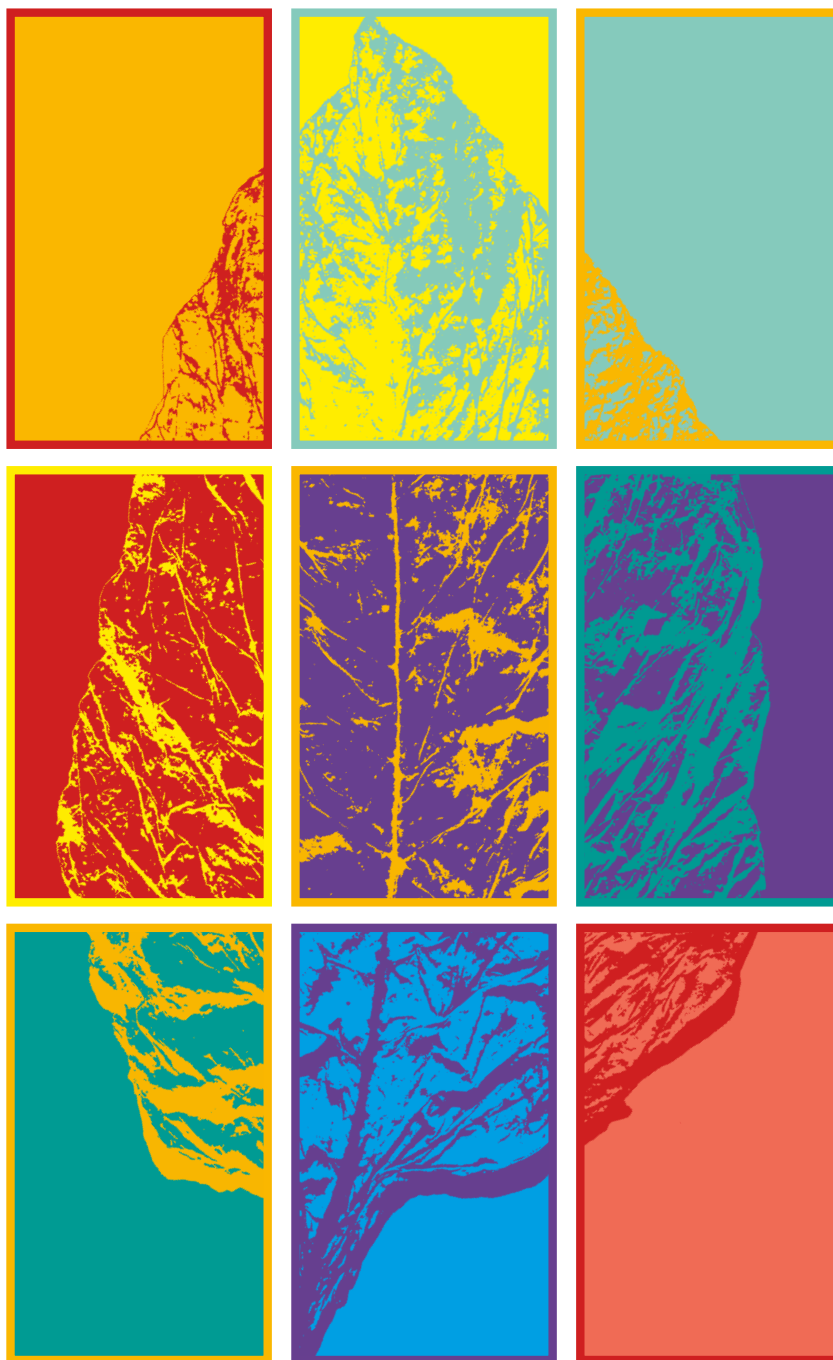




Universal
UNIVERSAL CORPORATION



INTEGER LEIDING GEVEN
GEDRAGSCODE

Internationaal Complianceprogramma van Universal

Het Internationale Complianceprogramma van Universal zorgt ervoor dat we ons integer gedragen in overeenstemming met ons compliancebeleid. Universal heeft een Compliancepagina op haar publiek toegankelijk website die in 16 talen beschikbaar is. Bekijk onze Compliancepagina voor meer informatie over compliance:

www.universalcop.com/compliance

De Compliance Hotline van Universal

De Compliance Hotline van Universal is vanuit elk land ter wereld te bereiken. De volledige internationale telefoonlijst staat op de achterkant van deze Code afgedrukt en is ook beschikbaar via de Compliancewebsite van Universal.

Online: www.ethicspoint.com of www.universalcop.com/compliance

De Compliance Hotline is 24 uur per dag en 7 dagen per week bereikbaar. Personen die een melding doen via de Compliance Hotline hoeven niet hun naam of andere identificerende informatie te geven, er wordt geen gebruik gemaakt van nummerherkenning en gesprekken worden niet opgenomen.



De Compliance Commissie van Universal

Harvard B. Smith
Chief Compliance Officer

Scott J. Bleicher

Airton L. Hentschke

Shauna Mullan-Smith

James S. Stubbs

Catherine H. Claiborne

Johan C. Kroner

Patrick J. O'Keefe

Preston D. Wigner

Benjamin S. Dessart

Wushuang Ma

McKeen Starke

U kunt ook contact opnemen met een lid van de Compliance Commissie door te bellen naar +1 804 359 9311 (Richmond, Virginia, VS) of door een e-mail te sturen aan de Chief Compliance Officer via compliance@universalleaf.com. NB: e-mails aan compliance@universalleaf.com zijn niet anoniem.

Anticorruptiehandleiding

Universal betaalt geen steekpenningen. We gedragen ons te allen tijde in overeenstemming met alle wetgeving en het beleid van Universal ten aanzien van corruptie. Onze Anticorruptiehandleiding omvat het anticorruptiebeleid van Universal en kan worden ingezien op de Compliancepagina van onze website www.universalcop.com/compliance.



Universal

UNIVERSAL CORPORATE COMPLIANCE



Bericht aan de werknemers, functionarissen en directeuren van Universal Corporation

Beste Universal-familie,

Bij Universal zijn we trots op onze meer dan honderdjarige geschiedenis van succes en leiderschap in onze branche. We zijn uitgegroeid tot een gediversifieerd, wereldwijd opererend bedrijf in landbouwproducten met nieuwe mogelijkheden en nieuwe strategieën. We kijken nu enthousiast uit naar wat we de komende honderd jaar kunnen bereiken.

Onze geschiedenis en onze toekomst zijn gebouwd op onze **toewijding aan integriteit**. Deze gedragscode stelt hoge ethische normen vast die onze toewijding aan **integriteit** belichamen. Als een van onze kernwaarden bepaalt **integriteit de manier waarop we werken, hoe we zakendoen en hoe we omgaan met onze activa en informatie**. Het is een weerspiegeling van wat het betekent om deel uit te maken van Universal.

We zijn het aan onze gemeenschappen, aandeelhouders, klanten en elkaar verplicht om onze gedragscode te begrijpen. Ze helpt ervoor te zorgen dat we ethische beslissingen nemen wanneer het juiste om te doen duidelijk is, en dat we vragen stellen als we het niet zeker weten. Ze herinnert ons er ook aan om ons uit te spreken als we getuige zijn van activiteiten die in strijd zijn met onze normen.

Bedankt voor het ondersteunen van Universal, evenals integriteit. Het is de juiste manier om zaken te doen, en het is het juiste om te doen.

Hoogachtend,

Preston D. Wigner
Voorzitter, Directeur en Chief Executive Officer



Inhoudsopgave



Algemene informatie

- Bericht..... P. 01
- Voor wie geldt deze Code P. 04
- Niet-naleving van deze Code..... P. 04
- Niet-vergeldingsbeleid..... P. 04
- Wat te doen P. 04
- Medewerking..... P. 05
- Compliance Commissie P. 06
- Belangrijke overwegingen P. 06



Integer werken

- Vrijwaring van discriminatie en intimidatie.... P. 09
- Veiligheid, gezondheid en het milieu P. 09
- Maatschappelijk verantwoord ondernemen.... P. 10



Integer zakendoen

- Concurreren met anderen en eerlijke handel ... P. 12
- Geen omkoping..... P. 12
- Geschenken en representatie P. 13
- Handelsbeperkingen en handelsboycot P. 14



Informatie en middelen integer behandelen

- Geen handel met voorkennis P. 17
- Geen belangenverstrengeling..... P. 17
- Informatie en middelen beschermen P. 18
- Verslaglegging; Boeken en bescheiden;
Boekhoudkundige controles P. 19



Bijlage

- Lijst met gratis telefoonnummers..... P. 21



Personen die een melding doen via de Compliance Hotline hoeven niet hun naam of andere identificerende informatie te geven, er wordt geen gebruik gemaakt van nummerherkenning en gesprekken worden niet opgenomen.

Voor wie geldt deze Code

De Directie van Universal Corporation heeft deze Gedragscode aangenomen om ethisch gedrag te bevorderen, naleving van ethische normen te stimuleren, het makkelijker te maken om onethisch en onwettig gedrag te melden en om schendingen van bepaalde ethische normen, het beleid van Universal en toepasselijke wetgeving aan te pakken. Hoewel iedereen zich natuurlijk aan de wet moet houden, gaat deze Code nog een stapje verder door de lat hoger te leggen voor ons. Deze Code is rechtstreeks van toepassing voor alle werknemers, functionarissen en directeuren van het Universal-concern. Daarnaast zijn joint-venturepartners, verkoopagenten en bepaalde derden die dergelijke bedrijven vertegenwoordigen jegens anderen contractueel verplicht om deze Code na te leven. Elke werknemer, functionaris en directeur dient zich te gedragen in overeenstemming met deze Code, ander beleid van Universal en toepasselijke wet- en regelgeving op plaatselijk, staats- en federaal niveau. Wanneer in deze Code wordt gesproken over "Universal", verwijst dit naar Universal Corporation en haar concern.

Niet-naleving van deze Code

Voor elk bedrijf gelden er redelijke gedragsregels die moeten worden nageleefd zodat een groep mensen effectief en in overeenstemming met de wet en ethische handelspraktijken samen kan werken. Universal verwacht dat alle werknemers zich op een wettige en ethische manier gedragen. Eventuele schending van deze Code zal leiden tot passende disciplinaire maatregelen. Afhankelijk van de ernst of frequentie van de disciplinaire problemen kan een mondelinge of schriftelijke berisping, schorsing, disciplinaire proeftijd, geldboete en/of beëindiging van het dienstverband van de werknemer bij Universal noodzakelijk zijn. Daarnaast kan niet-naleving door een werknemer van deze Code of ander beleid of procedures van Universal mee worden genomen bij besluiten omtrent promotie en beloning, waaronder begrepen prestatietoelagen en prestatieloon. Universal kan naar eigen inzicht de disciplinaire en/of corrigerende maatregelen nemen die zij passend acht.

Niet-vergeldingsbeleid

Elke werknemer, functionaris en directeur heeft de plicht om mogelijke schendingen van deze Code te melden zodat het gedrag in kwestie in

overweging genomen kan worden en Universal de situatie kan aanpakken en passende maatregelen kan nemen.

Niemand van het Universal-concern zal enige negatieve maatregelen nemen tegen een persoon die waarheidsgetrouwe informatie verstrekt met betrekking tot een schending van de wet of het beleid van Universal. Universal tolereert **geen** vergeldingsmaatregelen tegen personen die vragen stellen of te goeder trouw meldingen maken over mogelijke schendingen van deze Code. **Personen** die vergeldingsmaatregelen nemen of trachten te nemen zullen worden gestraft. Personen die van mening zijn dat vergeldingsmaatregelen tegen hen zijn genomen dienen onmiddellijk de aanwijzingen te volgen die staan vermeld in het hoofdstuk "Wat te doen" in deze Code.

Wat te doen

Alle werknemers, functionarissen en directeuren dienen deze Code door te lezen en te begrijpen en handelingen of voorvallen te melden waarvan zij denken of vermoeden dat deze de Code schenden. Alle werknemers, functionarissen en directeuren dienen het beleid, de regels en richtlijnen die daarin vervat zijn ook te erkennen en na te leven.

Indien u vragen heeft over de



toepassing van deze Code, dan dient u zelf achter de antwoorden aan te gaan. Universal vat de verwachtingen die in deze Code zijn opgenomen ernstig op. Een gebrek aan begrip van deze Code vormt geen excuus om deze te schenden.

Het kader op pagina 5 met "Voorgestelde te nemen stappen" stelt manieren voor om vragen te stellen of een bezorgdheid te melden ten aanzien van deze Code. Pas de aanpak toe waar u zich het beste bij voelt onder de omstandigheden. Als u contact opneemt met iemand op de lijst en u van mening bent dat de reactie van diegene onduidelijk of onvolledig is, neem dan contact op met iemand anders op de lijst. Meldingen die op grond van dit beleid gedaan worden, kunnen anoniem worden ingediend als de werknemer of melder hiervoor kiest.

Tenslotte kunt u ook contact opnemen met de Directie van Universal Corporation (waaronder begrepen de Lead Independent Director) door de aanwijzingen te volgen op de website van Universal: www.universalc corp.com.

Het is mogelijk dat deze Code niet al uw vragen beantwoordt. Daarnaast kunt u geconfronteerd worden met situaties die niet in deze Code vermeld staan. In dergelijke situaties

raden we u ten eerste aan om hulp te vragen door gebruik te maken van de bovenvermelde bronnen.

Medewerking

Het is het beleid van Universal om volledige medewerking te verlenen aan opsporings- en overheidsinstanties. Maar het kan voorkomen dat we het passend achten om onze juridisch adviseur onze medewerking te laten coördineren. Indien iemand die een

opsporings- of overheidsfunctionaris zegt te zijn bij u thuis of op het werk contact met u opneemt met betrekking tot een bedrijf van het Universal-concern en die persoon u geen papieren kan tonen waaruit blijkt dat hij of zij het recht heeft dit te doen, handelt u dan als volgt: (a) vertel die persoon dat u en het bedrijf medewerking zullen verlenen aan het overheidsonderzoek, (b) vraag het visitekaartje of de contactgegevens van deze persoon, (c) zeg dat u de



Voorgestelde te nemen stappen

- Praat met uw leidinggevende of een andere leidinggevende;
- Praat met een lid van het Regionale Compliance Team, of praat met de Chief Compliance Officer van Universal of een lid van de Nalevingscomité van de Onderneming door te bellen naar +1 804 359 9311 (Richmond, Virginia, VS), of door een e-mail te sturen naar de Chief Compliance Officer via compliance@universalleaf.com;
- Praat met iemand van de juridische afdeling door te bellen naar +1 804 359 9311 (Richmond, Virginia, VS);
- Praat met iemand van de HR-afdeling door te bellen naar +1 804 359 9311 (Richmond, Virginia, VS); en/of
- Neem contact op met de Compliance Hotline van Universal. Deze is 24 uur per dag en 7 dagen per week bereikbaar.
 - ◇ **Via interne:** www.ethicspoint.com of www.universalc corp.com/compliance
 - ◇ **Telefonisch:** Raadpleeg de instructies aan de binnenzijde van de omslag of in de lijst met internationale telefoonnummers op de Compliancepagina van Universal.

bedrijfsjurist onmiddellijk contact op zal laten nemen met de desbetreffende overheidsinstantie om de kwestie te bespreken, en (d) beëindig het gesprek op beleefde wijze. Overheidsinstanties kunnen toegang verkrijgen tot exemplaren van documenten door middel van invallen 's ochtends vroeg als zij bewijs kunnen tonen dat zij hiertoe gemachtigd zijn (bijvoorbeeld door u een huiszoekingsbevel of gerechtelijk bevel te tonen). In dergelijke gevallen kunt u hen voorzien van exemplaren van de documenten die zij het recht hebben mee te nemen, maar u dient geen inhoudelijke discussies met hen aan te gaan. Indien er contact met u wordt opgenomen door iemand die claimt een opsporings- of overheidsfunctionaris te zijn, dan dient u onmiddellijk contact op te nemen met iemand van de juridische afdeling van Universal. Daarnaast dient u ook contact op te nemen met de bedrijfsjurist van het bedrijf.

Compliance Commissie

De Directie van Universal Corporation heeft een Compliance Commissie ingesteld bestaande uit leden van het hoger management in Richmond, Virginia (VS), die wordt voorgezeten door de Chief Compliance Officer. De Compliance Commissie helpt de directie en het bestuur van Universal om toezicht te houden op het compliancebeleid, de complianceprogramma's en de complianceprocedures van Universal. De Compliance Commissie beoordeelt en evalueert de complianceprogramma's van Universal, houdt toezicht op het bestuur van het complianceprogramma, neemt aanzienlijke compliancerisico's en -controles in beschouwing en neemt andere maatregelen die door de directie worden opgedragen. Universal heeft ook Regionale

Compliance Teams opgezet om de Compliance Commissie te ondersteunen en om regionaal personeel of personeel van de business unit te assisteren bij de aanpak van bepaalde compliancekwesties. Vragen met betrekking tot de Compliance Commissie of compliancekwesties kunt u richten aan een van de leden van het Regionale Compliance Team of de Compliance Commissie, en u kunt ook contact opnemen met de Chief Compliance Officer onder verwijzing naar het hoofdstuk "Wat te doen" in deze Code. De leden van de Compliance Commissie en de Regionale Compliance Teams staan vermeld op de binnenzijde van de omslag van deze Code.

Belangrijke overwegingen

Deze Code is niet uitputtend:

Deze Code bevat niet al het beleid van Universal, noch beslaat het alle bijzonderheden van het beleid of de specifieke procedures ten aanzien van de beschreven onderwerpen. Uw eigen bedrijf kan ook beleid en procedures hanteren in aanvulling op die van Universal. Universal of uw eigen bedrijf zullen hoogstwaarschijnlijk van tijd tot tijd nieuw beleid en nieuwe procedures opstellen of wijzigingen aanbrengen in bestaand beleid en bestaande procedures. Van alle werknemers, functionarissen en directeurs wordt verwacht dat zij het beleid en de procedures die aan hen ter beschikking worden gesteld begrijpen en dat zij nieuw(e) of aangepast(e) beleid en procedures naleven zodra deze kenbaar worden gemaakt.

Strijdigheid met plaatselijke wetgeving: Alle werknemers, functionarissen en directeurs dienen zich aan de wet te houden. Indien naleving van deze Code leidt

tot schending van de wetten van uw land, dient u zich te houden aan de plaatselijke wetgeving en de juridische afdeling van Universal op de hoogte te stellen van deze strijdigheid. Indien plaatselijk(e) gebruiken of beleid in strijd is/zijn met deze Code, dan verwacht Universal dat deze Code wordt nageleefd, zelfs als dit leidt tot gedeelde omzet voor Universal.

Geen arbeidsovereenkomst:

Niets in deze Code vormt een arbeidsovereenkomst met wie dan ook, noch brengt deze Code wijzigingen aan in bestaande arbeidsvoorwaarden van wie dan ook.

Derden: Op grond van deze Code en toepasselijke wetgeving geldt dat indien u of uw bedrijf een derde inschakelt om namens u te handelen, de handelingen van deze derde aan u toegerekend worden alsof u de handeling zelf had uitgevoerd. Noch u noch uw bedrijf mag een derde inschakelen voor zaken die op grond van de wet of deze Code verboden zijn. Universal heeft aanvullend(e) beleid en procedures ten aanzien van het inhuren en toezicht houden op de activiteiten van derden opgenomen in de **Anticorruptiehandleiding** van Universal en in aanverwante **Standard Operating Procedures** die door uw eigen bedrijf of door Universal worden uitgegeven. Dergelijk(e) beleid en procedures dienen altijd te worden nageleefd. In geval van twijfel over uw verantwoordelijkheid jegens uw derden kunt u contact opnemen met een lid van de Compliance Commissie, uw Regionale Compliance Team, of de juridische afdeling.

Uitzonderingen: In bepaalde beperkte omstandigheden kan de Compliance Commissie een verzoek in overweging nemen tot uitzondering op de toepassing van deze Code. In dergelijke gevallen

kan de Compliance Commissie eisen dat extra controles plaatsvinden om ervoor te zorgen dat een toegestane uitzondering niet leidt tot overtreding van de wet. Uitzonderingen worden alleen toegekend door de Compliance Commissie of, indien nodig, de Directie van Universal Corporation of een Bestuurscommissie in overeenstemming met alle toepasselijke wet- en regelgeving. Uitzonderingen voor functionarissen

en directeuren van Universal Corporation mogen bijvoorbeeld alleen worden toegekend door de Directie of een Bestuurscommissie en moeten openbaar worden gemaakt.

Wijzigingen: Deze Code kan te allen tijde worden herzien en van tijd tot tijd worden aangepast. Universal stelt u op de hoogte van eventuele aanpassingen van deze Code wanneer deze zich voordoen. De

meest actuele versie van deze Code is altijd beschikbaar op de website van Universal: www.universalcop.com/compliance, en u kunt deze tevens gratis verkrijgen in gedrukte versie door contact op te nemen met de Chief Compliance Officer, een lid van de Compliance Commissie, een lid van uw Regionale Compliance Team, of via uw plaatselijke management.



Elke werknemer, functionaris en directeur heeft de plicht om mogelijke schendingen van deze Code te melden zodat het gedrag in kwestie in overweging genomen kan worden en Universal de situatie kan aanpakken en passende maatregelen kan nemen.



Integer werken

Vrijwaring van discriminatie en intimidatie
Veiligheid, gezondheid en het milieu
Maatschappelijk verantwoord ondernemen

Bij Universal zijn wij toegewijd aan onze collega's en de gemeenschappen waarin we werken. Binnen onze kantoren en vestigingen zorgen we ervoor dat onze mensen een veilige en respectvolle werkomgeving hebben die vrij is van discriminatie en intimidatie. Buiten onze locaties geven we om de gemeenschappen die ons ondersteunen en streven we ernaar goede rentmeesters te zijn en maatschappelijk verantwoord te ondernemen. Veiligheid en de bescherming van het milieu zijn belangrijker dan operationele efficiëntie of doelmatigheid. Onze betrokkenheid bij onze mensen en onze gemeenschappen maakt van ons een sterker bedrijf en vormt de ruggengraat van integer werken.



Integer werken

*Onze betrokkenheid bij onze mensen en
onze gemeenschappen maakt
van ons een sterker bedrijf*

Vrijwaring van discriminatie en intimidatie

Universal streeft naar een werkplek die vrij is van discriminatie en intimidatie. Wij discrimineren niet en staan geen discriminatie toe op grond van persoonskenmerken zoals ras, huidskleur, geslacht, religie, afkomst, leeftijd, handicap of veteranenstatus. Alle maatregelen die betrekking hebben op personeel, zoals het aannemen, ontslaan en overplaatsen van personeel, beloning en vergoeding, dienen te worden genomen zonder te discrimineren. Werknemers, functionarissen en directeurs dienen te kunnen verwachten dat zij worden beoordeeld op basis van hun vaardigheden, kunde en prestaties en niet op basis van persoonskenmerken.

Daarnaast dienen alle werknemers, functionarissen en directeurs van Universal met respect en waardigheid te worden behandeld. Het beleid van Universal is erop gericht om mensen een werkplek te bieden die vrij is van pesterijen, intimidatie of dwang met betrekking tot seks, ras, huidskleur, religie, geslacht, afkomst, leeftijd, handicap of veteranenstatus. Wij tolereren dergelijk gedrag niet omdat het in strijd is met onze filosofie van wederzijds respect voor al onze mensen.

Wij verlangen van al onze werknemers, functionarissen en

directeuren dat zij onze doelstelling van "zero tolerance" ten aanzien van intimidatie en discriminatie begrijpen en in de praktijk brengen.

Veiligheid, gezondheid en het milieu

De persoonlijke gezondheid en veiligheid van iedereen die werkzaam

W&A Wat is intimidatie?

- V:** Een collega in het kantoor naast dat van mij bekijkt overdag vaak ongepaste websites en dat zie ik wel eens als ik zijn kantoor binnenloop om werk met hem te bespreken. Ik voel me daar erg ongemakkelijk bij, maar valt dat ook onder intimidatie?
- A:** Ja, het bekijken van ongepast materiaal op kantoor kan een vorm van intimidatie zijn en is duidelijk aanstootgevend voor collega's en in strijd met ons beleid voor computergebruik. Intimidatie kan vele vormen aannemen. Hier zijn een aantal voorbeelden van wat Universal als intimidatie beschouwt:
- Ongewenste opmerkingen maken over de kleding, het lichaam of het privéleven van iemand
 - Aanstootgevend of ongewenst lichamelijk contact
 - Gebruik van beledigende bijnamen of koosnamen
 - Beledigende grappen of ongewenste insinuaties
 - De suggestie dat seksuele handelingen, ras, huidskleur, religie, geslacht, afkomst, leeftijd, handicap of veteranenstatus van invloed is op een baan, promotie, prestatiebeoordeling of arbeidsomstandigheden
 - Het tonen van aanstootgevende voorwerpen of afbeeldingen
 - Ongepast gebruik van internet, waaronder begrepen beledigende e-mails, grappen en e-maildiscussies
 - Gedrag dat een bedreigende of vijandige omgeving creëert

Indien u zich afvraagt of iemands gedrag kan worden beschouwd als intimidatie, neemt u dan contact op met een werknemer van de juridische afdeling van Universal voor advies.

is bij het concern van Universal is van het grootste belang voor Universal. Het beleid van Universal is erop gericht dat elke werknemer, functionaris en directeur verantwoordelijk is voor het creëren en handhaven van een veilige en gezonde werkomgeving. Iedereen bij het Universal-concern dient de toepasselijke federale, staatsgebonden en plaatselijke wet- en regelgeving omtrent veiligheid en gezondheid volledig na te leven. Van elke werknemer, functionaris en directeur wordt verwacht dat zij hun werkzaamheden uitvoeren in overeenstemming met het beleid van Universal, o.a. door zich te houden aan regels en praktijken ten aanzien van gezondheid en veiligheid en door ongevallen, letsel en onveilige apparatuur, praktijken en omstandigheden te melden. Veiligheidsnormen mogen nooit worden genegeerd of omzeild. Hiervoor is een groter bewustzijn in onze productiefaciliteiten vereist. Daarnaast betekent een veilige en gezonde werkomgeving een werkplek die vrij is van geweld. Gewelddreigingen of intimidatie worden niet getolereerd.

Naleving van de milieuwetgeving is van het grootste belang om een maatschappelijk verantwoorde onderneming te zijn en blijven. Talloze milieuwetten en -regels zijn over de hele wereld aangenomen ter bescherming van het milieu door de uitstoot van vervuilende of verontreinigende stoffen in de lucht, het water en de bodem te elimineren, verminderen of beperken. Het is het beleid van Universal om alle milieuwetten na te leven. Deze wet- en regelgeving is complex en omvat onder meer vereisten ten aanzien van licenties, vergunningen, rapportage en het bijhouden van gegevens. Binnen het Universal-concern hebben wij milieuexperts die geraadpleegd

dienen te worden als een werknemer een vraag of zorg heeft ten aanzien van de naleving van milieuwetgeving. Alle werknemers, functionarissen en directeurs dienen hun gezonde verstand te gebruiken met betrekking tot de milieuaspecten van ons gebruik van gebouwen en onroerend goed, apparatuur, processen en producten. Elke werknemer, functionaris en directeur dient ervoor te zorgen dat zijn of haar activiteiten of die van collega's milieuvriendelijk zijn en in overeenstemming met dit beleid.

Maatschappelijk verantwoord ondernemen

Universal maakt zich sterk voor een beleid voor maatschappelijk verantwoord ondernemen voor alle gebieden waar we zakendoen. Wij streven ernaar te tonen dat wij een maatschappelijk verantwoorde onderneming zijn, door te zorgen voor effectieve milieu- en werkgerelateerde veiligheids- en gezondheidsprogramma's voor onze volledige bedrijfsvoering. Wij ondersteunen het streven om natuurlijke hulpbronnen te sparen en te herstellen. Wij adviseren tabaksboeren overal ter wereld over

goede landbouwpraktijken, zoals aanbevelingen ten aanzien van bodembescherming, het planten van bomen, de selectie van tabaksoorten, de toepassing van kunstmest en het gebruik van pesticiden om zo de efficiëntie van boeren te verbeteren en natuurlijke hulpbronnen te behouden. Wij investeren en streven ernaar om banen te creëren in de gebieden waar wij actief zijn. Wij zetten onze inspanningen voort om een gevarieerd personeelsbestand te realiseren op alle niveaus van onze organisatie. Wij maken geen gebruik van kinderarbeid, overtreden geen plaatselijke wetgeving en handelen niet in strijd met respectabele en aanvaarde arbeidspraktijken en wij stimuleren tabaksproducenten om hetzelfde te doen in de landen waar wij actief zijn. Wij zetten ons onvoorwaardelijk in voor strikte naleving door al ons personeel van toepasselijke wetgeving en houden ons personeel verantwoordelijk voor naleving van deze Code.



Gezondheid en veiligheid

- V:** Ik werk op de administratie, en mijn kantoor ligt naast een van onze verwerkingsinstallaties. Toen ik naar mijn auto liep, viel mij op dat bij een van de apparaten de feloranje veiligheidsomheining ontbrak, maar dat het apparaat toch op volle kracht draaide. Moet ik dit aan iemand vertellen?
- A:** Ja, het is uw verantwoordelijkheid om deze kwestie bij iemand onder de aandacht te brengen. Wij zijn allemaal verantwoordelijk voor het behoud van een veilige werkomgeving en ieder van ons dient onveilige omstandigheden te melden wanneer we deze zien. In dit geval dient u de leidinggevende van de voorziening op de hoogte te stellen van de kwestie zodat hij/zij deze kan herstellen.

Integer zakendoen



- Concurreren met anderen en eerlijke handel
- Geen steekpenningen
- Geschenken en representatie
- Handelsbeperkingen en handelsboycot

Bij Universal zijn we trots op de kwaliteit van de producten en diensten die we aan onze klanten leveren. Die producten en diensten brengen een belofte met zich mee om eerlijk en oprecht zaken te doen. Wij dienen integer te handelen in onze contacten met onze klanten, onze concurrentie en andere derden, waaronder begrepen regelgevende instanties en andere overheidsvertegenwoordigers van de landen waarin wij actief zijn. Wij doen geen zaken middels oneerlijke concurrentie, corruptie of andere onwettige of onethische handelingen. Om zakelijk succes te behalen, moeten we integer zakendoen.



Integer zakendoen

*Om zakelijk succes te behalen,
moeten we integer zakendoen*

Concurreren met anderen en eerlijke handel

Bijna overal waar we zakendoen is er plaatselijke mededingingswetgeving die bepaalt wat wel en niet is toegestaan ten aanzien van concurrentie. Deze wetgeving is vaak verwarrend en soms tegenstrijdig met de wetgeving van een andere locatie waar we zakendoen.

Omdat internationale mededingingswetgeving moeilijk te begrijpen kan zijn, is het beleid van Universal hieromtrent eenvoudig: wij concurreren altijd eerlijk en oprecht. Dit betekent dat wij alle toepasselijke mededingingswetgeving naleven en dat we in veel gevallen nog een stapje verder gaan dan de wettelijke vereisten.

Wij zijn trots op onze producten en diensten en bieden deze aan klanten aan in de wetenschap dat we eerlijk en oprecht concurreren.

Eerlijk en oprecht concurreren, betekent dat wij te allen tijde energiek en onafhankelijk concurreren op elke wettelijke manier. Wij gaan overeenkomsten of regelingen met onze concurrentie uit de weg als deze niet van tevoren door de juridische afdeling van Universal zijn goedgekeurd. In geen geval sluiten wij overeenkomsten of maken wij afspraken met concurrenten over prijsstelling, klanten, markten, verkoopvoorwaarden, de levering van diensten, of andere zaken die gevoelig of van wezenlijk belang zijn voor concurrentie.



Concurrentie

V: Mijn vriendin werkt bij een van onze concurrenten. Ze heeft me gebeld over een naderende tabaksaanbesteding van een klant waaraan wij beiden leveringen doen. Ze stelde voor onze aanbestedingsprijzen op elkaar af te stemmen om elkaars marktaandeel richting de klant niet te schaden. Mag ik dergelijke zaken met haar bespreken?

A: Het is nooit in orde om voorgestelde prijzen met een concurrent te bespreken. Prijzen moeten onafhankelijk tot stand komen, zonder kennis van de prijzen van een ander. In dit geval dient u geen contact meer op te nemen met de werknemer van de concurrent. In plaats daarvan dient u meteen contact op te nemen met de afdeling juridische zaken van Universal.

Daarnaast betekent eerlijk en oprecht concurreren dat we gedrag vermijden dat erop gericht is om concurrenten uit te sluiten, een bepaalde concurrent uit te schakelen of prijzen in de markt te beheersen. Wij zullen ons van dergelijke activiteiten onthouden en niemand helpen om dergelijke activiteiten te ontplooiën.

Bij Universal behandelen wij iedereen met wie we zakendoen eerlijk en oprecht en op een manier die de onafhankelijkheid van onze zakenpartners respecteert. Dit geldt niet alleen voor klanten, maar voor iedereen met wie wij zakendoen. Elke werknemer, functionaris en directeur dient op eerlijke en oprechte wijze om te gaan met de klanten, leveranciers, concurrenten en derden met wie Universal zakendoet. Het is elke werknemer, functionaris en directeur verboden om oneerlijke voordelen

te behalen ten aanzien van wie dan ook door middel van manipulatie, verzwijging, misbruik van vertrouwelijke informatie, leugens ten aanzien van belangrijke feiten of andere oneerlijke zakelijke praktijken. In plaats daarvan moeten we altijd de principes van eerlijkheid en oprechtheid naleven in de uitvoering van onze functie.

Geen omkoping

Bij Universal hebben we een eenvoudige regel: **Wij betalen geen steekpenningen.**

Als "steekpenning" beschouwt Universal alles van waarde dat wordt aangeboden, beloofd of gegeven om een besluit om zaken te doen met Universal te beïnvloeden. Hieronder wordt begrepen het binnenhalen van nieuwe klanten, het behouden van bestaande klanten of het behalen van

een oneigenlijk voordeel. Bij Universal staan we geen enkele betaling van steekpenningen aan wie dan ook toe.

Het is de werknemers, functionarissen en directeurs van Universal, en derden die namens ons handelen, ten strengste verboden om iemand iets te geven dat als steekpenning kan worden beschouwd.

Dergelijke gedragingen zijn niet alleen in strijd met het beleid van Universal, maar kunnen ook leiden tot ernstige aansprakelijkheid voor personen en bedrijven van het Universal-concern op grond van de Amerikaanse *Foreign Corrupt Practices Act (FCPA)* en vergelijkbare wetgeving in andere landen. Overtreding van deze anti-omkopingswetgeving kan leiden tot gevangenisstraf, aanzienlijke boetes en andere straffen. Elk land waar we gevestigd zijn of waar onze klanten gevestigd zijn, kent wetgeving tegen omkoping. Plaatselijke handelspraktijken die omkoping miskennen of zelfs door de vingers zien, doen niet ter zake; al het personeel dient het beleid en de procedures te volgen zoals uiteengezet in deze Code en in de

Anticorruptiehandleiding van Universal (die beschikbaar is op de website van Universal: www.universalcorp.com/compliance).

Steekpenningen zijn er in vele vormen en betreffen niet alleen geld. Dit beleid verbiedt u om iemand iets van waarde (geschenken, vermaak, reiskosten, on gepaste gunstige zakelijke regelingen, etc.) aan te bieden, te beloven of te geven als steekpenning.

Indien u of uw bedrijf derden inhuurt om namens u met de overheid of een staatsbedrijf te communiceren, dient u hen te voorzien van een exemplaar van deze Code en hen ervan op de hoogte te stellen dat zij zich aan deze Code dienen te houden met betrekking tot hun uitvoering van diensten voor u of uw bedrijf. Op grond van deze Code en bepaalde toepasselijke wetgeving bent u aansprakelijk indien een derde steekpenningen aanbiedt of betaalt, in sommige gevallen zelfs wanneer u helemaal niets wist van dergelijke steekpenningen en ze ook niet heeft goedgekeurd. Om dit aanzienlijke juridische risico aan te pakken, vereist het beleid van Universal zoals opgenomen in de

Anticorruptiehandleiding van Universal gepaste zorgvuldigheid, contractuele beschermingsmaatregelen en toezichtsinstrumenten voor bepaalde derden.

U vraagt zich wellicht af of u bepaalde lokale politici kunt ondersteunen. Universal weerhoudt individuele werknemers, functionarissen of directeurs er niet van om op persoonlijke titel deel te nemen aan het politieke proces, waaronder begrepen het doen van vrijwillige bijdragen aan kandidaten van partijen van hun keuze. Buiten Amerika mogen bedrijven van Universal geen politieke bijdragen doen en u dient ervoor te zorgen dat uw eigen politieke bijdragen nooit invloed hebben op een overeenkomst of afspraak om bepaalde overheidsmaatregelen wel of niet te nemen namens Universal. Dezelfde zorgvuldigheid dient te worden betracht ten aanzien van bijdragen aan goede doelen, gemeenschappen of MVO-projecten als iemand die bij een dergelijke activiteit betrokken is ook banden heeft met de overheid. Vanwege de daaraan verbonden risico's dienen dergelijke bijdragen te worden goedgekeurd in overeenstemming met de procedures die staan vermeld in de **Anticorruptiehandleiding van Universal**.

Geschenken en representatie

Bij Universal wisselen we soms zakelijke attenties uit met onze klanten, leveranciers en anderen met wie wij zakendoen zoals maaltijden, vermaak, geschenken en andere zaken, om een sterkere zakenrelatie op te bouwen door middel van goodwill. Er zijn echter ook situaties waarin dergelijke zakelijke attenties niet gepast zijn. Deze Code en het beleid omtrent "Geschenken, reizen

W&A Omkoping

V: Ik werk samen met een potentiële nieuwe verkoopagent. De verkoopagent vraagt om een provisie van 15% voor zijn hulp bij de verkoop aan een staatsbedrijf dat sigaretten produceert. De gangbare provisie in die regio is 2% tot 5%. Daarnaast wil de verkoopagent dat de helft van de provisie vooraf betaald wordt. Is dit acceptabel?

A: U dient advies in te winnen bij de juridische afdeling van Universal voordat u akkoord gaat met de provisie, en u dient de procedures te volgen die zijn opgenomen in de **Anticorruptiehandleiding**. Er zijn een aantal problemen met het verzoek van de agent, o.a. de mogelijkheid dat de agent een deel van de provisie gebruikt om steekpenningen te betalen om zo de handel veilig te stellen. Deze transactie is alleen acceptabel als er een gegronde zakelijke reden is voor de ongewoon hoge provisie en de vooruitbetaling van provisie.

en horeca” zoals opgenomen in de **Anticorruptiehandleiding** bieden richtlijnen en procedures om ervoor te zorgen dat onze zakelijke attenties altijd gepast zijn.

Het is nooit gepast om een zakelijke attentie te geven of aanvaarden, tenzij:

- Dit in overeenstemming is met goede handelspraktijken;
- Dit ten doel heeft om goodwill te creëren in plaats van een specifieke zakelijke beslissing te laten nemen of daarop te reageren;
- Dit geen steekpenning betreft en niet de schijn van ongepastheid wekt;
- Deze van redelijke en gepaste waarde is en gebruikelijk is op grond van toepasselijke plaatselijke wetgeving en redelijke plaatselijke praktijken;
- Deze niet ten doel heeft om een verplichting te scheppen voor de ontvanger om iets te doen dat hij/zij normaliter niet zou doen;
- Bekendmaking van de attentie Universal niet in verlegenheid brengt; en
- Er geen strijdigheid kan ontstaan tussen de persoonlijke belangen van een werknemer van Universal en de belangen van Universal.

Daarnaast zijn er bepaalde principes die zonder uitzondering van toepassing zijn. U dient deze principes in acht te nemen bij het verstrekken of ontvangen van een zakelijke attentie. Het is nooit toegestaan om:

- Een steekpenning aan te bieden of te aanvaarden;
- Geldmiddelen en kasequivalenten aan te bieden of te aanvaarden;
- Deel te nemen aan een bedrijfsactiviteit die in strijd is met de wet; of

- Direct of indirect iets te vragen van organisaties die zakendoen of wensen te doen met Universal.

Het is ook belangrijk om te onderkennen dat transacties met overheidsfunctionarissen of staatsbedrijven extra voorwaarden en beperkingen met zich meebrengen ten aanzien van het geven of ontvangen van zakelijke attenties. Zaken die bij transacties in een commerciële omgeving aanvaardbaar zijn, kunnen onaanvaardbaar of zelfs in strijd met de wet zijn wanneer het mensen betreft die bij de overheid werken. Zakelijke attenties mogen niet worden aangeboden of verstrekt aan overheidsfunctionarissen of staatsbedrijven of hun werknemers, tenzij deze vooraf zijn goedgekeurd in overeenstemming met het toepasselijke beleid en de procedures zoals opgenomen in de **Anticorruptiehandleiding**.

Handelsbeperkingen en handelsboycot

Als internationaal toonaangevend bedrijf in onze sector moeten wij ons houden aan de wet- en regelgeving die zakendoen met bepaalde landen, bedrijven of personen beperkt of verbiedt. Deze wet- en regelgeving omvat de Amerikaanse handelsbeperkingen, exportcontroles en antiboycotwetgeving, alsmede handelsbeperkingen en exportcontroles die worden toegepast door andere landen waar Universal zakendoet of door de Verenigde Naties. Veel leden van het Universal-concern dienen zich te houden aan deze beperkingen vanwege hun betrokkenheid bij transacties die verband houden met de VS of vanwege hun connectie met Universal. Gebruikmaking van Amerikaanse banken, papierwerk in de VS verwerken of hulp ontvangen van een Amerikaans staatsburger

waar dan ook ter wereld kan al voldoende zijn om deze beperkingen van toepassing te laten zijn.

Amerikaanse wetgeving verbiedt of beperkt bepaalde transacties met aangewezen partijen en bedrijven die onder zeggenschap staan van of anderszins banden hebben met landen waartegen sancties gelden of partijen die zich bezighouden met activiteiten waar straffen op staan, waaronder begrepen terrorisme, drugshandel, en de productie en distributie van wapens. De volgende opsomming vermeldt een aantal van de geldende beperkingen ten aanzien van landen waartegen sancties gelden van de Amerikaanse overheid:

Volledige beperking: Cuba, Iran, Sudan

- Beperkingen gelden voor Amerikaanse bedrijven, hun buitenlandse vestigingen, kantoren en werknemers; Amerikaanse staatsburgers en mensen met een vast verblijf in de VS, ongeacht waar zij zich bevinden en bij wie zij in dienst zijn; en personen die zich fysiek in de VS bevinden.
- Beperkingen tegen Cuba gelden ook voor niet-Amerikaanse rechtspersonen die eigendom zijn of onder zeggenschap staan van een Amerikaans bedrijf of van Amerikaanse staatsburgers of mensen met een vast verblijf in de VS.
- Geen directe of indirecte handel/transacties met het land, de overheid of ingezetenen.
- Geen hulp bij handel/transacties met iemand voor wie beperkingen gelden.
- Amerikaanse systemen of vermogensbestanddelen (financiën, computerservers, etc.) mogen niet betrokken zijn bij de transactie.
- Individuele personen of bedrijven, ongeacht waar deze zich bevinden,

kunnen zonder speciale vergunning geen bestellingen plaatsen voor Amerikaanse goederen voor levering aan deze landen.

Beperkingen ten aanzien van Amerikaanse goederen: Noord-Korea, Syrië

- De meeste Amerikaanse goederen kunnen niet worden geleverd; geen levering van niet-Amerikaanse goederen met meer dan 10% Amerikaanse inhoud naar waarde.

Gedeeltelijke beperkingen: Myanmar (Birma)

- Geen invoer van Birmaanse producten in de VS, en Amerikanen kunnen geen financiële diensten exporteren of investeren in Birma of niet-Birmaanse bedrijven die winst behalen uit Birmaanse bronnen.
- Amerikanen mogen geen verboden transacties faciliteren.

Deze wetgeving is complex en verandert regelmatig, dus het is

belangrijk dat u contact opneemt met de juridische afdeling van Universal voordat u handel gaat drijven of andere transacties aangaat met de buitenlandse rechtspersonen of partijen in de bovenvermelde landen.

Naast naleving van de wetgeving ten aanzien van handelsbeperkingen dient het Universal-concern ook de antiboycotwetgeving die op ons van toepassing is na te leven.

Het is Universal Corporation volgens de Amerikaanse wetgeving verboden om bepaalde maatregelen te nemen die gezien kunnen worden als steun aan buitenlandse boycotts die de VS niet steunt, waaronder begrepen de Arabische boycot van Israël. Onder verboden maatregelen wordt begrepen het verstrekken van negatieve of "zwarte lijst"-kwalificaties in verband met exporttransacties, kredietbrieven of regelingen voor verzending, het verstrekken van bepaalde informatie over zakenrelaties

en connecties in antwoord op vragenlijsten of anderszins, en de weigering om zaken te doen met een geboycot land of bedrijf op de zwarte lijst. Deze verboden zijn van toepassing voor leden van het Universal-concern als hun transacties een link hebben met de VS. Amerikaanse fiscale boetes kunnen ook worden opgelegd aan Universal Corporation als iemand van het Universal-concern (ongeacht of er sprake is van Amerikaanse betrokkenheid) ermee instemt om deel te nemen of mee te werken aan een internationale boycot. Uitgebreide aanwijzingen voor de naleving van deze antiboycotwetgeving zijn verkrijgbaar bij de juridische afdeling en fiscale afdeling van Universal. U dient onmiddellijk contact met deze afdelingen op te nemen als u een vraag heeft ten aanzien van deze complexe materie.



Het is de werknemers, functionarissen en directeurs van Universal, en derden die namens ons handelen, ten strengste verboden om iemand iets te geven dat als steekpenning kan worden beschouwd.



Informatie en middelen integer behandelen

Geen handel met voorkennis

Geen belangenverstrengeling

Informatie en middelen beschermen

Verslaglegging; Boeken en bescheiden; Boekhoudkundige controles

Veel mensen vertrouwen erop dat wij goede rentmeesters zijn van onze informatie en middelen. Onze aandeelhouders, werknemers, klanten en leveranciers zijn slechts enkele van de partijen die erop vertrouwen dat wij de middelen en informatie van Universal gebruiken ten behoeve van Universal en niet voor onszelf. De middelen en informatie van Universal dienen te worden gebruikt voor legitieme bedrijfsdoeleinden — het gebruik van middelen en informatie voor persoonlijk voordeel, om te concurreren met Universal, of voor andere onethische doeleinden is ten strengste verboden. Door informatie en middelen integer te behandelen, krijgen we het vertrouwen van degenen die op ons rekenen, wat van ons een sterker bedrijf maakt.



Informatie en middelen integer behandelen

De middelen en informatie van Universal
dienen gebruikt te worden voor
legitieme bedrijfsdoeleinden.

Geen handel met voorkennis

We zijn vaak op de hoogte van informatie over ons bedrijf die anderen buiten de groep van Universal niet weten. Die bedrijfsmatige informatie is ons toevertrouwd en we mogen onze speciale kennis niet gebruiken voor eigen persoonlijk gewin of om het persoonlijk gewin van iemand anders mogelijk te maken. Het beleid van Universal verbiedt de handel in effecten van Universal voor iedereen, met inbegrip van werknemers, onderdirecteuren en directeuren, wanneer ze op de hoogte zijn van belangrijke informatie die niet openbaar is. "Belangrijke informatie" is informatie hetzij positief, hetzij negatief, waarvan redelijke mensen zouden vinden dat die belangrijk is bij de keuze om effecten van Universal te kopen, te verkopen of vast te houden, of die een wezenlijke impact kan hebben op de marktprijs van de effecten. Dit betekent niet alleen dat u niet mag handelen in effecten van Universal, maar ook dat u deze informatie niet mag delen met iemand anders, zodat diegene in effecten van Universal kan handelen. Betrokkenheid bij dergelijke activiteiten is niet alleen een schending van het beleid van Universal, het is bovendien illegaal en Universal zal hier besluitvaardig tegen optreden. U dient contact op te nemen met de juridische afdeling van Universal als u wilt weten of bepaalde informatie openbaar of belangrijk is.

Dit beleid geldt ook voor informatie over andere naamloze

vennootschappen waarmee we zaken doen, zoals onze klanten of leveranciers. U mag niet handelen in de effecten van een derde partij als u op de hoogte van belangrijke informatie over die derde partij die niet openbaar is. Bij Universal gaan we net zo zorgvuldig om met de gevoelige informatie die we van klanten, leveranciers of andere zakenrelaties krijgen, als met onze eigen informatie.

Voor meer informatie over handel met kennis verwijzen we u naar het **beleid van Universal voor handel met voorkennis in effecten en de rapportageverplichtingen van Sectie 16.**

Geen belangenverstrengeling

Bij Universal dienen we de integriteit van onze zakelijke beslissingen te beschermen door deze slechts te nemen op basis van de belangen van Universal en niet op basis van persoonlijke belangen. Er is sprake van een "belangenverstrengeling" wanneer de persoonlijke belangen van een individu de belangen van Universal in de weg staan of lijken te staan. Belangenverstrengeling kan zich voordoen in verschillende situaties en soms kan dat per ongeluk of onverwacht gebeuren.



Handel met voorkennis

- V:** Een van de klanten met wie ik werk is een bedrijf waarvan de aandelen genoteerd zijn aan de beurs van New York. Ik wil een deel van hun aandelen kopen, omdat ik denk dat hun aandelen tegen de huidige prijs een goede waarde vertegenwoordigen. Ik werk nauw met hen samen omdat ik hun voorzie van tabak voor een van hun belangrijke locaties. Door mijn contacten met de klant ben ik erachter gekomen dat hun Directie zojuist een aanzienlijke kapitaaluitgave heeft goedgekeurd om zo de activiteiten van het bedrijf op een belangrijke locatie uit te breiden. Wat moet ik doen?
- A:** Op grond van deze informatie mag u hun aandelen niet kopen. De informatie die u bezit kan als belangrijk worden gezien door investeerders, maar is nog niet publiekelijk bekend. Totdat die informatie publiekelijk bekend wordt gemaakt, is het niet gepast dat u hun aandelen koopt. Vanwege de mogelijke belangenverstrengeling die zich voor zou kunnen doen, dient u ook het hoofdstuk "Geen belangenverstrengeling" van deze Code door te nemen voordat u aandelen van klanten koopt.

Een belangenverstremgeling kan zich voordoen wanneer een individu maatregelen neemt of belangen heeft die het moeilijk maken om zijn of haar werk objectief en efficiënt uit te voeren. In het hoofdstuk "Geschenken en representatie" in deze Code staan voorbeelden van mogelijke belangenverstremgeling ten aanzien van het geven en ontvangen van zakelijke attenties. Er is ook sprake van belangenverstremgeling als een individu, of een lid van zijn of haar familie, ongepast persoonlijk voordeel ontvangt als gevolg van zijn of haar positie, of de positie van zijn of haar familielid, bij Universal, of wanneer hij of zij gebruik maakt van bedrijfs- of zakelijke mogelijkheden die zijn verkregen door gebruik te maken van de eigendommen, informatie, of positie van Universal zonder hiervoor de juiste goedkeuring te verkrijgen.

Er is ook sprake van belangenverstremgeling wanneer een individu betrokken is bij persoonlijke zakelijke belangen die afbreuk doen aan of in strijd zijn met zijn of haar baan of andere

belangen van Universal. Het is belangrijk om belangenverstremgeling en de schijn van belangenverstremgeling te voorkomen. Universal verwacht loyaliteit van haar werknemers, functionarissen en directeurs en dat dergelijke loyaliteit vrij is van belangenverstremgeling. Van elke werknemer, functionaris, directeur of lid van zijn of haar directe familie wordt verwacht dat zij investeringen en betrokkenheid vermijden die op enige manier invloed kunnen hebben op de handelingen van de werknemer, functionaris of directeur in het belang van Universal.

Raadpleeg voor meer informatie over belangenverstremgeling de Beleidsverklaring omtrent belangenverstremgeling van Universal.

Informatie en middelen beschermen

Alle werknemers, functionarissen en directeurs dienen de middelen van Universal te beschermen en ervoor te zorgen dat deze efficiënt gebruikt worden. Diefstal, onzorgvuldigheid en verspilling hebben een directe invloed op onze winstgevendheid en schenden het vertrouwen dat anderen in ons hebben. De middelen van Universal dienen altijd te worden gebruikt voor legitieme bedrijfsdoeleinden.

Daarnaast werken we vaak met informatie van Universal die vertrouwelijk of auteursrechtelijk beschermd is. Sommige van deze informatie is afkomstig van de eigen activiteiten van Universal, waaronder begrepen onderzoeksprojecten, operationele verbeteringen en algemene bedrijfsprocessen en -communicatie. Andere soorten informatie kunnen afkomstig zijn van onze klanten, leveranciers of andere derden met wie wij zakendoen.

Deze informatie is vaak vertrouwelijk van aard voor hen en wordt aan ons verstrekt om zaken te doen. Sommige klanten verstrekken informatie aan ons op grond van een geheimhoudingsovereenkomst. Het beleid van Universal is erop gericht om dergelijke informatie slechts te verspreiden binnen Universal indien dit strikt noodzakelijk is. Het is werknemers, functionarissen en directeurs niet toegestaan om dergelijke informatie op selectieve wijze bekend te maken aan collega's, vrienden, familieleden of kennissen of om dergelijke informatie te gebruiken voor hun eigen voordeel of dat van anderen. In geen enkel geval dienen werknemers, functionarissen of directeurs van Universal op ongepaste wijze handelsgeheimen en andere vertrouwelijke informatie te verkrijgen of te onthullen, ongeacht of deze door Universal of een van onze gelieerde derden

Belangenverstremgeling

- V:** Ik wil graag aandelen kopen van een van de klanten van Universal. De effecten van de klant zijn genoteerd aan de beurs van New York. Als verkoopmedewerker verkoop ik o.a. tabak aan deze klant. Mag ik, ervan uitgaande dat ik niet over belangrijke informatie over de klant beschik die niet publiekelijk bekend is, hun aandelen kopen?
- A:** In dit geval heeft u de zaken die worden vermeld in het hoofdstuk "Geen handel met voorkennis" van deze Code vermeden. Maar nu heeft u te maken met een andere kwestie. De mogelijke aankoop van aandelen zou kunnen leiden tot belangenverstremgeling, afhankelijk van de feiten die gelden in uw situatie, waaronder begrepen het bedrag aan aandelen dat u wilt kopen. Indien u bijvoorbeeld van plan bent om een grote hoeveelheid van hun aandelen te kopen, dan zou dit een schijn van belangenverstremgeling kunnen wekken vanwege de mogelijkheid dat u de klant waarin u geïnvesteerd heeft een voorkeursbehandeling zou kunnen geven ten opzichte van de andere klanten die u bedient. Zelfs indien u tabak met oprechte bedoelingen verkoopt, zou het de schijn kunnen wekken dat uw persoonlijke financiële belangen leidend zijn in de beslissingen die u neemt voor uw werk. Voordat u een grote investering doet in de aandelen van de klant, dient u de juridische afdeling van Universal te raadplegen voor advies.

worden verstrekt. In plaats daarvan dient vertrouwelijke informatie fysiek beveiligd en beschermd te worden tegen bekendmaking. Dit beleid geldt voor papieren documenten alsmede elektronisch opgeslagen of verzonden informatie.

De activiteiten van Universal betreffen de verstrekking van producten en diensten die van het grootste belang zijn voor onze klanten. De door klanten verstrekte informatie is essentieel voor Universal om de juiste producten of diensten aan hen te leveren. In geen geval dienen werknemers, functionarissen of directeuren van Universal op ongepaste wijze handelsgeheimen of vertrouwelijke informatie van anderen te verkrijgen, gebruiken of te onthullen. Onze zakenpartners voorzien ons van vertrouwelijke informatie omdat zij ons vertrouwen en we moeten te allen tijde het door ons opgebouwde vertrouwen beschermen.

Het beleid van Universal ten aanzien van vertrouwelijke informatie is ook van toepassing op voormalige werknemers, functionarissen en directeuren. Het is belangrijk dat de mensen die voor Universal werken zich houden aan dit beleid, maar wanneer mensen het Universal-concern verlaten, wordt ook van hen verwacht dat zij zich houden aan hun verplichtingen jegens Universal en dat zij de vertrouwelijke informatie die zij bij Universal verkregen hebben niet onthullen of misbruiken. Net als de fysieke middelen van Universal is de vertrouwelijke informatie die bij Universal wordt verkregen ook van waarde voor Universal en dient deze als zodanig te worden behandeld.

Ten slotte dienen alle werknemers, functionarissen en directeuren van Universal zich te houden aan alle toepasselijke wetgeving en het beleid van Universal ten aanzien van het bewaren en weggooien van documenten en andere informatie. Wetgeving en het beleid

van Universal kan vereisen dat bedrijven documenten gedurende een bepaalde termijn bewaren. Het is belangrijk dat u documenten en andere informatie gedurende de vereiste periode bewaart en dat u, wanneer u erover denkt om bepaalde informatie te verwijderen, u controleert of een dergelijke verwijdering geen overtreding van toepasselijke wetgeving en beleid betekent. Indien u vragen heeft over de wetgeving en beleid dat van toepassing is op documenten en andere informatie, neemt u dan contact op met de juridische afdeling van Universal.

Verslaglegging; Boeken en bescheiden; Boekhoudkundige controles

Universal Corporation heeft informatie nodig van alle leden van het Universal-concern om deponeringen en publicaties voor te bereiden voor overheidsinstanties, onze aandeelhouders en investeerders. Universal vereist volledige, eerlijke, nauwkeurige, tijdige en begrijpelijke bekendmaking ten aanzien van rapporten en documenten die worden gedeponereerd bij of verstrekt aan de Securities and Exchange Commission (SEC) en andere regelgevende instanties alsmede in andere openbare communicaties van Universal. Universal vereist ook dat de bedrijven van het Universal-concern boeken, bescheiden en een administratie bijhouden die nauwkeurig, eerlijk en redelijk gedetailleerd de transacties en vervreemding van de middelen van Universal weergeeft. Daarnaast vereist Universal dat een systeem wordt opgezet en onderhouden voor interne boekhoudkundige controles voor het Universal-concern dat voldoende is om redelijkerwijs te kunnen garanderen dat:

- Transacties worden uitgevoerd in overeenstemming met de algemene of specifieke goedkeuring van het bestuur;
- Transacties zo nodig worden vastgelegd voor het opstellen van de jaarrekening in overeenstemming met algemeen aanvaarde grondslagen voor financiële verslaggeving of andere criteria die van toepassing zijn op dergelijke overzichten en om de verantwoordelijkheid voor middelen te handhaven;
- Toegang tot middelen slechts is toegestaan in overeenstemming met de algemene of specifieke goedkeuring van het bestuur; en
- Geregistreerde verantwoordelijkheid voor middelen met redelijke tussenpozen vergeleken wordt met de bestaande middelen en gepaste maatregelen worden genomen ten aanzien van eventuele verschillen.

Universal hanteert de volgende verboden ook strikt:

- In de boeken of bescheiden van een bedrijf of onderneming van het Universal-concern zullen geen valse, kunstmatige of fictieve posten worden opgenomen om welke reden dan ook.
- Er worden geen betalingen gedaan of goedgekeurd namens Universal met dien verstande dat deze worden of kunnen worden gebruikt voor iets anders dan het vermelde doel.
- Er mogen geen geheime of niet-geregistreerde fondsen, rekeningen of middelen worden gehouden of opgericht door iemand van het Universal-concern voor welk doel dan ook.
- Er mogen geen maatregelen worden genomen, direct of indirect, om op frauduleuze wijze ons onafhankelijke geregistreerde openbare accountantskantoor te beïnvloeden, dwingen, manipuleren of te misleiden met als doel om onze jaarrekening misleidend te maken.

De mensen schenken hun vertrouwen aan Universal en gaat ervan uit dat we hen eerlijke en nauwkeurige informatie verstrekken. Dit beleid stelt ons in staat om het vertrouwen van de mensen te verdienen en te behouden.

Bij Universal streven wij ernaar om ons belangrijkste bedrijfsmiddel te beschermen: integriteit. U maakt een belangrijk deel uit van onze inspanningen. U dient deze Gedragscode te lezen en te begrijpen. Indien u vragen heeft hierover, dient u hulp te vragen. En als u iets ziet dat niet klopt, dan dient u dit aan te geven. We moeten samenwerken om onze doelen te bereiken en daarom rekenen we op u.



Universal

UNIVERSAL CORPORATE COMPLIANCE

Bijlage: Lijst met gratis telefoonnummers

Bel het gratis servicenummer van uw land. Toets het nummer (866) 292 5224 in als u het signaal hoort. U hoeft geen "1" voor dit nummer in te toetsen.

Indien er geen gratis servicenummer beschikbaar is in uw land, belt u dan de Compliance Hotline in de Verenigde Staten rechtstreeks op +1 866 292 5224

Ga voor de meest actuele lijst naar de volgende website: <https://www.universalcorp.com/compliance>.

Doorkiesnummer

Bel vanaf een buitenlijn het doorkiesnummer voor uw locatie:

Brazilië.....	0800 000 2357
Canada.....	1-866-292-5224
Dominicaanse Republiek.....	1 829-956-2356
Filippijnen.....	1800 1 322 0347
Indonesië.....	021 50918301
Malawi.....	+1-503-748-0657
Mexico.....	8008800735
Mozambique.....	+1 7707431833 /
Mozambique.....	+1-503-748-0657
Verenigde Staten.....	1-866-292-5224

Volksrepubliek China.....	4006612656
Zimbabwe.....	+1-503-748-0657

Als uw land niet vermeld staat, ga dan naar www.universalcorp.com/compliance voor aanvullende internationale telefonische toegangscode's.



AT&T Direct Dial Access®

1. Bel vanaf een buitenlijn met AT&T Direct Dial Access® voor uw locatie:

Bulgarije.....	00-800-0010
Ecuador.....	1-800-225-528
Duitsland.....	0-800-225-5288
Griekenland.....	00-800-1311
Guatemala.....	999-9190
Hongarije.....	06-800-011-11
India.....	000-117
Italië.....	800-172-444
Nederland.....	0800-022-9111
Noord Macedonië.....	0800-94288
Paraguay (Alleen de stad Asunción).....	008-11-800
Polen.....	0-0-800-111-1111
Rusland.....	363-2400
Singapore (StarHub).....	800-001-0001
Singapore (SingTel).....	800-011-1111

Spanje.....	900-99-0011
Turkije.....	0811-288-0001
Verenigde Arabische Emiraten.....	8000-021
Zuid-Afrika.....	0-800-99-0123
Zwitserland.....	0-800-890011

2. Toets het nummer 866-292-5224 in als u het signaal hoort.
3. De oproep wordt in het Engels beantwoord.
Om uw oproep in een andere taal te vervolgen:
 1. Vermeld uw taal om een tolk aan te vragen.
 2. Het kan 1 tot 3 minuten duren om een tolk te regelen.
 3. Hang niet op tijdens het wachten.







Regionale Nalevingsteams

Regionaal Nalevingsteam Afrika

Anke Coetzee
Fabio Fedetto
Wayne Kluckow
Johan Knoester
Doug Meisel
Rory Micklem

Regionaal Nalevingsteam Azië

Paul Beevor
Andrew Cuthbertson
Silvi Friestiani
Tonny Gharata
Marin Lluka
Rodney Miriyoga
Randy Nijkamp
Michee San Pascual
Bradley Peall
Martijn Schaap
Winston Uy
Padmaja Vanama
Olivia Wang
Ching Yi Tan

Regionaal Nalevingsteam Donkere Air Cured

Matthia Bialkowski
Jens Böhning
Sergio Carmo
Alex Dowler
Silviari Friestiana
Tonny Gharata
Matthias Glissmann
Julio Mantovani
Bobbi Myer
Mario Paredes
Raul Perez
Martijn Schaap
Phillip Schumacher
Juan Daniel Tinoco
Nicole Volmar
Richard Wood

Regionaal Nalevingsteam Europa

Enrique del Campo
Giorgio Marchetti
Donatella Pontarollo

Regionaal Nalevingsteam Socotab

Maria Angelova-Maillard
Richard Lopez
Nicolas Métais
Christian Rasmussen
Jonathan Wertheimer
Fiona Widmer

Regionaal Nalevingsteam Zuid Amerika

Fernando Brandt
Cesar A. Bünecker
Aline Butzge
Aldemir Faqui
Leonardo Flesch
Adam Fraser
Miqueline Maske
Diego Ritta

Regionaal Nalevingsteam Noord Amerika

Clay Frazier
Erika Jobe
Brian Pope
John Sabatini
Andrew Torry
Ricardo Yudi

Universal is trots op haar inzet voor compliance en integriteit. Bezoek de Compliancepagina op onze bedrijfswebsite voor meer informatie over het Internationale Complianceprogramma van Universal:

www.universalcorp.com/compliance



P.O. Box 25099
Richmond, Virginia 23260
USA

www.universalcop.com