sectoren of in de financiële, metaal- en mijnbouw- en luchtvaartsector lopen een groter risico om het doelwit te worden van sancties op basis van lijsten. Bovendien hebben wijzigingen in de Amerikaanse exportcontroles als gevolg van het Oekraïneconflict tot gevolg dat de export van bijna alle door de VS gecontroleerde producten naar Rusland vermoedelijk wordt verboden. Dit omvat, met beperkte uitzonderingen, relatief alomtegenwoordige versleutelingsfuncties van computersoftware, de meeste hardware en technische informatie voor "tweeërlei gebruik".

Lubrizol-bedrijven moeten ook de sancties naleven die gelden voor Russische entiteiten die buiten Rusland actief zijn. Uitvoeringsbevel 13662 van de VS staat sectorale sancties toe, op grond waarvan OFAC entiteiten heeft aangewezen die actief zijn in drie aangewezen sectoren van de Russische economie (defensie, energie en financiële diensten) voor opname op de Sectoral Sanctions Identification List ("SSI List"). OFAC verbiedt specifiek: 1) te handelen in "nieuwe schuld" voor een SSI-entiteit (inclusief handelskrediet aangeboden aan SSI-entiteiten); en 2) goederen, diensten of technologie te leveren ter ondersteuning van olie-exploratie- of -productieprojecten van drie types - diepwater, Arctische offshore of winning uit schalie - aan de volgende entiteiten: i) een SSI-entiteit rechtstreeks; of ii) een entiteit waarin een SSI-entiteit rechtstreeks of onrechtstreeks een eigendomsbelang van 33% of meer heeft. Lubrizol zal alle potentiële klanten die actief zijn in deze sectoren van de economie of in de regio screenen en due diligence inzake eigendom uitvoeren om ervoor te zorgen dat geen enkele transactie deze sancties schendt. Geen enkel Lubrizol-bedrijf mag zich bezighouden inlaten met transacties of gedragingen waarvan bekend is dat deze direct of indirect betrekking hebben op enig onderdeel van de Russische sectorale sancties zonder uitdrukkelijke voorafgaande toestemming van Lubrizol's de Vice President of Ethics and Compliance van Lubrizol, na overleg met de Chief Financial Officer van Berkshire of zijn of haar aangewezen persoonafgevaardigde.

Transacties met China. China is het recente doelwit van belangrijke Amerikaanse economische sancties en exportcontrolemaatregelen die de omgang met bepaalde Chinese bedrijven of personen beperken of die bepaalde Amerikaanse exporten en herexporten naar China verbieden of vergunningsvereisten opleggen. Verschillende Amerikaanse regeringsinstanties hebben hun verschillende lijsten bijgewerkt met Chinese regeringsinstanties en functionarissen, maar ook met talloze particuliere instanties en personen. Lubrizol-bedrijven zullen ervoor blijven zorgen dat transacties met Chinese entiteiten voldoen aan de relevante Amerikaanse en Chinese wetgeving.

Ransomware betalingen. OFAC heeft een advies uitgebracht over de betaling van losgeld in verband met malware-aanvallen. Personen die in verband worden gebracht met verschillende soorten malware zijn toegevoegd aan de SDN-lijst, waaronder personen die in verband worden gebracht met Triton, Cryptolocker, SamSam, WannaCry 2.0 en Dridex, evenals bedrijven die financiële transacties faciliteren voor ransomware-actoren, waaronder SUEX. Een Lubrizol-

bedrijf dat een vraag verzoek naar om ransomware ontvangt van kwaadwillende cyberactoren, zal due diligence uitvoeren om ervoor te zorgen dat de partij die losgeld eist, geen SDN is of anderszins onderworpen is aan handelssancties. Losgelddbetalingen mogen alleen door Lubrizol worden gedaan als ze zijn goedgekeurd door de Vice President of Ethics and Compliance van Lubrizol.

Secundaire sancties. De Amerikaanse overheid onderhoudt ook "secundaire sanctieprogramma's" op grond waarvan sancties kunnen of moeten worden opgelegd aan buitenlandse personen die betrokken zijn bij transacties met SDN's of andere activiteiten die in strijd zijn met de nationale veiligheid of het buitenlands beleid van de VS. Secundaire sancties proberen de activiteiten van buitenlandse bedrijven die geen verband houden met de VS te reguleren door consequenties te verbinden aan het uitvoeren van dergelijke activiteiten. Onder secundaire sancties kunnen buitenlandse bedrijven die zaken doen met SDN's en landen die onder een embargo vallen, onderworpen worden aan bepaalde gevolgen die hun vermogen om zaken te doen met de VS kunnen beïnvloeden, waaronder het ontzeggen van toegang tot het Amerikaanse financiële systeem en/of het aanmerken van de buitenlandse persoon als een SDN. Geen enkel Lubrizol-bedrijf mag transacties aangaan met een persoon waarvan van wie bekend is dat deze onderworpen is aan secundaire sancties opgelegd door de Amerikaanse overheid.

Faciliteren¹. Geen enkel Lubrizol-bedrijf of Lubrizol-persoon mag transacties faciliteren met een land of individu persoon onder embargo waarop sancties van toepassing zijn, zonder dat er een passende vergunning of andere autorisatie toestemming is afgegeven. "Faciliteren" is elke actie van een Lubrizol-bedrijf of een Lubrizol-persoon die handelsactiviteiten met een gesanctioneerd doel door een persoon assisteert of ondersteunt, met bepaalde beperkte uitzonderingen (bijv. activiteiten van puur administratieve aard, of van rapporterende aard die de geen verdere handels- of financiële transacties niet bevorderen).

OFAC past de faciliteringwetten zeer ruim toe. Er is bijvoorbeeld sprake van facilitering als een Lubrizol-bedrijf of Lubrizol-persoon:

- Beleid of procedures wijzigt om een niet-Amerikaanse gelieerde partij toe te staan een transactie te accepteren waarbij een gesanctioneerde of verboden partij betrokken is.
- Reageert op een offerteaanvraag waarbij een verboden partij betrokken is
- Formeel of informeel stemt (bijv. als bestuurslid), een transactie goedkeurt of leidt, of transactiedocumenten uitvoert, waarbij de transactie verboden zou zijn als deze zou worden uitgevoerd door een Amerikaans persoon of binnen de VS.

¹ In deze paragraaf verwijst "sancties" naar de verschillende uitgebreide en selectieve sancties die OFAC heeft uitgevaardigd tegen landen, bedrijven en personen die tegoeden en handelsactiviteiten blokkeren om doelen van buitenlands beleid en nationale veiligheid te bereiken. De faciliteringsregelingen zijn van toepassing op OFAC-sancties" en omvatten niet de exportcontroleregelingen van BIS. Dit deel van de wet kan complex zijn; neem contact op met de Vice President Ethics and Compliance van Lubrizol voor vragen.

- Staat een niet-Amerikaans Lubrizol-bedrijf of Lubrizol-persoon toe om gebruik te maken van de middelen van een Amerikaans Lubrizol-bedrijf (bijv. computersystemen, gelicentieerde software, bankrelaties, operationeel toezicht, management of juridische diensten) om zijn transacties te ondersteunen, wanneer de transactie verboden zou zijn als deze zou worden uitgevoerd door een Amerikaanse persoon of binnen de VS.

Als een Amerikaans Lubrizol-persoon een mededeling ontvangt van een Lubrizol-persoon of tussenpersoon van buiten de VS die mogelijk verband houdt met een transactie die verboden zou zijn als deze werd uitgevoerd door een Amerikaans persoon, binnen de VS of met gebruik van materialen die afkomstig zijn uit de VS, moet hij of zij contact opnemen met de Vice President of Ethics and Compliance van Lubrizol voordat hij of zij reageert op de mededeling of een discussie aangaat over de transactie.

Openbaarmaking van activiteiten die verband houden met Iran. Sectie 13 van de Amerikaanse Securities Exchange Act van 1934 vereist dat bepaalde bij de Securities and Exchange Commission ("SEC") geregistreerde uitgevende instellingen, waaronder Berkshire, in hun openbare deponeringen en in afzonderlijke rapporten aan de SEC bekendmaken of de uitgevende instelling of een van haar gelieerde ondernemingen zich bewust heeft ingelaten met bepaalde gespecificeerde activiteiten in verband met Iran en transacties of zaken met bepaalde "geblokkeerde personen" Voor deze uitgevende instellingen moeten kwartaal- en jaarverslagen informatie bevatten over alle te melden activiteiten die hebben plaatsgevonden in de periode waarop het verslag betrekking heeft (bijv. voor een jaarverslag, tijdens het boekjaar). Openbaarmaking is vereist met betrekking tot de activiteiten van elk van de dochterondernemingen van Berkshire, die volgens de wet als gelieerde ondernemingen worden beschouwd.

Een breed scala aan activiteiten moet worden gemeld, waaronder activiteiten die verband houden met de Iraanse energiesector, militaire capaciteit, onderdrukking van mensenrechten, of waarbij bepaalde financiële transacties of Iraanse SDN's betrokken zijn. Te rapporteren activiteiten zijn onder andere:

- Bepaalde activiteiten in verband met de aardolie-industrie van Iran, zoals het verstrekken van verzekeringen of herverzekeringen die bijdragen tot het vermogen van Iran om geraffineerde aardolieproducten in te voeren
- Bepaalde activiteiten die wezenlijk bijdragen aan het vermogen van Iran om destabiliserende aantallen en types geavanceerde conventionele wapens of massavernietigingswapens te verwerven of te ontwikkelen
- Bepaalde activiteiten die verband houden met zakendoen met de regering van Iran.
- Bepaalde activiteiten ter ondersteuning van de verwerving of het gebruik door Iran van goederen of technologieën die waarschijnlijk zullen worden gebruikt om de mensenrechten tegen de bevolking van Iran te schenden.

Als een Lubrizol-persoon reden heeft om aan te nemen dat er een mogelijk te melden activiteit heeft plaatsgevonden, moet hij of zij de zaak onmiddellijk melden aan de Vice President of Ethics and Compliance van Lubrizol, zodat kan worden bepaald of de activiteit van het type is dat volgens de Amerikaanse wet moet worden gemeld. Omdat er geen materialiteitsdrempel is

voor transacties die onder de meldingsplicht vallen, is het belangrijk dat de Vice President of Ethics and Compliance van Lubrizol op de hoogte is van al dergelijke activiteiten, zelfs als ze onbeduidend of incidenteel lijken.

Voortdurende naleving. Naarmate antiterrorisme- en buitenlands beleidsprogramma's zich ontwikkelen en gerelateerde regels veranderen, kunnen de aard en omvang van toegestane en verboden activiteiten veranderen; zo kunnen er bijvoorbeeld meer landen of personen worden onderworpen aan embargo's of sanctieprogramma's, of bestaande embargo's kunnen worden opgeheven of sanctieprogramma's versoepeld. Bovendien kunnen er bijkomende of andere vereisten van toepassing zijn op Lubrizol-bedrijven die zaken doen buiten de VS. Lubrizol zal de toepasselijke sanctieprogramma's en andere handelsbeperkingen opvolgen om ervoor te zorgen dat haar beleid actueel blijft. Lubrizol-personeel moet overleggen met de Vice President Ethics and Compliance van Lubrizol om te bevestigen dat de toepasselijke vereisten worden nageleefd, alvorens actief contracten of zakelijke relaties na te streven of aan te gaan met personen of landen waarbij mogelijke embargo's of sanctieprogramma's betrokken zijn. Alle OFAC-gerelateerde gegevens (waaronder screeninggegevens, licentiegegevens, enz.) moeten minimaal vijf jaar worden bewaard.

VI. OVERIGE TRANSACTIES WAARVOOR BEPERKINGEN GELDEN

Naleving van export- en importregels. Via verschillende statuten en voorschriften, waaronder, maar niet beperkt tot, de International Traffic in Arms Regulations (“ITAR”), de Export Administration Regulations (“EAR”), en de import van wapens, munitie en oorlogsinstrumenten, en de Amerikaanse douane wet- en regelgeving (gezamenlijk ‘Amerikaanse import- en exportcontrolewetten’), controleert de Amerikaanse overheid de import (permanent en tijdelijk) in en de export (tijdelijk en permanent) rechtstreeks vanuit de VS, of indirect vanuit of via een vreemd land, van producten, software en technologie/technische gegevens aan naar buitenlandse personen/onderdanen. Daarnaast bevat de ITAR registratievereisten voor Amerikaanse fabrikanten (inclusief verwerkers) en tussenhandelaren in defensieartikelen die onder de ITAR vallen, zelfs als die bedrijven niet exporteren vanuit de VS. De Amerikaanse import- en exportcontrolewetten verbieden de export en wederuitvoer van alle goederen die onder hun controle vallen, evenals van de onder de wet vallende artikelen en de veronderstelde export van onder de wet vallende technologie/technische gegevens en software, en ook van de levering van defensiediensten en de levering van onder de wet vallende software. Invoer- en uitvoercontrolewetten verbieden uitvoer en wederuitvoer van alle goederen die onder hun controle vallen, evenals van onder de wet vallende artikelen en veronderstelde uitvoer van onder de wet vallende technologie/technische gegevens en software, evenals het verlenen van defensiediensten en het verlenen van bepaalde tussenhandeldiensten (zelfs door in het buitenland georganiseerde bedrijven) zonder dat een toepasselijke uitvoervergunning of goedkeuring is afgegeven of een toepasselijke vrijstelling of uitzondering beschikbaar is. Merk op dat elke vrijgave van technologie/technische gegevens aan een buitenlander wordt beschouwd als een export naar het land of de landen van nationaliteit van die persoon, afhankelijk van de toepasselijke regels, zelfs als de vrijgave plaatsvindt in de VS - dergelijke vrijgaven staan bekend als "veronderstelde export" De instanties die verantwoordelijk zijn voor het beheer van de EAR en de ITAR hebben ook lijsten gepubliceerd van partijen waarmee verschillende export- of herexporttransacties beperkt of verboden zijn. Elk Lubrizol-bedrijf en elke Lubrizol-persoon moet de Amerikaanse import- en exportwetten en de toepasselijke lokale export- en importwetten volledig naleven.

Amerikaanse antiboycotwetten. Amerikaanse antiboycotwetten verbieden Amerikaanse bedrijven en hun "in feite gecontroleerde" buitenlandse gelieerde ondernemingen, voor zover het Amerikaanse handel betreft, deel te nemen aan buitenlandse boycots die de VS niet steunt. Bovendien moet een boycotgerelateerd verzoek binnen 30 dagen na het einde van het kalenderkwartaal waarin het werd ontvangen, worden gemeld aan het Amerikaanse ministerie van Handel. Deelnemen aan een onbestrafte buitenlandse boycot kan ook negatieve fiscale gevolgen hebben.

Hoewel de antiboycotwetten van toepassing zijn op alle niet door de VS gesanctioneerde boycots die door buitenlandse landen worden opgelegd, is de boycot van Israël door de Arabische Liga de belangrijkste buitenlandse economische boycot die hieronder valt. Hoewel het ministerie van Financiën Irak, Koeweit, Libanon, Libië, Qatar, Saudi-Arabië, Syrië en Jemen heeft geïdentificeerd als boycotlanden, kunnen ook andere landen boycotverzoeken indienen.

Elk Lubrizol-bedrijf moet alle Amerikaanse antiboycotwetten volledig naleven. Een Lubrizol-bedrijf of een Lubrizol-persoon mag geen actie ondernemen die, rechtstreeks of onrechtstreeks, de boycot van Israël of een andere buitenlandse boycot die niet door de VS gesanctioneerd is, ondersteunt. Een Lubrizol-persoon die zich afvraagt of een transactie de Amerikaanse anti-boycotregels of de boycot- of anti-boycotwetten van een ander land impliceert, moet contact opnemen met de Vice President of Ethics and Compliance van Lubrizol en de transactie pas uitvoeren na goedkeuring. Als een Lubrizol-persoon een boycotgerelateerd verzoek ontvangt, moet hij of zij bovendien onmiddellijk de Vice President Ethics and Compliance van Lubrizol op de hoogte brengen.

VII. BEHOUD VAN BEMIDDELINGSDIENSTEN

Alvorens een beroep te doen op Tussenpersonen, zal het Partner Integrity-team van Lubrizol gepaste en grondige due diligence uitvoeren die schriftelijk wordt gedocumenteerd met betrekking tot Tussenpersonen in overeenstemming met het beleid getiteld Beoordeling van Lubrizol-partners. Het uit te voeren due diligence-onderzoek omvat minimaal een evaluatie van de eigenaren en het management van de Intermediair om te bepalen of een van hen op een Amerikaanse lijst van verboden partijen (zoals de SDN-lijst) staat en of een van hen buitenlandse functionarissen zijn in de zin van de FCPA. een gedocumenteerde evaluatie van de zakelijke redenen om de hulp van de tussenpersoon nodig te hebben en van de nalevingsrisico's die de tussenpersoon met zich meebrengt, waaronder het karakter, de kwalificaties, de ervaring, de reputatie op het gebied van integriteit en het bewezen vermogen van de tussenpersoon om de service te verlenen waarvoor hij wordt ingehuurd. Factoren tegen het aanhouden van een tussenpersoon zijn onder andere ongebruikelijke verzoeken om compensatie en ongebruikelijke betalings-, verzend- of bestemmingsvoorwaarden, evenals de ontdekking van feiten, omstandigheden of "waarschuwingssignalen" die erop kunnen wijzen dat het gebruik van de tussenpersoon een verhoogd risico op naleving van FCPA, handelsregels of sancties met zich meebrengt. Het is de verantwoordelijkheid van elke Lubrizol-persoon die een tussenpersoon inschakelt of sponsort om contact op te nemen met het Partner Integrity Team van Lubrizol om ervoor te zorgen dat de juiste due diligence wordt uitgevoerd. Hieronder volgen enkele voorbeelden van veelvoorkomende waarschuwingssignalen die in verband worden gebracht met een verhoogd nalevingsrisico:

- De transactie heeft betrekking op een land dat bekend staat om een verhoogd corruptierisico op basis van de Corruption Perception Index ("CPI") rangschikking van het land.
- Een referentiecheck onthult gebreken in de achtergrond van de tussenpersoon.
- Uit due diligence blijkt dat de tussenpersoon een lege vennootschap is of dat er iets anders onorthodox is aan de structuur van de tussenpersoon.
- De tussenpersoon vraagt om betaling naar een buitenlandse rekening of andere niet-standaard betalingsvoorwaarden.
- De tussenpersoon is niet duidelijk gekwalificeerd of heeft niet de nodige ervaring om de functies uit te voeren waarvoor hij is aangesteld.
- De tussenpersoon wordt aanbevolen door een overheidsfunctionaris.
- De tussenpersoon is gedeeltelijk eigendom van of wordt gecontroleerd door een overheidsfunctionaris.
- De tussenpersoon heeft een nauwe persoonlijke familie- of zakenrelatie met een overheidsfunctionaris of familielid van een overheidsfunctionaris of geeft grote of regelmatige politieke bijdragen aan overheidsfunctionarissen.
- De Tussenpersoon rekent voor zijn diensten meer dan de marktprijs.
- De tussenpersoon suggereert dat een bepaald bedrag nodig kan zijn om zaken te doen of om een bepaalde deal te sluiten.
- De tussenpersoon verzoekt om vergoeding van buitengewone, slecht gedocumenteerde of last-minute uitgaven.
- De tussenpersoon maakt bezwaar tegen FCPA-verklaringen, garanties en convenanten en gerelateerde anticorruptieteksten in overeenkomsten met Lubrizol.
- De tussenpersoon maakt bezwaar tegen het ondertekenen van FCPA-nalevingscertificaten.
- De Tussenpersoon weigert zijn eigendom bekend te maken, met inbegrip van eventuele economische of andere indirecte eigenaren, opdrachtgevers of werknemers, of verzoekt dat de identiteit van zijn eigenaren, opdrachtgevers of werknemers niet bekend wordt gemaakt.
- De tussenpersoon vraagt een hoge onvoorziene of succesvergoeding.

Het proces van het bewaken, beoordelen en beheren van de nalevingsrisico's die samenhangen met het gebruik van tussenpersonen wordt gedurende de gehele relatie voortgezet. Dit proces kan voortdurende controle van negatieve media, periodieke nalevingscertificaten en bijgewerkte due diligence-rapporten omvatten. In het geval van Tussenpersonen die grotere nalevingsrisico's met zich meebrengen, zoals vertegenwoordigers die Lubrizol-producten promoten voor aankoop door staatsbedrijven in landen die bekend staan om een groter risico op corruptie, is extra toezicht vereist, waaronder periodieke audits, rapporten over verkoopactiviteiten en ethische training. Het due diligence-onderzoek naar deze tussenpersonen met een hoger risico wordt om de twee jaar bijgewerkt. Voor Tussenpersonen met een laag risico wordt het due diligence-onderzoek indien nodig bijgewerkt, zoals bepaald door het Lubrizol Partner Integrity Team.

Verkooptussenpersonen zijn verplicht om schriftelijke overeenkomsten te ondertekenen met contractuele bepalingen inzake anticorruptie en handelsnaleving, inclusief controlerechten, en om periodieke nalevingscertificaten in te vullen, in overeenstemming met het beleid van Lubrizol inzake de evaluatie van partners. Andere tussenpersonen in landen met een hoog risico (zoals logistieke dienstverleners en aannemers die met de overheidscontractanten te maken hebben) zijn

verplicht om schriftelijk of elektronisch, door het voltooien volgen van een ethische training, hun inzet te certificeren te bevestigen dat ze om te voldoen aan anti-corruptiewetten en -regelgevingvoorschriften, in overeenstemming met de Lubrizol Partner Review Beleid.

VIII. DUE DILIGENCE BIJ FUSIES EN OVERNAMES

Wanneer een fusie of overname is afgerond, zullen dit Beleid en eventuele aanvullende beleidsregels van Lubrizol zo snel mogelijk aan het nieuw verworven bedrijf worden meegedeeld. Nalevingstraining met betrekking tot de anticorrupciwetetten en handelsregelgeving zal zo snel mogelijk worden gegeven in overeenstemming met dit Beleid. Na de overname moet Lubrizol ervoor zorgen dat er een grondige en gedocumenteerde beoordeling van de activiteiten en nalevingsrisico's van het overgenomen bedrijf wordt uitgevoerd die de nalevingsrisicogebieden omvat die in dit document worden besproken en die van toepassing zijn op het overgenomen bedrijf als gevolg van de unieke aard van de bedrijfsvoering en de geografische locatie. Op basis van deze gedocumenteerde risicobeoordeling moet Lubrizol Company van het overgenomen bedrijf eisen dat het waar nodig aanvullende beleidslijnen en procedures implementeert en aanneemt, zodat het een effectief ontworpen nalevingsbeleid handhaaft dat is afgestemd op het unieke nalevingsrisico waarmee de dochteronderneming wordt geconfronteerd.

IX. NALEVING VAN DE ANTIWITWASWETGEVING

Het is het beleid van Lubrizol om alleen zaken te doen met personen of entiteiten die ons streven naar naleving van de wet delen en van wie de fondsen een legale bron hebben. In de VS en alle andere landen waar Lubrizol-bedrijven zaken doen, moet Lubrizol-personeel redelijke, op risico gebaseerde maatregelen nemen om het witwassen van geld te voorkomen en op te sporen en om mogelijke strafrechtelijke aansprakelijkheid en reputatierisico's in verband met dergelijke activiteiten te vermijden. Het is over het algemeen een misdrijf om transacties aan te gaan in de wetenschap dat de opbrengsten van illegale activiteiten zijn. Lubrizol-personeel zal redelijke due diligence uitvoeren op personen of entiteiten om ervoor te zorgen dat ze legitieme zakelijke activiteiten ontplooiën.