



Greif gedragscode inzake economische en handelssancties

Inleiding

Greif, (waaronder Greif groepsondernemingen gezamenlijk aangeduid als "Greif") hecht groot belang aan de naleving van alle toepasselijke wet- en regelgeving. Daaronder vallen onder meer de regels inzake voor economische sancties uitgevoerd door de Amerikaanse Office of Foreign Assets Control ("OFAC", onderdeel van het Amerikaanse Ministerie van Financiën) en soortgelijke economische sancties en wetten ter bestrijding van terrorisme, wetgeving met betrekking tot het witwassen van gelden en anti-boycotwetgeving. Deze sanctieprogramma's kunnen omvattend of selectief zijn en zich richten op landen en individuen die verdacht worden van betrokkenheid bij terrorisme, drugshandel, de verspreiding van massavernietigingswapens en andere bedreigingen voor de veiligheid. Ofschoon deze regels gebaseerd zijn op Amerikaans buitenlands beleid of nationale veiligheidsdoelstellingen, zijn ze van toepassing op Greif-ondernemingen in elk land omdat Greif, Inc. een Amerikaans bedrijf is en deze regels consequent toepast binnen alle dochterondernemingen en joint ventures.

Toepasselijkheid

Deze gedragscode is van toepassing op alle directeuren, functionarissen, werknemers, adviseurs en andere personen die Greif vertegenwoordigen ("Betrokken Personen"). Onder "Betrokken Personen" vallen ook adviseurs, agenten, verkopers, distributeurs, onafhankelijke aannemers en iedereen die wordt ingehuurd om werkzaamheden te verrichten in opdracht van Greif of om de belangen van Greif te behartigen. Alle Betrokken Personen moeten in kennis worden gesteld van deze gedragscode. Voor het inhuren van consultants of derden zal dienen te worden bepaald of de persoon deze gedragscode zal onderschrijven en of deze persoon een risico vormt voor Greif. De Juridische Afdeling van Greif heeft toegang tot diverse databases welke geraadpleegd kunnen worden om de juiste beoordeling te kunnen maken.

Beleid

Alle onder deze gedragscode vallende personen moeten voldoen aan alle wetgeving inzake economische en handelssancties welke zakendoen in bepaalde landen en met bepaalde personen of rechtspersonen verbiedt of beperkt. Zij mogen direct noch indirect zakelijke activiteiten ontplooiën welke een inbreuk vormen op deze wetten.

Tevens dienen Betrokken Personen zich te houden aan het volgende:

1. het is niet toegestaan de ware toedracht of opbrengst van illegale activiteiten te verbergen, zoals van fraude, diefstal, corruptie, drugshandel of een andere misdaad.
2. het is niet toegestaan deel te nemen aan buitenlandse boycots die niet zijn goedgekeurd door de VS.
3. zij zijn verplicht bewijsstukken en interne controlemiddelen te onderhouden in overeenstemming met de OFAC-vereisten en anti-boycotwetgeving, om ervoor te zorgen dat transacties conform deze gedragscode worden uitgevoerd.

Richtlijnen

Economische en handelssancties

Er zijn landen waar Greif-ondernemingen geen zaken mogen doen

De OFAC legt economische sancties op aan landen, rechtspersonen en individuen die een vermeende bedreiging vormen voor de Verenigde Staten en legt beperkingen op aan de zakelijke relaties die met hen mogen worden onderhouden. **Betrokken Personen mogen niet direct of indirect transacties sluiten met (rechts)personen in de volgende landen: Cuba; Iran; Noord-Korea; Soedan; en Syrië.**

Voor transacties in of met betrekking tot enkele Balkanlanden, Wit-Rusland, Birma/Myanmar, Centraal- Afrikaanse Republiek, Ivoorkust, Democratische Republiek Congo, Irak, Libanon, Libië, Somalië, Zuid-Soedan, Republiek Jemen en Zimbabwe gelden eveneens OFAC-sancties, maar deze transacties worden doorgaans toegestaan op voorwaarde dat ze niet gepaard gaan met de betrokkenheid van (i) personen op de OFAC-lijst van "Specially Designated Nationals and Blocked Persons" (de "SDN" lijst), (ii) personen die onder controle staan van of handelen voor of namens organisaties waarop de sancties betrekking hebben, en (iii) personen die onderworpen zijn aan andere soortgelijke sancties door relevante overheidsinstanties (gezamenlijk aangeduid als "Personen tegen wie Sancties gelden"). Alvorens zakelijke transacties te sluiten in de voornoemde landen, dient u contact op te nemen met de Juridische Afdeling van Greif, en deze relevante achtergrondinformatie te verstrekken.

Er zijn andere landen waar handelsbeperkingen gelden

Er zijn ook sanctieprogramma's die van toepassing zijn op Rusland, Oekraïne, de Krim en Venezuela. Deze programma's zijn echter uitsluitend van toepassing op 'U.S. persons' (ongeacht waar deze zich bevinden) en 'non-U.S. persons' die in de Verenigde Staten gevestigd zijn en, in tegenstelling tot andere sanctieprogramma's hierboven, niet op lokale dochterondernemingen van Greif die actief zijn in deze landen.

Betrokken Personen mogen daarnaast geen transacties sluiten, of anderszins directe of indirecte contacten onderhouden, met personen tegen wie Sancties gelden, ongeacht waar deze personen gevestigd zijn, noch met rechtspersonen die direct of indirect voor meer dan 50% in handen zijn van een of meer personen op de SDN lijst. Daarnaast mag een Betrokken Persoon geen transactie sluiten, hetzij direct of indirect, met een persoon die bijstand levert aan een Persoon

Greif-ondernemingen mogen geen zaken doen met personen op de SDN lijst

tegen wie Sancties gelden op grond van de OFAC-sancties inzake non-proliferatie van wapens en terrorisme. U dient de Juridische Afdeling van Greif onmiddellijk op de hoogte stellen indien eigendommen van een persoon of rechtspersoon op de SDN lijst in het bezit of onder zeggenschap van Greif komen.

Naarmate sanctieprogramma's zich ontwikkelen en regels veranderen, kunnen aanvullende landen en personen aan sancties onderworpen worden, en kan de aard en omvang van toegestane en verboden interacties met bepaalde personen veranderen.

U dient de Juridische Afdeling van Greif te raadplegen om na te gaan of aan deze vereisten is voldaan voordat u een contractuele of zakelijke verbintenis aangaat met een persoon op wie de betreffende regels van toepassing zijn.

De OFAC-sancties verbieden specifiek het "faciliteren" of arrangeren van verboden transacties. Betrokken Personen mogen een transactie door een derde niet goedkeuren, financieren, faciliteren of garanderen wanneer deze transactie verboden zou zijn indien uitgevoerd door Greif.

Bestrijden van witwaspraktijken

Witwassen is het verhullen (of trachten te verhullen) van onrechtmatig verkregen inkomsten, en deze inkomsten zodanig verwerken dat ze rechtmatig lijken. Greif mag zich niet op enigerlei wijze inlaten met of een bijdrage leveren aan witwaspraktijken of andere verdachte activiteiten. Elke Greif-onderneming dient voorzichtigheid en zorgvuldigheid te betrachten bij contacten met derden, en witwaspraktijken of andere verdachte activiteiten niet over het hoofd te zien.

Onder deze gedragscode vallende personen mogen:

- geen geld aanvaarden waarvan bekend is of vermoed wordt dat het voortkomt uit criminele activiteiten;
- geen zakelijke banden aanknopen, direct of indirect, met personen of rechtspersonen waarvan bekend is of het vermoeden bestaat dat deze terroristen of criminelen zijn, of als geldschietters voor hen fungeren; of
- geen zakelijke banden aanknopen met 'shell banks', tenzij deze deel uitmaken van een financieel concern dat onder effectief geconsolideerd toezicht staat.

Anti-boycotwetgeving

Anti-boycotwetgeving valt onder de verantwoordelijkheid van het U.S. Department of Commerce (het Amerikaanse Ministerie van Handel) en de U.S. Internal Revenue Service (de Amerikaanse belastingdienst).

De wet- en regelgeving van het Department of Commerce verbiedt bedrijven om te weigeren zaken te doen in een geboycot land of met een geboycot bedrijf of geboycotte persoon, op grond van discriminatie wegens ras, godsdienst, geslacht of afkomst. Tevens is het verboden discriminerende informatie te verstrekken over de banden die een persoon onderhoudt met organisaties die een geboycot land steunen, of met een geboycot bedrijf of geboycotte persoon, en het betalen, honoreren, bevestigen of anderszins afsluiten van 'letters of credit', welke aan de

boycot gerelateerde voorwaarden bevatten, al het voorgaande voor zover de boycot niet is goedgekeurd door de Verenigde Staten.

De anti-boycotwetgeving is vooral van toepassing op activiteiten in de volgende landen: Koeweit, Libanon, Libië, Qatar, Saoedi-Arabië, Syrië, Verenigde Arabische Emiraten, en de Republiek Jemen. Greif wordt geacht te hebben deelgenomen of bijgedragen aan een internationale boycot indien een Betrokken Persoon, als voorwaarde om zaken te doen met een boycottend land of met een bedrijf of een ingezetene van dat land, direct of indirect ermee akkoord gaat: (i) geen zaken te doen met of in een land dat het voorwerp is van de boycot of met de overheid, bedrijven of ingezetenen van dat land, (ii) geen zaken te doen met een Amerikaanse onderneming of persoon die handel drijft in een land dat het voorwerp is van een boycot of dat handel drijft met de overheid, bedrijven of ingezetenen van dat land, (iii) geen zaken te doen met een bedrijf waarvan het eigendom of het bestuur geheel of gedeeltelijk in handen is van mensen met een bepaalde nationaliteit, ras of godsdienst of om bedrijfsdirecteuren uit hun functie te ontheffen (of niet aan te stellen) die een bepaalde nationaliteit, ras of godsdienst hebben, of (iv) het weigeren een product te laten verzenden of verzekeren door een transportbedrijf dat in handen is van een persoon die niet deelneemt of bijdraagt aan een internationale boycot.

Het is Greif verboden in te stemmen met naleving van de wetten van een boycottend land. Instemmen met wetten van een boycottend land, zelfs zonder verwijzing naar boycotwetgeving, kan worden geïnterpreteerd als naleving van de boycotwetten van het land, waardoor Greif en de betrokken persoon boetes en/of belastingstraffen (verlies van buitenlands belastingkrediet en/of belastinguitstel) opgelegd kunnen krijgen.

Greif dient de ontvangst van een boycotverzoek te melden aan de U.S. Department of Commerce en de Internal Revenue Service, zelfs wanneer Greif niet instemt met deelname aan een boycot. Betrokken Personen dienen de Afdeling Juridische Zaken en de Afdeling Fiscale Zaken van Greif onmiddellijk in kennis te stellen van een dergelijk verzoek om deel te nemen of bij te dragen aan een niet door de Verenigde Staten goedgekeurde internationale boycot. Deze verzoeken komen veelal voor in transactiedocumenten zoals contracten, inkooporders, 'letters of credit' en invoerdocumenten. Als u een boycotverzoek ontvangt, dient u alle daaraan gerelateerde bescheiden te bewaren totdat de Afdeling Juridische Zaken van Greif u laat weten dat deze mogen worden vernietigd.

Sancties

Bij schendingen van deze gedragscode zal Greif disciplinaire maatregelen treffen, zoals mogelijk de beëindiging van het dienstverband. De handhaving van anti-corruptie wetgeving neemt wereldwijd toe, zowel in omvang als in strafmaat. Schending van anti-corruptie wetgeving kan leiden tot boetes en sancties voor de betrokken personen en voor Greif, en bij omkoping kunnen betrokken personen gevangenisstraffen opgelegd krijgen welke hun reputatie en loopbaan ernstig kunnen schaden.

Meld alle schendingen

Iedereen die kennis krijgt van een schending van anti-corruptie wetgeving of van deze gedragscode, of van verdachte activiteiten, wordt geacht actie te ondernemen. Schendingen mogen niet genegeerd of verdoezeld worden.

U wordt aangeraden contact op te nemen met:

- een leidinggevende of lid van Greif's senior management;
- Greif's General Counsel op tel. +1 740-549-6188;
- de Greif Alert line (zie onder); of
- de Greif Committee van de Greif Board van Greif Inc., op audit.committee@greif.com of per post: Audit Committee, Greif, Inc., 425 Winter Road, Delaware, Ohio 43015.

U kunt potentiële transacties en eventuele opmerkingen of vragen over deze gedragscode voorleggen aan de juridische afdeling van Greif

Greif zal geen wraakacties tolereren tegen individuen die te goeder trouw schendingen van wet- en regelgeving of dit Beleid hebben gemeld.

Greif Alert Line

Om eventuele schendingen vertrouwelijk en anoniem te melden kunt u gratis de Greif Alert Line in Noord-Amerika bellen 877-781-9797. Buiten Noord-Amerika kan hetzelfde nummer gratis worden gebeld door eerst de AT&T-toegangscodes voor uw land in te toetsen. Deze toegangscodes vindt u op www.att.com/traveler.

In werking treding: 1 september 2016