

FORMÅL:

Exactech, Inc., dets datterselskaber, bestyrelsen, funktionærer og ledelse (samlet "Virksomheden" eller "Exactech") anerkender risici, der er forbundet med bestikkelse og korruption på verdensplan, især inden for medicinsk udstyr og sundhedspleje industrierne. Sundhedssystemerne er i mange lande statsejede eller -kontrollerede, og sundhedspersonalet, der arbejder i disse lande, klassificeres derfor som offentlige embedspersoner. Vi arbejder for at udvikle og vedligeholde et effektivt anti-korruptionsprogram. Grundlaget for et sådant program er etisk adfærd på alle organisationsniveauer og understøttes af passende og testede interne kontroller. Virksomhedens forpligtelse til etiske relationer stammer fra virksomhedens mission om at forbedre livet for de patienter, den betjener. Korruption og bestikkelse kan skade denne kritiske relation og er antitetisk for denne mission. Derfor vil virksomheden hellere afstå fra et salg end opnå et salg gennem korrupte midler. Exactech har en forventning om, at dens ansatte, agenter, repræsentanter og forretningspartnere overholder denne politik for at beskytte alle involverede interesser. Exactech vil tage hurtig og beslutsom handling i tilfælde af overtrædelse af denne politik.

DEFINITIONER:

Compliance opretholder en omfattende ordliste for nøgledefinitioner. Disse nøgleord og udtryk kan ændre sig fra tid til anden.

Gældende lovgivning

Brazil Clean Companies Act

Bestikkelse

Forretningsmæssige høfligheder

Chief Compliance Officer

Nær slægtning

Compliance-komité

Compliance- og etisk program

Korruption

Faciliteringsbetaling

Sundhedsfagligt personale (SFP)

Betaling

Offentligt ansat

Red flag

Tredjepart

Britisk bestikkelseslovgivning

U.S. Foreign Corrupt Practices Act (FCPA)

POLITIK:

1. Politik

a. Erklæring om politik

I henhold til denne politik forbyder Exactech, at hver enkelt medarbejder, herunder ansatte i deres indenlandske og udenlandske datterselskaber og repræsentanter for virksomheden, herunder hver funktionær, aktionær, direktør, konsulent, agent, distributør, leverandør eller anden tredjepart, som handler på vegne af virksomheden (samlet "Exactech-medarbejdere"), direkte eller indirekte beskæftiger sig med korrupte aktiviteter et hvilket som helst sted i verden. Exactech-medarbejdere skal undgå handlinger, der skaber indtryk af upassende adfærd. Exactechs compliance- og etikprogram implementerer de centrale elementer i denne politik.

Virksomheden forbyder alt Exactech-medarbejdere at tilbyde eller love betalinger eller noget andet af værdi til offentlige embedspersoner med det formål at opnå eller fastholde kontrakter eller forretninger eller give Exactech en upassende konkurrencemæssig fordel, som disse udtryk er defineret nedenfor.

b. Oversigt over loven

De relevante love og traktater (herunder den amerikanske Foreign Corrupt Practices Act, Britisk bestikkelseslovgivning, Brazil Clean Companies Act, FN-konventionen mod korruption, OECD-konventionen om forebyggelse af bestikkelse af udenlandske embedspersoner i internationale forretningstransaktioner og forskellige lokale love i lande over hele verden) forbyder tilbud eller løfter om betalinger til offentlige embedspersoner for at opnå eller bevare kontrakter eller forretning. En sådan aktivitet er ulovlig uanset om den udføres direkte eller indirekte. Således kan en betaling til en tredjepart, der handler på vegne af Exactech (f.eks. en agent, konsulent, joint venture-partner, repræsentant, revisor eller leverandør) med viden om, at denne tredjepart vil give en del af betalingen til en offentligt ansat for et forkert formål, overtræde

disse love. Forkert formål omfatter at påvirke den officielle handling (eller undladelse) af modtageren eller enhver beslutning i strid med embedspersonens lovlige pligt; at tvinge modtageren til at bruge sin indflydelse til at påvirke enhver handling eller beslutning, eller sikre en uberettiget fordel i forbindelse med forretning.

Kendskab omfatter faktisk viden eller en fast overbevisning om, at en betaling eller et tilbud i sidste ende vil blive givet eller med væsentlig sikkerhed vil blive givet til den offentligt ansatte. Viden omfatter også en bevidst tilsidesættelse af eller "bevidst blindhed" overfor omstændigheder, der tyder på en betydelig sandsynlighed for, at en tredjepart vil formidle en del af betalingen til en offentligt ansat for at opnå forretning.

c. Regnskaber og forretningsoptegnelser

De relevante anti-korrupsions- og regnskabsføringslove indeholder også bestemmelser, der kræver at Exactech skal (i) udfærdige og regnskabsføre poster, som "rimeligt detaljeret, præcist og redeligt afspejler" transaktioner og fordeling af aktiver, og (ii) vedligeholde interne kontroller, som vil give "rimelig" sikkerhed for, at transaktionerne er korrekt gennemførte og registrerede. I overensstemmelse hermed kræver Exactech, at virksomhedens regnskaber og optegnelser fuldt og redeligt afspejler alle udbetalinger af virksomhedens midler og forbyder ethvert forsøg på at skabe falske eller vildledende oplysninger. Derudover har Exactech oprettet og vedligeholder et system med regnskabsprocedurer og finansiel rapportering og kontrol for at sikre, at alle transaktioner og dispositioner af aktiver kun sker med passende tilladelser, og at alle sådanne transaktioner registreres nøjagtigt og i rimelige detaljer i regnskabet, på poster og konti. Exactech-medarbejdere skal overholde Exactech regnskabsføringsprocedurer samt krav om regnskabsafklæggelse og kontrol. Disse krav gælder for udgifter eller transaktioner, der foretages af Exactech-medarbejdere, og for udgifter afholdt af tredjepart, hvor der anmodes om refusion fra Exactech.

d. Kommerciel bestikkelse

Amerikanske statslige og føderale love, den britiske bestikkelseslov og lovgivningen i mange andre lande forbyder også kommerciel bestikkelse, som involverer korrumpert handel med agenter eller ansatte hos tredjeparter for at sikre en upassende fordel over for forretningskonkurrenter. Dette er en form for korrupsion, som ikke nødvendigvis involverer offentlige embedspersoner eller statskontrollerede sundhedsfaciliteter. Derfor rækker Exactechs politik ud over traditionel bestikkelse, der involverer offentligt ansatte. Det er Exactechs politik ikke at deltage i nogen som helst form for adfærd, der udgør kommerciel bestikkelse, herunder at søge, tilbyde eller at

modtage en hvilken som helst form for uretmæssig betaling, herunder men ikke begrænset til leverandører, kunder og mæglere.

e. Interessekonflikt

Exactech forbyder Exactech-medarbejdere og nære slægtninge (som defineret ovenfor) at: (i) opnå en økonomisk fordel eller interesse i en af sine leverandører, kunder eller konkurrenter, og (ii) modtage penge, gaver, overdreven gæstfrihed, lån eller anden særlig behandling af en hvilken som helst leverandør, kunde eller konkurrent til selskabet; eller (iii) bruge virksomhedens ejendom, oplysninger eller position til personlig vinding. Undtagelser fra denne politik skal være godkendt af den juridiske afdeling.

f. Konsekvenser for overtrædelser

Straffen for overtrædelse af anti-korruptionslove kan være alvorlig. Alene i USA kan den relevante lovgivning resultere i en af følgende former for straf overfor Exactech og personer, der er involveret i upassende adfærd:

- Strafferetlige og civile sanktioner og bøder på flere millioner dollars
- Fængselsstraf
- Suspension og/eller udelukkelse fra statslige kontrakter
- Afslag på eksportlicenser og privilegier
- Udlevering til USA for at blive sigtet

Sådanne former for straf kan gentages i lokale jurisdiktioner, hvor uretmæssige betalinger sker. Bemærk, at amerikansk lov forbyder Exactech at give, dække eller på anden måde finansiere eventuelle bøder givet til den enkelte medarbejder sigtet for en overtrædelse af gældende anti-korruptionslove.

g. Udvalgelse og fastholdelse af tredjeparter

Da Exactech kan være ansvarlig for adfærd af tredjeparter, der handler på dens vegne, vil Exactech engagere tredjeparter efter at den juridiske afdeling har gennemgået en grundig kundelegitimationsprocedure. (Se Procedure for udvalgelse og fastholdelse af tredjeparter (CEP-GAP-102-02)). Exactech-medarbejdere forbydes at anvende indirekte bestikkelse eller

korruption gennem en tredjepart. Alle tredjeparter skal også modtage en kopi af forretningspartnerens globale adfærdskodeks, der gælder for deres jurisdiktion, og underskrive en erklæring om, at de har læst den og forstået den fuldt ud, og at de vil overholde vilkårene.

h. Forretningsmæssige høfligheder

Forretningsgoder må aldrig bruges til at foranledige en embedsperson til at udføre eller ikke udføre en officiel handling eller et andet upassende formål. Desuden skal leveringen af forretningsgoder være lovlige i henhold til gældende lokal lovgivning og efter omstændighederne for ikke at skabe et indtryk af uhensigtsmæssig adfærd. Levering af forretningsgoder til offentligt ansatte skal være i overensstemmelse med denne politik og dens tilhørende procedure og skal være direkte knyttet til demonstration, promovering eller forklaring af virksomhedens produkter eller serviceydelser eller i henhold til kontraktlige forpligtelser vedrørende virksomhedens produkter eller serviceydelser. (Se Forretningsgoder til offentlige embedspersoner og ansatte i sundhedssektoren (CEP-GAP-102-04)). Det er forbudt at give forretningsgoder til nære slægtninge.

i. Politiske bidrag

Ingen Exactech midler eller aktiver, herunder arbejdstid leveret af medarbejdere i virksomheden, kan bidrages, udlånes eller stilles til rådighed, direkte eller indirekte, til et politisk parti eller en kampagne for en hvilken som helst kandidat til et politisk embede, selv om disse bidrag er tilladte efter gældende lov. Politiske bidrag bør aldrig gives med den hensigt at bestikke, påvirke eller opnå nogen form for fordel af en offentligt ansat eller den omfattede modtager. Denne politik forbyder ikke Exactech at give bidrag til politiske handlingsudvalg (Political Action Committees), som virksomheden kan beslutte at støtte, hvis godkendt af compliance-komiteén.

Denne politik forbyder ikke Exactech-medarbejdere individuelt at deltage i politiske sager i deres hjemlande. Enkeltpersoner må vælge deres egen involvering og deltagelse i politiske aktiviteter i deres egen fritid og for deres egen regning. De enkelte politiske bidrag må ikke referere til Exactech eller personer, der er forbundet med eller tilknyttet Exactech udover navne og personlige oplysninger om enkeltpersoner, som bidrager på egne vegne. Når en person taler om offentlige forhold, skal det gøres klart, at eventuelle bemærkninger eller udtalelser er vedkommendes egne og ikke virksomhedens. Alle spørgsmål vedrørende deltagelse i politiske begivenheder eller donationer til politiske partier eller kandidater skal rettes til Exactechs compliance eller juridiske afdelinger.

j. Velgørende bidrag og uddannelsesstøtte

Exactech ønsker at bidrage til de samfund, hvor virksomheden driver forretning, og denne politik tillader rimelige donationer til velgørende organisationer og enheder. Virksomheden skal imidlertid sikre, at velgørende bidrag eller uddannelsesstøtte ikke vil blive brugt til at dække over ulovlige betalinger til offentlige embedspersoner eller HCP'er i strid med gældende lovgivning. Selv hvis en offentlig embedsperson eller HCP ikke modtager en økonomisk fordel, kan et ellers lovligt velgørende bidrag eller en lovlig uddannelsesstøtte til en organisation, som en embedsperson eller HCP er tilknyttet, være forbudt, såfremt donationen er givet for at opnå eller bibeholde forretning eller sikre en uretmæssig fordel. Alle anmodninger om velgørende bidrag, uddannelsesstøtte og stipendier skal godkendes på forhånd i overensstemmelse med Exactechs compliance- og etikprogram og skal være i overensstemmelse med denne politik og dens tilhørende procedure. (Se Virksomhedens samfundsengagement (CEP-GAP-102-03)). Generelt kræver Exactechs compliance- og etikprogram, at en specifik anmodning om et velgørende bidrag eller en uddannelsesstøtte skal indgives skriftligt med tilstrækkelige oplysninger til compliance-afdelingen, og at sådanne anmodninger skal godkendes af compliance-afdelingen, før enhver sådan velgørenhed eller uddannelsesstøtte loves eller tilbydes. Alle spørgsmål vedrørende velgørende donationer eller uddannelsesstøtte bør rettes til Exactechs compliance-afdeling.

k. Faciliteringsbetalinger

De fleste lande forbyder faciliteringsbetalinger. Derfor forbyder denne også politik faciliteringsbetalinger. Hvis du er i tvivl om, hvorvidt en betaling kan betegnes som en faciliteringsbetaling, skal du søge vejledning fra Exactechs juridiske eller compliance-afdelinger, før du foretager betalingen.

l. Anmodninger

Exactech nægter at betale bestikkelse eller uretmæssige betalinger til nogen. Dette betyder, at hvis en forretningspartner, potentiel forretningspartner, forretningskonkurrent, HCP, hospital eller en offentlig embedsperson anmoder om eller kræver bestikkelse eller anden upassende betaling, skal Exactech-medarbejdere afvise anmodningen eller kravet.

m. Påkrævet rapportering

Alt Exactech-medarbejdere skal straks rapportere al viden om en anmodning eller et krav om at foretage en upassende betaling. (Se Reaktion på compliance-problemer (CEP-RCI-102-01)). Denne procedure beskriver adskillige rapporteringsmetoder. Når en rapport afsendt i god tro om bestikkelse eller andre

upassende betalinger er modtaget, vil Chief Compliance Officer og den øverste ledelse afgøre, hvilke skridt der eventuelt skal tages.

n. Ikke-repressalie politik

Exactechs politik forbyder repressalier mod enhver person, som i god tro rapporterer en potentiel overtrædelse af Exactechs politik eller gældende lov.

o. Betalinger foretaget under tvang: Afpresning og betaling af beskyttelsespenge

Hvis en offentlig embedsperson eller tredjepart anmoder om en upassende betaling fra en Exactech-medarbejder, og den person, som et sådant krav om betaling foretages til, med rimelighed mener, at det ikke at foretage betalingen vil resultere i en forestående skade på hans eller hendes sundhed eller sikkerhed eller helbredet eller sikkerheden for hans eller hendes familiemedlemmer, betragtes dette som et afpresningskrav, og betalingen er tilladt under Exactech-politikken og kan foretages. Denne undtagelse gælder kun for fysisk helbred eller sikkerhed. Trusler mod kommercielle, finansielle eller andre interesser betragtes ikke som "afpresning" og retfærdiggør ikke uretmæssig udbetaling.

I tilfælde af at en sådan betaling foretages som respons på et afpresningskrav, skal omstændighederne ved betalingen, herunder grunden til den, dens størrelse og modtagerens identitet registreres nøjagtigt og rapporteres skriftligt til Chief Compliance Officer. Når en rapport i god tro om betaling foretaget i forbindelse med et afpresningskrav er modtaget, bestemmer Chief Compliance Officer og den øverste ledelse, hvilke skridt der eventuelt skal tages for at undersøge rapporten.

Enhver betaling, der er foretaget i forbindelse med et afpresningskrav, skal være korrekt registreret i virksomhedens regnskaber og forretningsoptegnelser. Denne registrering skal indeholde det korrekte betalte beløb og en tydelig forklaring af deres formål, og hvordan ikke-betaling ville medføre en overhængende fare for hans eller hendes helbred eller sikkerhed eller hans eller hendes familiemedlemmers helbred eller sikkerhed.

p. Uddannelse og certificering af ansatte

Exactech skal uddanne alle nødvendige personer, herunder selskabets direktører, funktionærer og de ansatte i Exactech, hvis funktioner omfatter kontakt og interaktion med offentlige embedspersoner, hvor dette er nødvendigt. Disse personer kan blive anmodet om at dokumentere, at de har læst og forstået denne politik og vil efterleve politikken. Enhver undladelse af at gennemføre uddannelse eller certificering, som kræves af virksomheden, kan medføre disciplinærsager. Derudover kan Exactech kræve, at tredjeparter gennemgår den samme uddannelse og certificering. Dokumentation af uddannelse og certificeringer vil blive vedligeholdt af compliance-afdelingen. I tilfælde af at virksomheden bruger et online administrationsværktøj til uddannelse, vil sådanne optegnelser blive gemt i den online database.

q. Identificering og gennemgang af Red Flag

Upassende betalinger til offentlige embeds personer er ofte forklædt eller skjult for at undgå afsløring. Derfor er det Exactech-medarbejderes ansvar at være bekendt med denne politik og forstå de Red Flag, der er angivet nedenfor, når de udfører Exactech-forretninger. Et Red Flag kan være tegn på bestikkelse eller korrupsion og berettiger yderligere kontrol af den juridiske afdeling. Nedenstående liste over Red Flag er ikke altomfattende, og Exactech-medarbejdere skal rapportere de oplysninger til den juridiske afdeling eller compliance-afdelingen, der medfører tro på, at der er sket en overtrædelse af denne politik eller gældende lov. Sådan rapportering kan ske anonymt via Compliance Hotline.

Eksempler på Red Flag omfatter:

- Nægter at dokumentere overholdelse af gældende lovgivning eller denne politik eller deltagelse i anti-korrupsion uddannelse.
- Henvender sig til Exactech-medarbejdere på eller i nærheden af tidspunktet for en kontrakt- eller indkøbsbeslutning, herunder udbud, og forklarer, at der er særlige aftaler med en offentlig embeds person.
- Nægter at svare på spørgsmål vedrørende kundelegitimationsprocedurer.
- Har tænkt sig at engagere tredjeparter (ikke-medarbejdere) til at udføre de primære ydelser i henhold til kontrakten.
- Anbefales til Exactech-medarbejdere af en offentlig embeds person.
- Forekommer at være i familie med eller nære venner med en offentligt embeds person eller forekommer at have indflydelse på en offentligt embeds person.
- Ser ikke ud til at være i stand til at udføre de tjenester, som de var engageret til.
- Anmoder om, at provisioner, refusioner eller andre betalinger betales kontant eller med ikke sporbare midler i en tredjeparts land, til en tredjepart eller til en nummereret konto.
- Anmoder om betaling før tildeling af en koncession, kontrakt eller anden forretning.

- Søger usædvanligt stort gebyr for tjenesteydelser eller søger betingede gebyrer eller "succes"-gebyrer.
- Anmoder om ekstra provision eller gebyrer for at facilitere tjenester.
- Anmoder om usædvanlige kontraktbetingelser eller -vilkår.
- Anmoder om usædvanligt store rabatter eller prisindrømmelser.
- Mangler dokumentation, der understøtter en betalingsanmodning, især for sælgerudgifter vedrørende advokatfirmaer, rejsebureauer og konsulenter.
- Giver vage, uspecifikke beskrivelser for betalinger eller samlede (uspecificerede) poster.
- Anmoder om kontant betaling eller "uofficiel" betaling.
- Anvender et stort antal transaktioner i kontanter.
- Tilvebringer fakturaer med vilkår, som ikke forstås af Exactech-medarbejdere.
- Bruger bredtfaavnende udtryk på fakturaer eller i regnskabsposter for gebyrer eller betalinger såsom "særlig", "fremskyndet", "diverse", "andre" eller "ekstra".
- Foretager betalinger til tredjeparter i regelmæssige eller runde tal, uden passende dokumentation.

r. Søge vejledning fra juridisk eller compliance-personale

Exactech-medarbejdere, der står over for problemer eller forretninger, der kan medføre korrupsions- og bestikkelsesspørgsmål, der er omfattet af denne politik, skal straks kontakte Exactechs juridiske eller Compliance afdelinger for at få vejledning i, hvordan de fortsætter eller løser problemet.

Exactech-medarbejdere kan med jævne mellemrum blive bedt om at afgive en formel erklæring til virksomheden om overholdelse af gældende lovgivning og politik.

s. Overtrædelser af denne politik

Efterlevelse af denne politik og dens procedurer er obligatorisk, og manglende efterlevelse er en overtrædelse af Exactechs politik. Exactech vil træffe passende disciplinære foranstaltninger mod enhver medarbejder, hvis handlinger anses for at overtræde denne politik eller gældende lovgivning. Personer, der overtræder denne politik, vil blive underlagt disciplinære handlinger, herunder afskedigelse. En undladelse af at rapportere omstændigheder, som kan indikere en

overtrædelse, eller uberettiget undladelse af at registrere en overtrædelse af denne politik kan være årsag til disciplinære handlinger.

t. Yderligere oplysninger

Exactechs compliance- og etikprogram findes på Compliance Team-webstedet på virksomhedens intranet og er også tilgængeligt fra compliance-afdelingen.

2. Omfang

Denne politik gælder for alle Exactech teammedlemmer og partnere i hele verden.

3. Ansvar

Exactechs compliance-afdeling er ansvarlig for implementering af denne politik.

4. Ikrafttrædelsesdato

Denne politik og revisioner heraf gælder fra den dato, Exactechs compliance-komité har godkendt den. Denne politik forbliver i kraft, medmindre og indtil den er tilbagekaldt, revideret eller erstattet af Compliance-komitéen.

5. Undtagelser

Undtagelser til denne politik må kun forekomme efter skriftlig godkendelse fra Chief Compliance Officer, VP for juridisk afdeling og compliance-komitéen, og kun hvis undtagelsen ikke ville give anledning til overtrædelse af nogen lov eller forordning.