

DOEL:

Exactech, Inc., haar dochterondernemingen, raad van bestuur, functionarissen en management (gezamenlijk het “bedrijf” of “Exactech”) erkennen risico's die aanwezig zijn door omkoping en corruptie op wereldwijde schaal, met name in de bedrijfstak medische hulpmiddelen en in de gezondheidszorg. De gezondheidszorgstelsels van veel landen zijn eigendom van of worden beheerd door de overheid en gezondheidszorgverleners die in die landen werken, zijn daarom geclassificeerd als ambtenaren. Als zodanig zijn wij toegewijd aan de ontwikkeling en handhaving van een effectief programma voor de naleving van het anti-corruptiebeleid. Een dergelijk programma is gestoeld op ethisch verantwoord gedrag in alle lagen van de organisatie en wordt ondersteund door voldoende en beproefde interne controles. De toewijding van het bedrijf aan ethische relaties komt voort uit de missie van het bedrijf om de levens van de patiënten te verbeteren. Corruptie en omkoping kunnen deze kritieke relatie beschadigen en staan haaks op deze missie. Daarom laat het bedrijf een verkoop liever schieten dan een verkoop via corrupte middelen te verkrijgen. Exactech verwacht van zijn werknemers, agenten, vertegenwoordigers en zakelijke partners dat zij dit beleid naleven om de belangen van alle betrokkenen te beschermen. Exactech zal onmiddellijk en resoluut actie ondernemen in geval van schending van dit beleid.

DEFINITIES:

Compliance onderhoudt een uitgebreide begrippenlijst voor de belangrijkste definities. Deze zoekwoorden en termen kunnen van tijd tot tijd veranderen.

Toepasselijk recht

Clean Companies Act Brazilië

Omkoping

Zakelijke hoffelijkheden

Chief Compliance Officer

Naast familielid

Compliance-commissie

Compliance & Ethics Programma

Corruptie

Faciliterende betaling

Health Care Professional (HCP)

Betaling

Overheidsfunctionaris

Waarschuwingssignalen (Red Flags)

Derde partij

De U.K. Bribery Act

De U.S. Foreign Corrupt Practices Act (FCPA)

BELEID:

1. Beleid

a. Beleidsverklaring

Onder dit beleid verbiedt Exactech alle werknemers met inbegrip van werknemers die werkzaam zijn bij binnenlandse en buitenlandse dochterondernemingen en vertegenwoordigers van het bedrijf, waaronder functionarissen, aandeelhouders, directeuren, adviseurs, agenten, distributeurs, leveranciers of andere derde partijen handelend uit naam van het bedrijf (gezamenlijk, “personeel van Exactech”), zich bezig te houden met directe of indirecte corrupte activiteiten, waar dan ook ter wereld. Personeel van Exactech moet acties vermijden die zelfs de schijn van ongepast gedrag wekken. Het Compliance and Ethics Programma van Exactech implementeert de belangrijkste elementen van dit beleid.

Het bedrijf verbiedt al het personeel van Exactech om betalingen of andere zaken van waarde aan overheidsfunctionarissen aan te bieden of te beloven met het doel contracten of werk te verkrijgen of te behouden of om ongepast zakelijk voordeel te bieden aan Exactech, zoals deze termen hieronder worden gedefinieerd.

b. Wetgevingsoverzicht

De relevante wetten en verdragen (waaronder de Amerikaanse Foreign Corrupt Practices Act, UK Bribery Act, Clean Companies Act van Brazilië, UN Convention on Corruption, OESO Convention on Combating of Bribery of Foreign Public Officials in International Business Transactions, en verschillende lokale wetten in landen over de hele wereld) verbieden het aanbieden of het maken van beloften van betalingen aan overheidsfunctionarissen om contracten of werk te verkrijgen of te behouden. Dergelijke activiteiten zijn onrechtmatig, ongeacht of deze op directe of indirecte wijze worden uitgevoerd. Derhalve is een Betaling

gedaan aan een Derde handelend uit naam van Exactech (zoals een agent, adviseur, joint venture-partner, vertegenwoordiger, accountant of leverancier), met de wetenschap dat de derde partij een deel van de Betaling aan een overheidsfunctionaris zal geven voor een oneigenlijk doel, dus in strijd met deze wetten. Ongepaste doelen omvatten beïnvloeden van ieder officiële handeling (of het falen om te handelen) door de ontvanger, of elk besluit in strijd met de wettelijke plicht van de functionaris, forceren van de invloed van de ontvanger voor het beïnvloeden van enige actie of besluit; of het verzekeren van ongepast voordeel in verband met zaken.

Deze wetenschap omvat feitelijke kennis van het feit dat of een sterke overtuiging dat een Betaling of aanbod wordt gedaan, uiteindelijk zal worden gedaan of waarvan men nagenoeg zeker is dat deze zal worden gedaan aan de overheidsfunctionaris. Kennis bestaat ook uit het moedwillig negeren of "oogluikend toestaan" van situaties die duiden op een aan zekerheid grenzende waarschijnlijkheid dat de Derde een deel van de Betaling zal doorgeven aan een overheidsfunctionaris teneinde werk te verkrijgen.

c. Boekhouding en dossiers

De relevante wetgeving met betrekking tot anti-corruptie en rapportagemanagement bevat tevens bepalingen die van Exactech eisen (i) om rapporten aan te maken en bij te houden die "in redelijk detail, op nauwkeurige en eerlijke wijze een weerspiegeling vormen van" transacties en de verdeling van activa en (ii) om interne controles te handhaven die "redelijke" garanties bieden dat transacties correct worden uitgevoerd en geregistreerd. Exactech verplicht daarom dat de Bedrijfsboeken en –verslagen volledig en eerlijk alle uitgaven weergeven van de Bedrijfsfondsen en verbied elke poging tot het maken van valse of misleidende verslagen. Exactech heeft bovendien een systeem gecreëerd, en houdt dit bij, om boekhoudprocedures en financiële rapportages en controleert deze om te verzekeren dat alle transacties en aangelegenheden van activa enkel plaatsvinden met de juiste toestemming, en dat al deze transacties accuraat en in redelijk detail opgenomen worden in de boeken en verslagen. Personeel van Exactech moet de boekhoudprocedures en financiële rapportage en controle eisen van Exactech naleven. Deze vereisten zijn van toepassing op kosten die zijn gemaakt of transacties die zijn uitgevoerd door personeel van Exactech en op kosten die zijn gemaakt door derde partijen waarvoor een vergoeding van Exactech wordt gevraagd.

d. Commerciële omkoping

Amerikaanse staats- en federale wetten, de UK Bribery Act en de wetten van veel andere landen verbieden ook commerciële omkoping, waarbij corrupte transacties met agenten of

werknemers van derde partijen worden betrokken om een ongepast voordeel ten opzichte van zakelijke concurrenten te verkrijgen. Het is een vorm van corruptie waarbij niet noodzakelijkerwijs overheidsfunctionarissen of door de overheid gecontroleerde zorginstellingen betrokken zijn. Het beleid van Exactech reikt daarom tot buiten de openbare omkoping waar overheidsfunctionarissen bij betrokken zijn. Het is het beleid van Exactech om geen handelingen te verrichten die gelijk staan aan commerciële omkoping, waaronder het vragen om, aanbieden of aannemen van ongepaste betalingen, inclusief maar niet beperkt tot, leveranciers, klanten en tussenpersonen.

e. Belangenverstrengeling

Exactech verbiedt personeel van Exactech en naaste familie (zoals hierboven gedefinieerd) van: (i) het verkrijgen van een financieel of economisch belang in een van zijn leveranciers, klanten of concurrenten; (ii) het accepteren van geld, geschenken, buitensporige gastvrijheid, leningen of andere speciale behandelingen van leveranciers, klanten of concurrenten van het bedrijf; of (iii) het gebruik van bedrijfseigendom, informatie of positie voor persoonlijk gewin. Uitzonderingen op dit beleid moeten worden goedgekeurd door de juridische afdeling .

f. De gevolgen van schendingen

Er kunnen zeer zware straffen staan op het schenden van anti-corruptiewetgeving. In de Verenigde Staten kan de relevante wetgeving leiden tot de volgende straffen voor Exactech en personen die betrokken zijn bij ongepast gedrag:

- Strafrechtelijke en burgerlijke straffen en vele miljoenen dollars aan geldboetes
- Gevangenisstraf
- Opschorting en/of uitsluiting van overheidscontracten
- Weigering van uitvoervergunningen en privileges
- Uitlevering aan de VS om te worden aangeklaagd

Dergelijke straffen kunnen worden herhaald in plaatselijke rechtsgebieden waar de ongepast betalingen plaatsvinden. Neemt u er nota van dat de Amerikaanse federale wetgeving het Exactech verbiedt boetes te betalen, te vergoeden of op andere wijze te financieren die worden opgelegd aan individuele werknemers belast met het schenden van toepasselijke corruptiewetten.

g. Selectie en behoud van derde partijen

Omdat Exactech aansprakelijk kan worden gesteld voor gedrag van derde partijen die namens Exactech handelen, zal Exactech derde partijen pas inschakelen na een grondige juridische due diligence. (Zie de procedure voor selectie en behoud van derde partijen (CEP-GAP-102-02)). Het is personeel van Exactech verboden om indirect gebruik te maken van omkoping of corruptie via een derde partij. Alle derde partijen moeten ook een kopie van de zakelijke gedragscode ontvangen die van toepassing is op hun rechtsgebied, een bevestiging ondertekenen dat ze deze hebben gelezen en volledig begrijpen, en dat zij zich zullen houden aan de voorwaarden ervan.

h. Zakelijke hoffelijkheden

Zakelijke gunsten, dienen nimmer te worden gebruikt voor het overhalen van overheidsfunctionarissen tot het uitvoeren of het niet uitvoeren van een officiële functie of een ander ongepast doel. Bovendien moet het verstrekken van zakelijke gunsten wettig zijn onder de toepasselijke lokale wet en moet het gepast zijn in de omstandigheden, zodat er geen beeld van ongepastheid wordt gecreëerd. Het verstrekken van zakelijke gunsten aan overheidsfunctionarissen moet overeenkomen met dit Beleid en de overeenkomende procedure en moet direct gerelateerd zijn aan de demonstratie, promotie of uitleg van de producten of diensten van het bedrijf of volgens een contractuele verplichting waarbij de producten of diensten van het bedrijf betrokken zijn. (Zie Zakelijke attenties aan overheidsfunctionarissen en professionele zorgverleners (CEP-GAP-102-04)). Het verstrekken van zakelijke beleefdheden aan naaste familieleden is verboden.

i. Politieke bijdragen

Gelden of activa van Exactech, met inbegrip van de werktijd van werknemers van het bedrijf, mogen niet bijgedragen, geleend of beschikbaar worden gemaakt, direct of indirect, aan een politieke partij of de campagne van een kandidaat voor een politiek ambt, zelfs wanneer dergelijke bijdragen zijn toegestaan volgens de van toepassing zijnde wetten. Politieke bijdragen dienen nooit te worden verstrekt met de bedoeling een overheidsfunctionaris of bevoegde verstrekker om te kopen, te beïnvloeden of via hem of haar enig voordeel te behalen. Dit beleid verbiedt Exactech niet om bijdragen te leveren aan politieke actiecomités (PACs) die het bedrijf kan besluiten te ondersteunen, zoals goedgekeurd door de Compliance-commissie. Dit beleid verbiedt personeel van Exactech niet om op individuele wijze deel te nemen aan politieke zaken in het thuisland. Personen moeten hun eigen betrokkenheid en deelname aan

politieke activiteiten kiezen in hun eigen tijd en op eigen kosten. Individuele politieke bijdragen dienen niet te verwijzen naar Exactech of personen die verbonden zijn of een partner van Exactech zijn anders dan de namen en persoonlijke informatie van de individuele personen die de bijdrage leveren namens zichzelf. Wanneer personen openbare kwesties bespreken, moet duidelijk worden gemaakt dat de opmerkingen of verklaringen van hen zelf zijn en niet die van het bedrijf. Vragen met betrekking tot deelname aan politieke bijeenkomsten of schenkingen aan politieke partijen of kandidaten dienen te worden gericht aan de afdeling Compliance of de juridische afdeling van Exactech.

j. Bijdragen aan liefdadigheidsinstellingen en studiebeurzen

Exactech gelooft in het bijdragen aan de gemeenschappen waarin zij actief is en het beleid staat redelijke schenkingen aan liefdadigheidsinstellingen en –entiteiten toe. Het bedrijf dient echter te garanderen dat de bijdragen en beurzen die zij doet aan liefdadigheidsinstellingen niet zullen worden gebruikt om onwettige betalingen aan overheidsfunctionarissen of HCPs te verhullen welke in strijd zijn met van toepassing zijnde wetten. Zelfs als een overheidsfunctionaris of professionele zorgverlener geen economisch voordeel ontvangt, kan een anderszins legitieme liefdadigheidsbijdrage of educatieve subsidie aan een organisatie waarbij een ambtenaar of zorgverlener is aangesloten, worden verboden als die donatie wordt gedaan in ruil voor het verkrijgen of behouden van zaken of zorgen voor een ongepast voordeel. Alle aanvragen voor liefdadigheidsbijdragen, educatieve subsidies en beurzen moeten vooraf worden goedgekeurd in overeenstemming met het Compliance and Ethics Programma van Exactech en moeten voldoen aan dit beleid en de bijbehorende procedure. (Zie Bedrijfsburgerschap (CEP-GAP-102-03)). Het programma van Exactech vereist dat een specifiek verzoek om een liefdadigheidsbijdrage of studiebeurs met voldoende schriftelijke informatie wordt ingediend bij de afdeling Compliance en dat dergelijke verzoeken dienen te worden goedgekeurd door de afdeling Compliance, voordat een dergelijke liefdadigheidsschenking of studiebeurs wordt toegezegd of aangeboden. Eventuele vragen met betrekking tot liefdadigheidsschenkingen of studiebeurzen dienen te worden gericht aan de afdeling Compliance van Exactech.

k. Faciliterende betalingen

In de meeste landen zijn faciliterende betalingen verboden. Derhalve verbiedt dit beleid faciliterende betalingen. Indien u er niet zeker van bent of een betaling kwalificeert als een faciliterende betaling, kunt u advies inwinnen bij de juridische afdeling of afdeling Compliance van Exactech alvorens u de betaling doet.

I. Uitlokking

Exactech weigert smeergeld te betalen of ongepaste betalingen te doen aan wie dan ook. Dit betekent dat als een zakenpartner, potentiële zakenpartner, concurrent in de industrie, HCP, ziekenhuis, of enige overheidsfunctionaris om smeergeld of andere ongepaste betaling vraagt, personeel van Exactech het verzoek of eis moet weigeren.

m. Melden verplicht

Al het personeel van Exactech is verplicht om onmiddellijk kennis van een verzoek om een onjuiste betaling of belofte om een onjuiste betaling te doen te melden. (Zie Reageren op nalevingskwesaties (CEP-RCI-102-01)). Deze procedure zet een aantal rapportagemethoden uiteen. Wanneer een melding te goeder trouw van een omkoping of anderszins ongepaste betaling wordt ontvangen, zullen de Chief Compliance Officer en het senior management bepalen welke stappen er eventueel dienen te worden genomen om de melding in kwestie te onderzoeken.

n. Niet-vergeldingsbeleid

Het beleid van Exactech verbiedt vergeldingsmaatregelen tegen personen die te goeder trouw een melding doen van een mogelijke schending van het beleid van Exactech of van enige van toepassing zijnde wetgeving.

o. Betalingen gedaan onder dwang: Afpersing en veiligheidsbetalingen

Als een overheidsfunctionaris of een derde partij om een ongepaste betaling van personeel van Exactech verzoekt en de persoon aan wie een dergelijke eis voor betaling wordt gedaan, redelijkerwijs van mening is dat het niet doen van de betaling zou leiden tot een onmiddellijke schade aan zijn of haar gezondheid of de veiligheid of de gezondheid van zijn of haar familieleden, dan wordt de eis als “buitensporig” beschouwd en is de betaling toegestaan onder het Exactech-beleid en kan deze worden gedaan. Deze uitzondering is alleen van toepassing op fysieke gezondheid en veiligheid. Bedreigingen voor commerciële, financiële of andere belangen worden niet als “buitensporig” beschouwd en rechtvaardigen geen ongepaste betaling.

Wordt een dergelijke betaling gedaan in reactie op een buitensporig verzoek, dan dienen de betalingsomstandigheden, met inbegrip van de reden voor de betaling, het bedrag ervan en de identiteit van de ontvanger, nauwkeurig te worden vastgelegd en onmiddellijk schriftelijk te worden gemeld aan de Chief Compliance Officer. Wanneer een melding van een betaling, gedaan te goeder trouw en in reactie op een buitensporig verzoek, wordt ontvangen, dan bepalen de Chief Compliance Officer en het senior management welke stappen eventueel moeten worden ondernomen om de melding te onderzoeken.

Betalingen die worden gedaan in reactie op een buitensporig verzoek, dienen nauwkeurig te worden vastgelegd in de boekhouding en documentatie van het bedrijf. Deze vastlegging dient het juiste bedrag

van de betaling en een duidelijke verklaring van het doel ervan te bevatten en hoe het niet maken van de betaling zou uitlopen in een onvermijdelijk letsel aan zijn of haar gezondheid of veiligheid of de gezondheid of veiligheid van haar familieleden.

p. Training en certificering van werknemers

Exactech traint indien nodig de nodige personen, met inbegrip van haar directeuren, functionarissen en die werknemers van Exactech die ambtshalve contact en interactie hebben met overheidsfunctionarissen. Personen kunnen verplicht worden om te verklaren dat zij dit beleid hebben gelezen en begrepen en zich hieraan zullen houden. Het falen van het voltooien van de training of het niet behalen van het certificaat kan leiden tot disciplinaire maatregelen. Bovendien is Exactech gerechtigd derde partijen te verzoeken gelijksoortige trainingen te volgen en certificeringen te behalen. Documentatie van trainingen en certificaten wordt bijgehouden door de afdeling Compliance. In het geval dat het bedrijf een online trainings- managementtool gebruikt, zullen dergelijke bestanden opgenomen worden in de online database.

q. Waarschuwingssignalen (Red Flags)

Ongepaste betalingen aan overheidsfunctionarissen worden meestal vermomd of verborgen om detectie te voorkomen. Daarom is het de verantwoordelijkheid van het personeel van Exactech om bekend te zijn met dit beleid en de onderstaande waarschuwingssignalen (Red Flags) te begrijpen bij het uitvoeren van activiteiten van Exactech. Een waarschuwingssignaal (Red Flag) kan wijzen op omkoping of corruptie en rechtvaardigt verder onderzoek door de juridische afdeling. De onderstaande lijst met waarschuwingssignalen (Red Flags) is niet allesomvattend en het personeel van Exactech moet informatie aan de juridische afdeling of de afdeling compliance melden die de indruk wekt dat er een schending van dit beleid of de toepasselijke wet is geweest. Dergelijke meldingen kunnen anoniem worden gedaan via de Compliance Hotline.

Voorbeelden van waarschuwingssignalen (Red Flags) zijn:

- Weigering te verklaren dat hij of zij de van toepassing zijnde wetgeving of dit Beleid naleeft of zal naleven of een weigering een Anti-corruptietraining bij te wonen;
- Benadert personeel van Exactech op of nabij het tijdstip van een contract of aanbestedingsbeslissing, inclusief inschrijvingen, en legt uit dat er speciale regelingen zijn getroffen met een overheidsfunctionaris;
- Weigert op juiste wijze te reageren op vragen met betrekking tot boekenonderzoek of due diligence;

- Van plan is derde partijen in te schakelen (niet-werknemers) om de primaire diensten uit hoofde van het contract uit te voeren;
- Wordt door een overheidsfunctionaris aan personeel van Exactech aanbevolen;
- Verwant lijkt te zijn aan of goede vrienden lijkt te zijn van een overheidsfunctionaris, of invloed lijkt te hebben op een overheidsfunctionaris;
- Lijkt niet te beschikken over de mogelijkheid om de diensten uit te voeren waarvoor het is ingeschakeld;
- Verzoekt om provisie, vergoedingen of andersoortige betalingen in contanten of niet te traceren middelen te laten uitbetalen in een derde land, aan een derde partij of op een genummerde rekening te betalen;
- Verzoekt om betaling vóór het toekennen van een vergunning, contract of ander vorm van werk;
- Rekent ongewoon hoge provisie voor diensten, of zoekt onvoorziene of “succes”-vergoedingen;
- Verzoekt om extra commissies of vergoedingen om diensten te vergemakkelijken;
- Verzoekt om een ongebruikelijke overeenkomst of ongebruikelijke contractuele voorwaarden;
- Verzoekt om ongewoon grote kortingen of prijsconcessies;
- Er ontbreekt documentatie ter ondersteuning van een betalingsverzoek, met name voor leverancierskosten met betrekking tot advocatenkantoren, reisbureaus en consultants;
- Verstreckt vage, onduidelijke omschrijvingen voor betalingen of verzamelde (niet-gespecificeerde) declaraties;
- Verzoekt om contante betaling of betaling “buiten de boeken om”;
- Gebruikt een groot aantal kleine contante transacties;
- Verstreckt facturen met voorwaarden die niet worden begrepen door personeel van Exactech;
- Gebruikt verzamelnamen voor vergoedingen of betalingen gebruikt op facturen of in boekingen, zoals “speciaal”, “ter bespoediging”, “diversen”, “anders”, of “extra” ; of

- Maakt betalingen aan derde partijen in periodieke of afgeronde waarden, zonder de juiste documentatie.

r. Advies vragen aan personeel van de juridische afdeling of de afdeling Compliance

Personeel van Exactech dat wordt geconfronteerd met problemen of zakelijke transacties die de corruptie en omkopingskwesaties met zich meebrengen waarin dit beleid voorziet, moet onmiddellijk contact opnemen met de juridische afdeling of de afdeling Compliance voor advies over hoe verder te gaan of hoe het probleem kan worden aangepakt.

Personeel van Exactech kan op gezette tijden worden gevraagd een officiële verklaring in te dienen bij het bedrijf, met betrekking tot de naleving van de van toepassing zijnde wetgeving en dit beleid.

s. Schending van dit beleid

Naleving van dit beleid en de overeenkomstige procedures is verplicht, en falen om dit na te leven vormt een overtreding van het beleid van Exactech. Exactech zal gepaste disciplinaire maatregelen ondernemen tegen elke werknemer wiens acties een overtreding van dit beleid of de toepasselijke wetten zijn bevonden. Personen die dit beleid schenden, zijn onderworpen aan disciplinaire maatregelen, tot en met beëindiging van het dienstverband. Het niet melden van omstandigheden die kunnen wijzen op een schending of het onredelijke verzuim om een schending van dit beleid te detecteren, kan reden zijn voor disciplinaire maatregelen.

t. Aanvullende informatie

Het Compliance and Ethics Programma van Exactech wordt beheerd op de Compliance Team Site van het Intranet van het Bedrijf en is ook verkrijgbaar bij de afdeling Compliance.

2. Reikwijdte

Dit beleid is van toepassing op alle teamleden en partners van Exactech wereldwijd.

3. Verantwoordelijkheden

De afdeling Compliance van Exactech is verantwoordelijk voor de uitvoering van dit beleid.

4. Ingangsdatum

Dit beleid en de herzieningen daarvan zijn van kracht als de datum van goedkeuring door de Compliance-commissie van Exactech. Dit beleid blijft van kracht tenzij en totdat het wordt ingetrokken, herzien of vervangen door actie van de Compliance-commissie.

5. Uitzonderingen

Uitzonderingen op dit beleid worden alleen gemaakt met de schriftelijke goedkeuring van de Chief Compliance Officer, VP of de juridische afdeling en de Compliance-commissie, en alleen als de uitzondering geen aanleiding geeft tot een overtreding van enige wet of regelgeving.