Beleidstitel:	**Ethische gedragscode en zakelijk gedrag**
Eigenaar van Beleid:	**Chief Legal Officer**
Afdeling:	**Juridisch**
Geïmplementeerd:	**1 oktober 2014**
Revisiedatum:	**1 december 2020**
Gerelateerde beleidslijnen:	**Beleid inzake omkoping, Beleid inzake mededingingsrecht, Beleid inzake sancties en anti-witwassen**

Ethische Code en zakelijk gedrag van NEP

NEP Group, Inc. behoudt zich het recht voor om, naar eigen goeddunken en voor zover toegestaan door de wet, dit Beleid op elk gewenst moment met of zonder kennisgeving aan werknemers te wijzigen of te beëindigen.

1.0 Inleiding

1.1 De Raad van Bestuur van NEP Group, Inc. (samen met haar dochterondernemingen, het '**Bedrijf**') heeft deze Ethische gedragscode en zakelijk gedrag (de '**Code**') aangenomen om:

1.1.1 eerlijk en ethisch gedrag te bevorderen, waaronder de ethische behandeling van feitelijke of schijnbare belangenconflicten;

1.1.2 in het geval dat de effecten van het Bedrijf openbaar worden verhandeld op beurzen in de VS, volledige, eerlijke, accurate, tijdige en begrijpelijke openbaarmaking te bevorderen in rapporten en documenten die het Bedrijf aanlevert of indient bij de Securities and Exchange Commission (de '**SEC**') en in andere openbare mededelingen die door het Bedrijf worden gedaan;

1.1.3 naleving van toepasselijke overheidswetgeving, regels en voorschriften te bevorderen;

1.1.4 de bescherming van bedrijfseigendommen, waaronder zakelijke kansen en vertrouwelijke informatie te bevorderen;

1.1.5 eerlijke handelspraktijken te bevorderen;

1.1.6 wangedrag te ontmoedigen; en

1.1.7 verantwoordelijkheid voor de naleving van de Code te garanderen.

2.0 Toepassingsgebied en toepassing

2.1 Alle bestuurders, functionarissen en werknemers van het Bedrijf moeten bekend zijn met de bepalingen van de Code en deze naleven, en eventuele vermoedelijke overtredingen melden zoals hieronder beschreven in **paragraaf 16**, Melding en handhaving en 17, Melden van gevallen van niet-naleving.

2.2 Alle contractanten, consultants en Vertegenwoordigers van tussenpersonen die namens het Bedrijf werken (samen **'Vertegenwoordigers'**) moeten consistent handelen in overeenstemming met de vereisten van de Code.

2.3 Overtreding van de Code kan leiden tot disciplinaire maatregelen, tot en met ontslag. Van Vertegenwoordigers die zich niet aan de Code houden, kan het contract worden beëindigd, niet worden vernieuwd of ze worden onderworpen aan andere passende maatregelen. Het Bedrijf behoudt zich het recht voor om deze Code, indien vereist, van tijd tot tijd aan te passen of bij te werken.

3.0 Eerlijk en ethisch gedrag

3.1 Het beleid van het Bedrijf is om hoge integriteitsnormen te bevorderen door haar zaken op een eerlijke en ethische manier te verrichten.

3.2 Elke bestuurder, functionaris en werknemer moet integer handelen en zich houden aan de hoogste ethische normen van zakelijk gedrag in zijn of haar omgang met klanten, leveranciers, partners, dienstverleners, concurrenten, werknemers en andere personen waarmee hij of zij in contact staat bij de uitvoering van zijn of haar werk. Vertegenwoordigers van het Bedrijf worden op vergelijkbare wijze geacht te handelen in overeenstemming met de principes en vereisten zoals staat beschreven in de Code.

4.0 Belangenconflicten

4.1 Een belangenconflict doet zich voor wanneer het privébelang van een persoon (of het belang van een lid van zijn of haar familie) de belangen van het Bedrijf als geheel verstoort of zelfs lijkt te verstoren. Een belangenconflict kan ontstaan wanneer een werknemer, functionaris of bestuurder (of een lid van zijn of haar familie) acties onderneemt of belangen heeft die het moeilijk maken om zijn of haar werk objectief en effectief voor het Bedrijf uit te voeren. Belangenconflicten doen zich ook voor wanneer een werknemer, functionaris of bestuurder (of een lid van zijn of haar familie) ongepaste persoonlijke voordelen ontvangt als gevolg van zijn of haar positie binnen het Bedrijf.

4.2 Leningen door het Bedrijf aan, of garanties door het Bedrijf van verplichtingen van, werknemers of hun familieleden zijn van bijzondere zorg en kunnen ongepaste persoonlijke voordelen vormen voor de ontvangers van dergelijke leningen of garanties, afhankelijk van de feiten en omstandigheden. Leningen door het Bedrijf aan, of garanties door het Bedrijf van verplichtingen van, een bestuurder, stafleden of hun familieleden zijn uitdrukkelijk verboden.

4.3 Of er een belangenconflict bestaat of kan bestaan, kan onduidelijk zijn. Belangenconflicten dienen te worden vermeden, tenzij specifiek geautoriseerd zoals beschreven in **paragraaf 4.4**.

4.4 Andere personen dan bestuurders en leidinggevende functionarissen die vragen hebben over een mogelijk belangenconflict of die op de hoogte zijn van een daadwerkelijk of mogelijk conflict, moeten de kwestie bespreken met, en een vaststelling en voorafgaande toestemming of goedkeuring vragen aan hun leidinggevende, de Chief Legal Officer of de Group Compliance Director. Een leidinggevende mag geen belangenconflicten autoriseren of goedkeuren of een

besluit nemen over of er sprake is van een problematisch belangenconflict zonder eerst de Chief Legal Officer of Group Compliance Director een schriftelijke beschrijving van de activiteit te verstrekken en de schriftelijke goedkeuring van de Chief Legal Officer of Group Compliance Director te vragen. Als de leidinggevende zelf betrokken is bij het potentiële of feitelijke conflict, moet de kwestie rechtstreeks worden besproken met de Chief Legal Officer of de Group Compliance Director.

Bestuurders en leidinggevende functionarissen moeten beslissingen en voorafgaande autorisaties of goedkeuringen van potentiële belangenconflicten uitsluitend aan het Auditcomité van de Raad van bestuur verzoeken.

5.0 Naleving van wetten

5.1 Werknemers, functionarissen en bestuurders moeten zich, zowel in letter als geest, houden aan alle toepasselijke wetten, regels en voorschriften in de steden, staten en landen waar het Bedrijf actief is.

5.2 Hoewel niet van alle werknemers, functionarissen en bestuurders wordt verwacht dat zij de details van alle toepasselijke wetten, regels en voorschriften kennen, is het belangrijk om voldoende te weten om te bepalen wanneer u advies moet inwinnen bij geschikt personeel. Vragen over naleving moeten worden gericht aan de Chief Legal Officer of Group Compliance Director.

6.0 Naleving wetten inzake handel met voorkennis

6.1 Geen enkele bestuurder, functionaris of werknemer mag effecten van het Bedrijf kopen of verkopen terwijl hij over belangrijke niet openbare informatie over het Bedrijf beschikt, noch mag een bestuurder, functionaris of werknemer effecten kopen of verkopen van een ander Bedrijf, terwijl hij/zij in het bezit is van belangrijke niet-openbare informatie over dat Bedrijf. Het is tegen de bedrijfslijnen van het Bedrijf en het is illegaal voor een bestuurder, functionaris of werknemer om materiële niet openbare informatie over het Bedrijf of een ander Bedrijf te gebruiken om:

6.1.1 winst te behalen voor zichzelf; of

6.1.2 direct of indirect een 'tip' te geven aan anderen die op basis van die informatie een beleggingsbeslissing zouden kunnen nemen.

NEP Group, Inc. behoudt zich het recht voor om, naar eigen goeddunken en voor zover toegestaan door de wet, dit Beleid op elk gewenst moment met of zonder kennisgeving aan werknemers te wijzigen of te beëindigen.

7.0 Naleving van anti-corruptiewetten

7.1 Het Bedrijf vereist volledige naleving van de Amerikaanse Foreign Corrupt Practices Act ('FCPA') en de UK Bribery Act ('UKBA') door alle bestuurders, functionarissen en werknemers. Over het algemeen is het volgens deze wetten illegaal om een corrupte betaling, belofte tot betaling of toestemming om geld, geschenken of iets van waarde aan een buitenlandse functionaris, of een buitenlandse politieke partij, kandidaat of ambtenaar, aan te bieden of te doen, met als doel: het beïnvloeden van een handeling of nalaten om te handelen, in de officiële hoedanigheid van die buitenlandse functionaris of partij; of de buitenlandse functionaris of partij aan te zetten om invloed te gebruiken om een beslissing van een buitenlandse overheid of instantie, of een andere persoon of entiteit te beïnvloeden om zaken voor iemand te verkrijgen of te behouden, of om zaken in de richting van iemand te sturen. De wetten in de meeste landen buiten de Verenigde Staten verbieden of beperken overheidsfunctionarissen of werknemers van overheidsinstanties ook om betalingen, entertainment of geschenken te ontvangen om zaken te winnen of te behouden. Het Bedrijf heeft, naast andere wetten, een afzonderlijk Beleid inzake omkoping aangenomen om hieraan tegemoet te komen en verwacht van alle bestuurders, functionarissen en werknemers, gevestigd in de Verenigde Staten of in het buitenland, hiermee bekend te zijn om te voldoen aan deze wetten en het Bedrijfsbeleid.

7.2 Meer informatie is te vinden in het Beleid inzake omkoping van NEP.

8.0 Naleving van wetgeving inzake anti-witwassen

8.1 Het Bedrijf vereist volledige naleving van de Amerikaanse PATRIOT-wet en alle wetgeving inzake anti-witwassen door alle bestuurders, functionarissen en werknemers. Het beleid van het Bedrijf is om transacties die te maken hebben met het witwassen van geld of de financiering van terroristische en criminele activiteiten te verbieden en te bewaken. Het Bedrijf verwacht van alle bestuurders, functionarissen en werknemers die zich in de Verenigde Staten of in het buitenland bevinden, om bekend te zijn met deze wetten en het Bedrijfsbeleid en deze na te leven.

8.2 Meer informatie is te vinden in het Beleid inzake sancties en anti-witwassen van NEP.

9.0 Naleving van internationale handelswetten

9.1 Als een Bedrijf dat zich bezighoudt met het veelvuldige grensoverschrijdende verkeer van goederen, apparatuur en diensten, is het Bedrijfsbeleid om te voldoen aan alle toepasselijke wetten van de Verenigde Staten en andere landen die de internationale handel leiden en reguleren. Er zijn geen uitzonderingen op dit beleid, dat van toepassing is op alle dochterondernemingen en werknemers van het Bedrijf, ongeacht waar ze zich wereldwijd bevinden, evenals op eventuele derde partijen die namens het Bedrijf handelen.

9.2 Exportbeperkingen en sanctiewetten -- Het is Bedrijfsbeleid om strikt te voldoen aan alle Amerikaanse en andere toepasselijke wetten en voorschriften inzake exportbeperking en handelssancties, zonder uitzondering, waaronder de International Emergency Economic Powers Act ('IEEPA'), de Export Administration Act, Export Administration Regulations, de Arms Export Control Act en handels- en economische sancties en embargo's die worden opgelegd door het Amerikaanse ministerie van Financiën, Office of Foreign Assets Control. Deze wetten regelen niet alleen de export en wederuitvoer van goederen en apparatuur, maar kunnen ook van invloed zijn op een breder bereik van activiteiten, waaronder de levering en diensten, overdracht van software, technologie, gegevens (ongeacht het medium), financiële transacties, verzekeringen en arbeidsovereenkomsten.

9.3 Importwetten. Het Bedrijf zal ook strikt alle toepasselijke regels met betrekking tot de invoer van goederen naleven, waaronder douanewetgeving van de landen van waaruit de goederen van het Bedrijf worden verzonden. Er moet in het bijzonder speciale aandacht worden besteed aan het gebruik van douaneformaliteiten en -processen die belastingvrije invoer op een tijdelijke basis mogelijk maken, zoals carnets.

9.4 Anti-boycotwetten. Als Amerikaans bedrijf is het Bedrijf onderworpen aan de anti-boycotwetten en -regelgeving van de VS, die acties ter bevordering van en overeenkomsten om deel te nemen aan of samen te werken met internationale boycots die niet zijn goedgekeurd als onderwerp van een Amerikaans buitenlands beleid te verbieden. Deze anti-boycotwetten verplichten het Bedrijf ook om aan de regering van de VS bepaalde aan boycot gerelateerde verzoeken te melden die door het Bedrijf zijn ontvangen, waaronder de Amerikaanse en niet-Amerikaanse dochterondernemingen van het Bedrijf.

9.5 Meer informatie is te vinden in het Beleid inzake sancties en anti-witwassen van NEP.

10.0 Naleving van mededingingswetten

10.1 Het Bedrijf is toegewijd tot integer handelen. Geen enkele bestuurder, functionaris of werknemer mag zich inlaten met concurrentiebeperkende praktijken, zoals het op ongepaste wijze verkrijgen van vertrouwelijke informatie van andere bedrijven of het aan hen doorgeven van dergelijke informatie. Evenzo is het bestuurders, functionarissen en werknemers verboden om samen te werken met andere bedrijven of gedragingen te tonen die als mededingingsbeperkend of beledigend kunnen worden beschouwd.

10.2 Meer informatie is te vinden in het Beleid inzake mededingingsrecht van NEP.

11.0 Openbaarmaking

11.1 In het geval dat de effecten van het Bedrijf openbaar worden verhandeld op Amerikaanse beurzen, moeten de periodieke rapporten en andere documenten die bij de SEC zijn ingediend, waaronder alle financiële verklaringen en andere financiële informatie, voldoen aan de van toepassing zijnde federale effectenwetgeving en regels van SEC.

11.2 Elke bestuurder, functionaris en werknemer die op enigerlei wijze bijdraagt aan de voorbereiding of verificatie van de financiële overzichten van het Bedrijf en andere financiële informatie, moet ervoor zorgen dat de boeken, dossiers en rekeningen van het Bedrijf accuraat worden bijgehouden. Elke bestuurder, functionaris en werknemer moet volledig samenwerken met de boekhoud- en interne auditafdelingen van het Bedrijf, evenals met de onafhankelijke openbare accountants en counsel van het Bedrijf.

11.3 Elke bestuurder, functionaris en werknemer die betrokken is bij het proces van openbaarmaking van het Bedrijf, moet:

11.3.1 bekend zijn met en voldoen aan de controles en procedures voor openbaarmaking van het Bedrijf en haar interne controle voor financiële rapportage; en

11.3.2 in het geval dat de effecten van het Bedrijf openbaar worden verhandeld op Amerikaanse beurzen, alle noodzakelijke stappen ondernemen om ervoor te zorgen dat alles wat bij de SEC wordt aangeleverd en alle andere openbare mededelingen over de financiële en zakelijke toestand van het Bedrijf volledige, eerlijke, accurate, tijdige en begrijpelijke openbaarmakingen bevatten.

12.0 Bescherming en correct gebruik van Bedrijfsmiddelen

12.1 Alle bestuurders, functionarissen en werknemers moeten de middelen van het Bedrijf beschermen en zorgen voor een efficiënt gebruik ervan. Diefstal, onvoorzichtigheid en verspilling hebben een directe impact op de winstgevendheid van het Bedrijf en zijn verboden.

12.2 Alle Bedrijfsmiddelen mogen alleen worden gebruikt voor legitieme zakelijke doeleinden. Elk vermoeden van fraude of diefstal moet onmiddellijk worden gemeld voor onderzoek.

12.3 De verplichting om bedrijfsmiddelen te beschermen omvat de Bedrijfseigen informatie. Eigendomsinformatie omvat intellectuele eigendom zoals handelsgeheimen, octrooien, handelsmerken en auteursrechten, evenals bedrijfs- en marketingplannen, ideeën voor engineering en productie, ontwerpen, databases, dossiers en alle niet-openbare financiële gegevens of rapporten. Ongeautoriseerd gebruik of verspreiding van deze informatie is verboden en kan ook illegaal zijn en resulteren in civiele of strafrechtelijke sancties.

13.0 Zakelijke kansen

Alle bestuurders, functionarissen en werknemers hebben de plicht jegens het Bedrijf om haar belangen te behartigen wanneer de gelegenheid zich voordoet. Het is bestuurders, functionarissen en werknemers verboden om zelf (of ten behoeve van vrienden of familieleden) kansen te pakken die worden ontdekt door het gebruik van middelen, eigendom, informatie of positie van het Bedrijf. Bestuurders, functionarissen en werknemers mogen de bedrijfsmiddelen, eigendommen, informatie of positie van het Bedrijf niet gebruiken voor persoonlijk gewin (inclusief winst voor vrienden of familieleden). Bovendien mag geen enkele bestuurder, functionaris of werknemer concurreren met het Bedrijf.

14.0 Vertrouwelijkheid

Bestuurders, functionarissen en werknemers moeten de vertrouwelijkheid van de informatie die hen door het Bedrijf of door haar klanten, leveranciers of partners wordt toevertrouwd behouden, behalve wanneer openbaarmaking uitdrukkelijk is toegestaan of wettelijk is vereist. Vertrouwelijke informatie omvat alle niet-openbare informatie (ongeacht de bron) die van nut kan zijn voor de concurrenten van het Bedrijf of schadelijk kan zijn voor het Bedrijf of haar klanten, leveranciers of partners indien dit openbaar wordt gemaakt.

15.0 Eerlijk handelen

Elke bestuurder, functionaris en werknemer moet eerlijk omgaan met de klanten, leveranciers, partners, dienstverleners, concurrenten, werknemers van het Bedrijf en iedereen met wie hij of zij contact heeft tijdens de uitvoering van zijn of haar werk. Geen enkele bestuurder, functionaris of werknemer mag oneerlijk voordeel van iemand behalen door manipulatie, verzwijging, misbruik of bevoorrechte informatie, onjuiste voorstelling van feiten of enige andere oneerlijke handelspraktijk.

16.0 Melding en handhaving

16.1 Melding en onderzoek van overtredingen.

16.1.1 Handelingen die door deze Code zijn verboden met betrekking tot bestuurders en of leidinggevende functionarissen moeten worden gemeld aan het Auditcomité van het bestuur.

16.1.2 Acties die door deze Code verboden zijn en waarbij een andere persoon betrokken is, moeten worden gemeld aan de leidinggevende van de persoon die de melding doet, de Chief Legal Officer of de Group Compliance Director.

16.1.3 Na ontvangst van een melding van een vermeende verboden actie, zullen het Auditcomité, de relevante leidinggevende, de Chief Legal Officer of de Group Compliance Director onmiddellijk alle nodige maatregelen nemen om de mogelijke niet-naleving te onderzoeken.

16.1.4 Van alle bestuurders, functionarissen en werknemers wordt verwacht dat zij meewerken aan elk intern onderzoek naar wangedrag.

16.2 Handhaving.

16.2.1 Het Bedrijf moet zorgen voor snelle en consistente actie tegen overtredingen van deze Code.

16.2.2 Als het auditcomité na onderzoek van een vermeende verboden actie door een bestuurder of leidinggevende functionaris vaststelt dat een overtreding van deze Code heeft plaatsgevonden, zal het auditcomité deze vaststelling aan de Raad van bestuur melden.

16.2.3 Als de relevante leidinggevende of de Group Compliance Director na onderzoek van een vermeende verboden actie door een andere persoon vaststelt dat een overtreding van deze Code heeft plaatsgevonden, zal de leidinggevende of de Group Compliance Director deze vaststelling aan de Chief Legal Officer melden.

16.2.4 Na ontvangst van een vaststelling dat er sprake is van een overtreding van deze Code, zullen de raad van bestuur en de Chief Legal Officer dergelijke preventieve of disciplinaire maatregelen nemen die zij passend achten, waaronder, maar niet beperkt tot, herplaatsing, degradatie, ontslag en, in het geval van crimineel gedrag of andere ernstige overtredingen van de wet, de juiste overheidsinstanties inlichten.

16.3 Vrijstellingen.

16.3.1 Elke bestuurder van de raad van bestuur (in het geval van een overtreding door een bestuurder of een leidinggevende functionaris) en de Chief Legal Officer (in geval van een overtreding door een andere persoon) kan, naar eigen goeddunken, elke overtreding van deze Code vrijstellen.

16.3.2 In het geval dat de effecten van het Bedrijf openbaar worden verhandeld op Amerikaanse beurzen, zal elke vrijstelling voor een bestuurder of een leidinggevende functionaris worden bekendgemaakt zoals vereist door SEC en toepasselijke wisselkoersregels.

17.0 Melden van gevallen van niet-naleving

17.1 Alle bestuurders, functionarissen en werknemers zijn verplicht om melding te maken en anderen te stimuleren melding te maken van elke situatie waarin zij redelijkerwijs van mening zijn dat er sprake is van een overtreding of een mogelijke inbreuk op deze Code, enig ander Bedrijfsbeleid of andere procedures, wetgeving of voorschriften.

17.2 U kunt te goeder trouw melding maken van niet-naleving aan uw leidinggevende, de Chief Legal Officer of de Group Compliance Director.

17.3 U kunt ook een melding maken (anoniem indien u dat wenst) via de klokkenluider hotline van het bedrijf op +1-866-2506706 (of een van de lokale nummers vermeld in bijlage a van het Beleid inzake klokkenluiden) met toegangscode ‘23583’ of via www.speakupfeedback.eu/web/nep.

17.4 Verbod op represailles. Het Bedrijf tolereert geen represaillemaatregelen tegen een bestuurder, functionaris of werknemer die te goeder trouw melding maakt van bekend of vermoed wangedrag of andere overtredingen van deze Code.

17.5 Meer informatie is te vinden in het Beleid inzake klokkenluiden van NEP.

18.0 Goedkeuring

Goedkeuring voor het starten van dit Beleid is gegeven door:

_____	_____
Chief Executive Officer	Datum
_____	_____
Chief Legal Officer en Group Compliance Director	Datum
_____	_____
Group Compliance Director	Datum

Revisiegeschiedenis

Datum	**Revisieoverzicht**
1 oktober 2014	Beleid gepubliceerd
1 juni 2018	Belangrijke revisie
1 december 2020	Revisie en update

NEP Group, Inc. behoudt zich het recht voor om, naar eigen goeddunken en voor zover toegestaan door de wet, dit Beleid op elk gewenst moment met of zonder kennisgeving aan werknemers te wijzigen of te beëindigen.