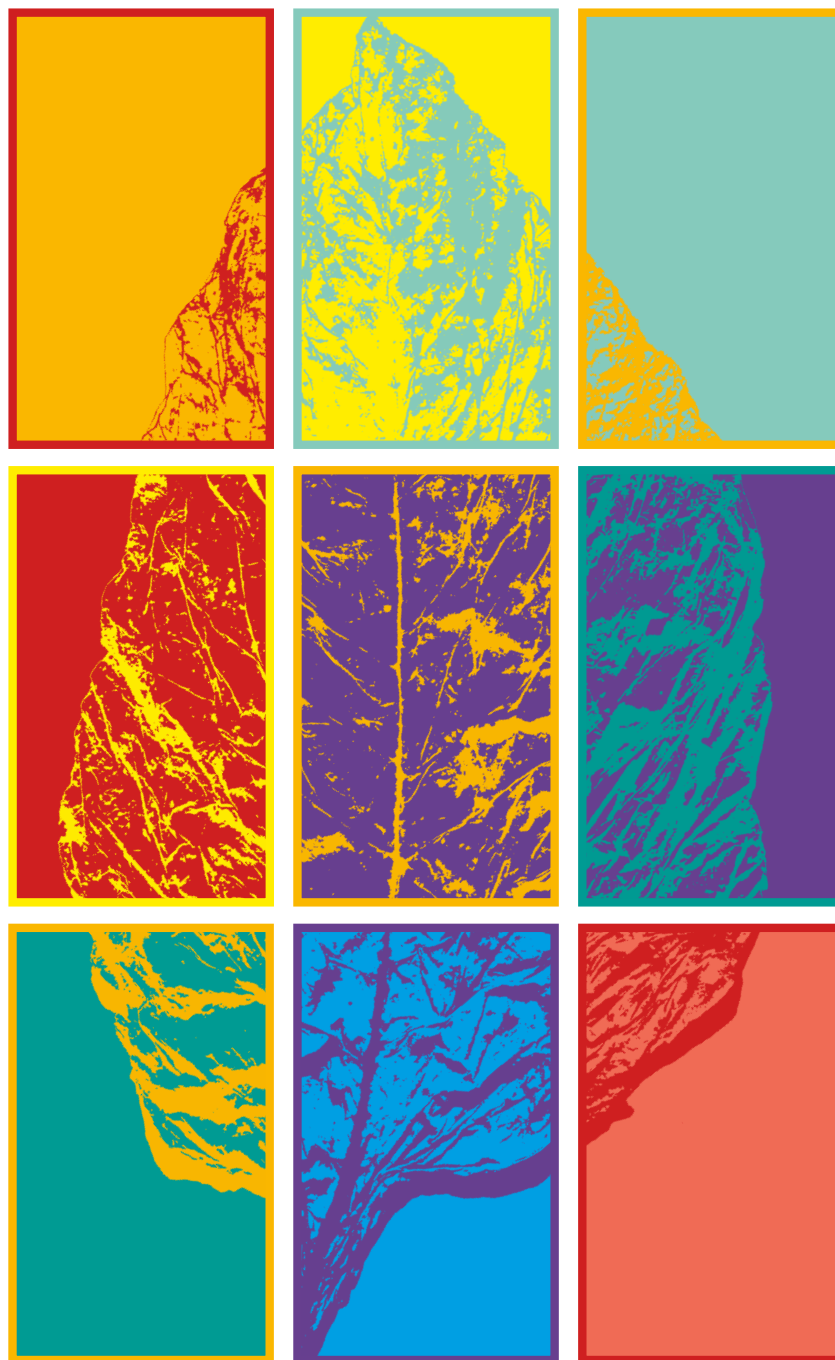




Mantenere la leadership con integrità
Codice Etico Aziendale

Programma di Conformità Globale della Universal

Il Programma di Conformità Globale della Universal assicura che ci comportiamo con integrità, ai sensi della nostra politica sulla conformità. La Universal ha istituito una pagina web sulla Conformità sul suo sito ad accesso pubblico, e mantiene la pagina sulla conformità in 16 lingue. Visitate la nostra pagina sulla Conformità per maggiori informazioni sulla conformità:

www.universalcop.com/compliance

Linea Diretta di Conformità della Universal

Si può accedere alla Linea Diretta di Conformità della Universal ovunque nel mondo. L'elenco telefonico completo della Conformità è riportato sul retro di questo Codice ed è anche accessibile sul sito Web sulla Conformità della Universal.

On-line: www.ethicspoint.com oppure www.universalcop.com/compliance

La Linea Diretta di Conformità è disponibile 24 ore al giorno, sette giorni alla settimana. Chiunque faccia una denuncia tramite la Linea diretta di Conformità non dovrà fornire il proprio nome né dare alcun'altra informazione riguardante la propria identità, e non ci saranno meccanismi per identificare il chiamante né per registrarne la chiamata.



Comitato per la Conformità della 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

Potete mettervi in contatto con qualsiasi membro del Comitato per la Conformità chiamando il numero +1 804 359-9311 (Richmond, Virginia USA) oppure inviando un messaggio e-mail al Chief Compliance Officer presso compliance@universalleaf.com. Prendete nota che gli e-mail inviati a compliance@universalleaf.com non sono anonimi.

Manuale di Conformità per le Regole Anticorruzione

La Universal non paga tangenti. Ci comportiamo sempre in conformità a tutte le leggi e alle politiche della Universal concernenti la corruzione. Il nostro Manuale di Conformità per le Regole Anticorruzione comprende le politiche anticorruzione della Universal e lo potete trovare visitando la nostra pagina sulla conformità sul sito www.universalcop.com/compliance.



Universal

UNIVERSAL CORPORATE COMPLIANCE



Messaggio ai dipendenti, dirigenti e amministratori del Gruppo della Universal Corporation

Cara famiglia Universal,

noi di Universal, siamo orgogliosi dei nostri oltre 100 anni di successo e di leadership nel nostro settore. Siamo diventati un'azienda diversificata e globale di prodotti agricoli con nuove opportunità e nuove strategie. Ora guardiamo al futuro con entusiasmo per ciò che potremo realizzare nei prossimi 100 anni.

La nostra storia e il nostro futuro sono fondati sul nostro **impegno verso l'integrità**. Il presente Codice di condotta stabilisce elevati standard etici che rappresentano il nostro impegno per l'**integrità**. Essendo uno dei nostri valori fondamentali, l'**integrità** sta alla base di come lavoriamo, come svolgiamo la nostra attività e come gestiamo le nostre risorse e i nostri dati. È una riflesso di ciò che significa far parte di Universal.

Abbiamo il dovere nei confronti delle nostre comunità, degli azionisti, dei clienti e degli altri di comprendere il nostro Codice di condotta. Ci aiuta a prendere decisioni etiche quando la cosa giusta da fare è chiara e a porre domande quando abbiamo dei dubbi. Ci ricorda anche di segnalare eventuali azioni contrarie ai nostri standard.

Grazie per il supporto a Universal e all'**integrità**. È il modo giusto di operare ed è la cosa giusta da fare.

Cordialmente,

A handwritten signature in dark ink, appearing to read 'P. Wigner', written in a cursive style.

Preston D. Wigner
Presidente del Consiglio di Amministrazione, Presidente e Direttore Esecutivo



Indice



Informazioni generali

- Messaggio introduttivo Pag. 01
- A chi si applica questo codice Pag. 04
- Infrazioni al Codice Pag. 04
- Politica di non ritorsione..... Pag. 04
- Come procedere Pag. 04
- Cooperazione..... Pag. 05
- Comitato per la Conformità Pag. 06
- Considerazioni importanti Pag. 06



Lavorare con integrità

- Libertà da discriminazioni e vessazioni Pag. 09
- Salute, sicurezza ed ambiente Pag. 10
- Responsabilità sociale..... Pag. 10



Condurre gli affari con integrità

- La Concorrenza con altri e la lealtà
nei rapporti Pag. 12
- No alla corruzione Pag. 12
- Regali e spese di rappresentanza..... Pag. 13
- Restrizioni al commercio e boicottaggi..... Pag. 14



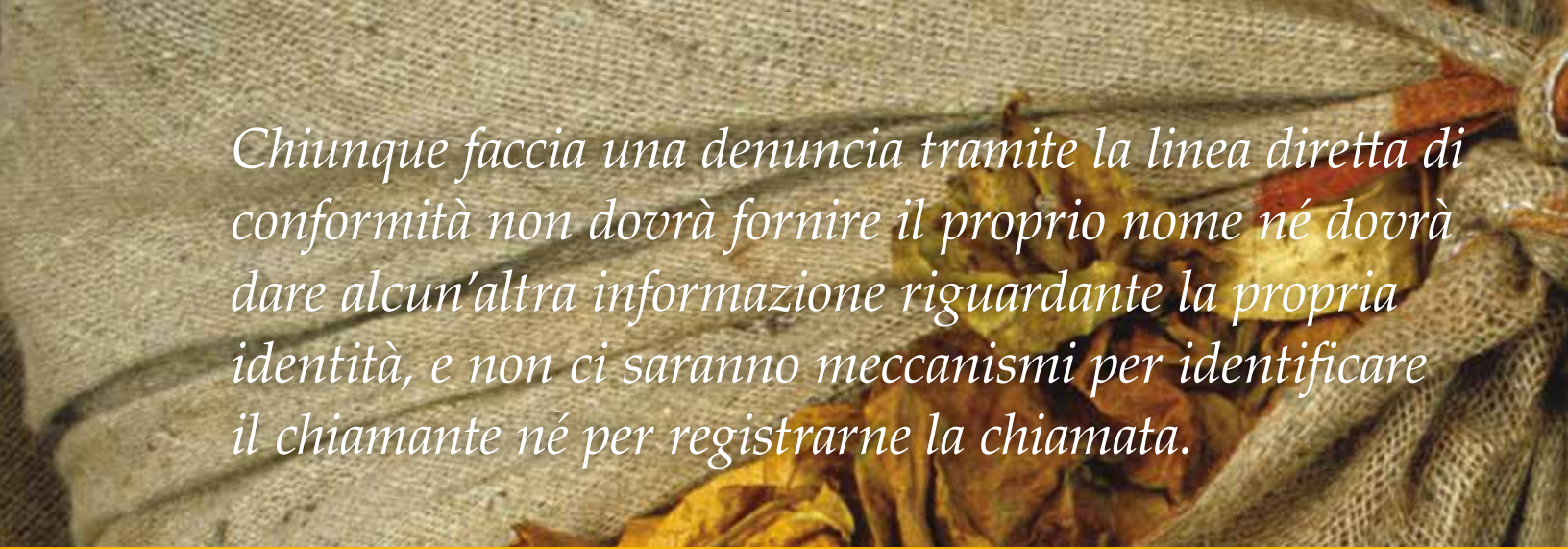
Gestire le informazioni ed i beni aziendali con integrità

- Senza insider trading..... Pag. 17
- Senza conflitti di interessi Pag. 18
- Proteggere le informazioni e i beni
aziendali Pag. 18
- Relazioni; libri contabili; controlli Pag. 19



Appendice

- Elenco dei numeri telefonici gratuiti..... Pag. 21



Chiunque faccia una denuncia tramite la linea diretta di conformità non dovrà fornire il proprio nome né dovrà dare alcun'altra informazione riguardante la propria identità, e non ci saranno meccanismi per identificare il chiamante né per registrarne la chiamata.

A Chi Si Applica Questo Codice

Il Consiglio d'Amministrazione di Universal Corporation ha adottato questo Codice Etico Aziendale per promuovere il comportamento etico, incoraggiare la conformità con le norme etiche, facilitare la denuncia delle azioni disonorevoli e illegali, ed affrontare le trasgressioni a certe norme etiche, alle politiche di Universal e alle leggi vigenti. Ognuno deve attenersi alle leggi, ma questo Codice va oltre e stabilisce delle norme superiori che dovremo seguire. Questo Codice si applica a tutti i dipendenti, dirigenti e amministratori del gruppo d'aziende Universal. Inoltre, i partner in *joint venture*, gli agenti di vendita e certi terzi che rappresentano le nostre aziende davanti ad altri sono vincolati contrattualmente a seguire il presente Codice. Ogni dipendente, dirigente e amministratore è responsabile di comportarsi in conformità con questo Codice, con le altre politiche di Universal e con le leggi e i regolamenti applicabili. In questo Codice, con il termine "Universal" si intende la Universal Corporation ed il suo gruppo d'aziende.

Infrazioni Al Codice

Esistono regole ragionevoli di condotta che devono essere seguite

in qualsiasi impresa per facilitare il lavoro di gruppo in modo efficace e ai sensi di legge e della prassi etica aziendale. La Universal si aspetta che ciascun dipendente si comporti in modo legale ed etico. Qualsiasi violazione al presente Codice comporterà un'azione disciplinare adeguata. In base alla gravità o frequenza dei problemi disciplinari, potrebbe essere necessario un rimprovero verbale o scritto, una sospensione disciplinare, una multa finanziaria e/o la interruzione del rapporto di lavoro con la Universal. Inoltre, la mancata adesione da parte di un dipendente al presente Codice oppure ad altre politiche e procedure della Universal potrebbe essere presa in considerazione nelle decisioni concernenti promozioni e remunerazione, comprese le remunerazioni incentivanti o basate sulla *performance*. La scelta dell'azione disciplinare adeguata da intraprendere è unicamente nella discrezione della Universal.

Politica Di Non Ritorsione

Tutti i dipendenti, dirigenti e amministratori hanno l'obbligo di denunciare le possibili contravvenzioni a questo Codice, per far sì che queste azioni possano essere valutate e Universal possa prendere i provvedimenti necessari.

Nessuno nel gruppo Universal dovrà agire contro chi offrirà informazioni veritiere che riguardino la trasgressione alle leggi o alla politica della società. Universal non tollererà **alcuna** ritorsione contro persone che faranno domande o denunce in buona fede riguardanti possibili infrazioni a questo Codice. **Chiunque** eseguirà o tenterà di eseguire una ritorsione sarà punito. Chiunque pensi di essere stato oggetto di ritorsioni dovrà seguire immediatamente le istruzioni che si trovano nella sezione "Come procedere" di questo Codice.

Come Procedere

Tutti i dipendenti, dirigenti e amministratori devono leggere e comprendere questo Codice e denunciare qualsiasi azione, avvenimento o circostanza che faccia pensare o sospettare ad un'infrazione di questo Codice. Tutti i dipendenti, dirigenti e amministratori dovranno loro stessi conoscere e rispettare le politiche, i regolamenti e le normative qui contenuti.

Chiunque abbia qualche domanda che riguarda l'applicazione di questo Codice, sarà responsabile di chiederne la risposta. Universal ha aspettative molto serie riguardo ai punti trattati in questo Codice. Una mancata comprensione di questo Codice non sarà una scusa per infrangerne le regole.



Il riquadro “Passi suggeriti da seguire”, che si trova alla pagina 05 indica diverse prassi per denunciare, domandare o chiarire un dubbio riguardante la materia trattata in questo Codice. Usate il metodo con il quale vi sentirete più a vostro agio, secondo le circostanze. Se vi mettete in contatto con qualcuno nella lista e pensate che la risposta di quella persona non sia chiara o sia incompleta, mettetevi in contatto con qualcun altro della lista.

Infine, potete anche mettervi in contatto con il Consiglio d'Amministrazione di Universal Corporation (incluso il *Lead Independent Director*) seguendo le istruzioni che si trovano sul sito Internet di Universal: www.universalcorp.com.

Questo Codice può non rispondere a tutte le vostre domande. Inoltre, vi potreste trovare in una situazione non contemplata in questo Codice. In tali situazioni, vi invitiamo a chiedere aiuto usando i metodi elencati sopra.

Cooperazione

La politica di Universal è quella di cooperare completamente e totalmente con le agenzie governative e di polizia. Ciò premesso, si potranno verificare casi nei quali sarà opportuno permettere ai nostri avvocati di coordinare la nostra

cooperazione. Nel caso che qualcuno, affermando di far parte delle forze dell'ordine o di altra autorità pubblica, dovesse mettersi in contatto con voi a casa o al lavoro per trattare argomenti riguardanti qualcuna delle aziende del gruppo Universal, e questa persona non dimostri di averne diritto, per favore (a) dite ai vostri interlocutori che sia voi che l'azienda desiderate cooperare con l'investigazione del governo, (b) chiedete alla persona un biglietto da

visita o le informazioni necessarie per mettersi in contatto, (c) dite che informerete gli avvocati della società affinché prendano contatto immediatamente con l'agenzia governativa rilevante per discutere sulla materia, e (d) educatamente chiedete di scusarvi e di interrompere il colloquio. Le autorità governative possono avere accesso a copie di documenti in seguito ad una “visita a sorpresa” se possono fornire l'evidenza di essere stati



Passi Suggeriti Da Seguire

- Parlate con il vostro superiore o con un altro superiore;
- Parlate ad un membro del Team Regionale di Conformità, oppure parlate al *Chief Compliance Officer* della Universal oppure ad un membro del Comitato Corporativo di Conformità chiamando il numero 001 804 359 9311 (Richmond, Virginia USA), oppure inviando un messaggio e-mail al *Chief Compliance Officer* a compliance@universalleaf.com;
- Parlate a qualcuno dell'Ufficio Legale chiamando il numero 001 804 359 9311 (Richmond, Virginia USA);
- Parlate a qualcuno dell'Ufficio Risorse Umane chiamando il numero 001 804 359 9311 (Richmond, Virginia USA); e/o
- Mettetevi in contatto con la Linea Diretta di Conformità della Universal a qualsiasi ora, 24 ore al giorno, 7 giorni alla settimana.
 - ♦ **Via Internet:** www.ethicspoint.com oppure www.universalcorp.com/Compliance
 - ♦ **Per telefono:** fate riferimento alle istruzioni sulla copertina interna o nell'elenco dei numeri di telefono sulla pagina sulla conformità della Universal.

giustamente autorizzati (mostrando un mandato di perquisizione o un ordine del tribunale, per esempio). In questi casi potete fornire le copie dei documenti che sono autorizzati a requisire, ma non dovrà esserci discussione nel merito. Se qualcuno si mette in contatto con voi dicendo di appartenere alle forze dell'ordine o al governo, voi dovrete immediatamente riferire il fatto al Servizio Legale di Universal. Inoltre, dovrete anche mettervi in contatto con l'avvocato della vostra società.

Comitato Per La Conformità

Il Consiglio d'Amministrazione di Universal Corporation ha istituito un Comitato per la Conformità; questo è composto dai principali dirigenti più importanti di Richmond, Virginia USA ed è presieduto dal Chief Compliance Officer. Il Comitato per la Conformità aiuta il Consiglio d'Amministrazione a controllare la conformità delle politiche, dei programmi e dei procedimenti di Universal. Il Comitato per la Conformità rivede e valuta i programmi di conformità di Universal, valuta temi rilevanti in materia di conformità, e esegue altri compiti assegnatigli dal Consiglio d'Amministrazione. La Universal ha anche costituito Team Regionali di Conformità per appoggiare il Comitato per la Conformità e per assistere il personale interessato a livello regionale o di unità operativa nell'affrontare certe questioni sulla conformità. Potrete rivolgere qualsiasi domanda riguardante il Comitato per la Conformità o argomenti relativi alla conformità a qualsiasi membro del Team Regionale di Conformità o del Comitato per la Conformità, o potrete mettervi in contatto con il Chief Compliance Officer seguendo i passi indicati nella sezione "Come procedere" di questo Codice. I

membri del Comitato di Conformità e i Teams Regionali di Conformità sono elencati nella copertina interna di questo Codice.

Considerazioni Importanti

Questo Codice non è esclusivo:

Questo Codice non contiene tutte le politiche di Universal, né copre tutti i dettagli delle politiche che riguardano gli argomenti descritti. La vostra Società potrà avere anche altre politiche oltre a quelle di Universal. Probabilmente, sia Universal che la vostra Società istituiranno in futuro nuove politiche o cambieranno quelle già esistenti. Ci si aspetta che tutti i dipendenti, dirigenti e amministratori comprendano le politiche a loro distribuite e che osservino ogni politica, nuova o modificata, dal momento in cui sarà comunicata.

Conflitti con leggi locali: Tutti i dipendenti, dirigenti e amministratori devono obbedire alle leggi.

Dovrete osservare le leggi locali e, se attenersi a questo Codice contravviene le leggi del vostro Paese, dovrete farne partecipe l'Ufficio Legale di Universal. Universal si aspetta che sia seguito il Codice, anche a costo di un danno per gli affari della Società, se le usanze o la politica locale sono in conflitto con questo Codice.

Non è un contratto di lavoro:

Nessuna sezione di questo Codice costituisce un contratto di lavoro, né altera qualsiasi condizione o termine di lavoro esistente.

Terze parti: Ai sensi del presente Codice e di molte leggi applicabili, nel caso in cui voi o la vostra azienda ingaggiaste un terzo per agire per vostro conto, le azioni di quel terzo sono attribuibili a voi come se voi stessi aveste intrapreso l'azione. Né

voi né la vostra azienda potete ingaggiare terzi per fare cose che sono proibite dalla legge o dal presente Codice. La Universal ha distribuito politiche e procedure aggiuntive in merito all'assunzione e al monitoraggio di attività di terzi nel **Manuale di Conformità per le Regole Anticorruzione** della Universal e nelle relative **Procedure Operative Standard** emesse dalla vostra stessa azienda oppure dalla Universal. Anche quelle politiche e procedure devono essere rispettate. Qualora aveste dei dubbi in merito alla responsabilità vostra per i vostri terzi, mettetevi in contatto con un membro del Comitato per la Conformità, con il vostro Team Regionale di Conformità, oppure con l'Ufficio Legale.

Eccezioni: In particolari e limitate circostanze, il Comitato per la Conformità può valutare richieste di eccezioni all'applicazione di questo Codice. In quelle circostanze il Comitato per la Conformità può richiedere dei controlli supplementari per assicurare che l'eccezione fatta non porti ad una violazione delle leggi. Le eccezioni saranno concesse solamente dal Comitato per la Conformità o, se sarà necessario, dal Consiglio d'Amministrazione di Universal Corporation o da un Comitato del Consiglio, in conformità a tutti i regolamenti e le leggi pertinenti. Per esempio, le esenzioni per i dirigenti e amministratori di Universal Corporation potranno essere concesse solamente dal Consiglio d'Amministrazione o da un Comitato del Consiglio, e dovranno essere rese pubbliche.

Modifiche: Questo Codice è soggetto a revisione in qualsiasi momento, e può essere aggiornato di tanto in tanto. Universal vi terrà informati in merito alle revisioni di questo Codice

appena saranno decise. La versione attuale di questo Codice sarà sempre disponibile sul sito Internet di Universal: www.universalcorp.com,

ed una versione stampata è disponibile gratis, se richiesta al Chief Compliance Officer, a qualsiasi membro del Comitato per la

Conformità, ad un membro del vostro Team Regionale di Conformità, oppure alla vostra stessa direzione locale.



Tutti i dipendenti, dirigenti e amministratori hanno l'obbligo di denunciare le possibili trasgressioni a questo Codice, per far sì che queste azioni possano essere valutate e Universal possa prendere i provvedimenti necessari.



Lavorare con Integrità

Libertà di lavorare senza discriminazioni e vessazioni
Salute, sicurezza e ambiente
Responsabilità sociale

Universal ha un impegno con i suoi dipendenti e le comunità dove opera. Nei nostri uffici e stabilimenti ci assicuriamo che il personale abbia un ambiente di lavoro sicuro e rispettoso, senza discriminazioni e vessazioni. Fuori dei nostri stabilimenti ci interessiamo delle comunità che ci appoggiano, e ci impegniamo per essere sempre dei gestori capaci e socialmente responsabili. La sicurezza e la protezione dell'ambiente sono più importanti dell'efficienza operativa o della convenienza economica. La dedizione ai nostri dipendenti e alle nostre comunità ci fa una società più forte, e serve da guida per lavorare con integrità.



Lavorare con Integrità

La dedizione ai nostri dipendenti e alle nostre comunità ci fa una società più forte

Libertà da Discriminazioni e Dalle Vessazioni

Universal è impegnata a far sì che nell'ambiente di lavoro non esistano discriminazioni né vessazioni.

Non discriminiamo né permettiamo la discriminazione sulla base di caratteristiche personali come razza, colore, sesso, religione, nazionalità d'origine, invalidità, o la condizione di reduce militare. Tutte le azioni che riguardano il personale, includendo assunzioni, benefici, trasferimenti, compensazioni e licenziamenti dovranno essere eseguite senza discriminazione. Tutti i dipendenti, dirigenti e amministratori devono aspettarsi di essere giudicati in base alle proprie capacità, abilità e rendimento e non in base alle loro caratteristiche personali.

In più, tutti i dipendenti, dirigenti e amministratori hanno il diritto di essere trattati con dignità e rispetto. La politica di Universal è quella di fornire al nostro personale un ambiente di lavoro senza vessazioni, intimidazioni, o coercizioni dipendenti da sesso, razza, colore, religione, identità sessuale, nazionalità d'origine, età, invalidità, o la condizione di reduce militare. Noi non tolleriamo questi comportamenti perché sono incoerenti con la nostra filosofia di mutuo rispetto per tutto il nostro personale.

Noi esigiamo che tutti i nostri dipendenti, dirigenti e amministratori comprendano e si adoperino per il

raggiungimento del nostro obiettivo di tolleranza zero contro le vessazioni o le discriminazioni.



In cosa consistono le vessazioni?

D Un collega nell'ufficio vicino spesso guarda dei siti inappropriati su Internet e io li vedo quando entro nel suo ufficio per trattare argomenti di lavoro. Questa situazione mi fa sentire non a mio agio, ma può essere considerata una vessazione?

R Sì, guardare del materiale inappropriato in ufficio può essere considerata una vessazione per altri colleghi ed è chiaramente una trasgressione alla nostra politica sull'uso dei computer. Le vessazioni possono assumere forme diverse. Questi sono degli esempi di ciò che Universal considera come vessazioni:

- Fare dei commenti non desiderati sull'abbigliamento di una persona, sul suo corpo o sulla sua vita privata
- Avere del contatto fisico offensivo o abusivo
- L'uso di nomignoli o vezzeggiativi offensivi
- Barzellette offensive o insinuazioni sgradite
- Qualsiasi accenno al fatto che attività sessuali, razza, colore, religione, identità sessuale, nazionalità d'origine, età, invalidità, o la condizione di reduce militare influenzeranno la promozione, la valutazione, o le condizioni di lavoro di un dipendente
- L'esibizione di oggetti o fotografie offensive
- L'uso inappropriato di Internet, comprese mail, barzellette e discussioni tramite posta elettronica di contenuto offensivo
- Comportamenti che generano un ambiente ostile o intimidatorio

Per favore mettetevi in contatto con il Servizio Legale di Universal per ottenere indicazioni, se avete il dubbio che le azioni di qualcuno costituiscano delle vessazioni.

Salute, Sicurezza ed Ambiente

La salute e la sicurezza di tutto il personale del gruppo Universal hanno un'importanza capitale per la società. La politica di Universal è che tutti i dipendenti, dirigenti e amministratori hanno la responsabilità di creare e mantenere un ambiente di lavoro sano e sicuro. Tutte le aziende del gruppo Universal hanno l'obbligo di osservare pienamente tutte le leggi e i regolamenti federali, statali e locali pertinenti. Tutti i dipendenti, dirigenti e amministratori dovranno eseguire le loro funzioni in conformità con la politica di Universal seguendo, tra l'altro, le norme e le pratiche di salute e sicurezza e fornendo informazioni sugli incidenti, le lesioni e le pratiche, condizioni o attrezzature pericolose. Le norme di sicurezza non devono mai essere trascurate o ignorate. Ciò richiede di aumentare la consapevolezza nei nostri stabilimenti. Oltretutto, un ambiente di lavoro sano e sicuro significa un ambiente di lavoro senza violenze. Le minacce di violenza o le intimidazioni non saranno tollerate.

L'osservanza delle leggi ambientali è la pietra miliare dell'essere e rimanere un membro aziendale responsabile. Sono state messe in pratica in tutto il mondo leggi e regolamenti riguardanti la protezione dell'ambiente, che hanno eliminato, ridotto o limitato lo scarico o la diffusione di sostanze inquinanti nell'aria, nell'acqua e nel terreno. La politica di Universal è quella di osservare tutte le leggi ambientali. Queste leggi e regolamenti sono complessi e richiedono autorizzazioni, permessi, rapporti e registrazioni, per citare solo qualche esempio. Nel gruppo Universal possiamo contare su professionisti esperti dei temi ambientali che

dovrebbero essere consultati ogni qualvolta un dipendente ha una domanda sulla conformità con le leggi pertinenti. Tutti i dipendenti, dirigenti e amministratori dovranno esercitare il loro miglior discernimento, con riferimento agli aspetti ambientali nell'uso dei nostri fabbricati, proprietà, attrezzature, processi e prodotti. Tutti i dipendenti, dirigenti e amministratori hanno la responsabilità di assicurarsi che le loro attività e quelle dei loro colleghi non siano nocive all'ambiente e siano conformi a questa politica.

Responsabilità Sociale

Universal è impegnata in una politica di responsabilità sociale in tutti gli ambiti nei quali opera. Ci sforziamo di dimostrare di essere buoni cittadini della comunità aziendale, assicurandoci di avere programmi efficaci di difesa dell'ambiente, della salute e della sicurezza dei dipendenti in tutte le nostre operazioni. Appoggiamo la difesa e la ricostituzione delle risorse naturali. Raccomandiamo ai coltivatori di tabacco in tutto il mondo di fare uso di buone pratiche agronomiche, dando consigli sulla conservazione

del terreno, sulla riforestazione, sulla selezione delle varietà di tabacco, e sull'uso di concimi e di pesticidi, per far sì che migliori l'efficacia del coltivatore e si conservino le risorse naturali. Investiamo e ci sforziamo di creare posti di lavoro nelle zone del mondo in cui operiamo. Continuiamo i nostri sforzi per impiegare una mano d'opera differenziata a tutti i livelli della nostra organizzazione. Non impieghiamo mano d'opera minorile, in violazione delle leggi locali e comunque applicando buone ed accettate pratiche di impiego e incoraggiamo i produttori di tabacco a fare lo stesso nei paesi in cui lavoriamo. Siamo assolutamente impegnati a che tutto il nostro personale operi nella stretta osservanza delle leggi applicabili e sia pienamente responsabile dell'osservanza di questo Codice.

ID&R Salute e Sicurezza

- D** Lavoro in contabilità e il mio ufficio è vicino ad uno dei nostri stabilimenti. Mentre camminavo verso la mia automobile, ho notato che ad una delle attrezzature mancava il dispositivo arancione di protezione, ma il macchinario stava funzionando a pieno regime. Sono obbligato a fare rapporto?
- R** Sì. Lei è responsabile di segnalare quanto osservato. Siamo tutti responsabili di mantenere un ambiente di lavoro sicuro ed ognuno di noi è responsabile di riferire le condizioni pericolose quando le osserva. In questo caso, lei deve informare il direttore dello stabilimento del problema, per far sì che sia corretto al più presto.



Condurre gli Affari con Integrità

La concorrenza con altri e la lealtà nei rapporti
No alla corruzione
Regali spese di rappresentanza
Restrizioni al commercio e boicottaggi

Universal orgogliosamente garantisce la qualità dei prodotti e dei servizi che fornisce ai suoi clienti. Accanto a questi prodotti e servizi c'è il nostro impegno di gestire gli affari con lealtà e onestà. Dobbiamo agire con integrità nei nostri rapporti con i clienti, con i concorrenti e con i terzi. Non dobbiamo gestire gli affari ricorrendo alla concorrenza sleale, usando la corruzione o altri mezzi impropri. Il successo negli affari richiede che gestiamo i nostri affari con integrità.



Condurre gli Affari con Integrità

Il successo negli affari richiede che conduciamo la nostra attività con integrità

La Concorrenza con Altri e la Lealtà Nei Rapporti

In quasi tutti i paesi dove operiamo, esistono leggi che stabiliscono cosa è permesso e cosa non è permesso nelle relazioni con i concorrenti. Queste leggi molte volte sono poco chiare e in qualche occasione sono in conflitto con le leggi di altre località dove operiamo.

Poiché le leggi sulla concorrenza nelle varie parti del mondo possono essere difficili da interpretare, la politica di Universal attinente a questo tema è semplice: noi opereremo sempre con una concorrenza leale ed onesta. Questo significa che osserveremo tutte le leggi applicabili sulla concorrenza e in molti casi andremo oltre a quello che richiede la legge.

Garantiamo con orgoglio i nostri prodotti e servizi, e li offriamo ai nostri clienti sapendo che opereremo con una concorrenza leale e onesta.

Essere leali e onesti con la concorrenza significa competere sempre vigorosamente e indipendentemente, in qualsiasi maniera permessa dalla legge. Evitiamo accordi o intese con la nostra concorrenza che non sono stati autorizzati dal Servizio Legale di Universal. In nessuna circostanza potremo arrivare ad un accordo o ad un'intesa con un concorrente

ID&R Concorrenza

- D** Una mia amica lavora per la concorrenza. Mi ha chiamato per parlare di una proposta di fornitura di tabacco ad un cliente di cui siamo entrambi fornitori. Mi ha suggerito la possibilità di discutere sul prezzo delle nostre proposte per evitare di compromettere ognuno la propria parte di mercato col cliente. È corretto parlarne?
- R** Non è mai giusto discutere di prezzi e di proposte commerciali con un concorrente. I prezzi devono essere stabiliti indipendentemente—senza sapere i prezzi degli altri. In questa situazione lei non dovrà avere altri contatti con l'impiegata della concorrenza. Dovrà mettersi in contatto immediatamente con il Servizio Legale di Universal.

riguardo a prezzi, clienti, mercati, condizioni di vendita, forniture di servizi o qualsiasi altro tema che sia rilevante e significativo in materia di concorrenza.

Inoltre, operare con una concorrenza leale e onesta significa che dobbiamo evitare i comportamenti studiati per escludere i concorrenti, per eliminare un concorrente specifico o per controllare i prezzi sul mercato. Non parteciperemo mai a tali attività e non aiuteremo nessuno a prenderne parte.

Universal sarà sempre una ditta onesta e leale con chiunque, rispettando l'indipendenza altrui. Questo non si applica solo ai clienti; si applica a tutti quelli che hanno relazioni di lavoro con noi. Tutti i dipendenti, dirigenti e amministratori devono trattare con lealtà e onestà i clienti di Universal, i fornitori, i

concorrenti e i terzi con cui lavorano. È proibito a tutti i dipendenti, dirigenti e amministratori di trarre un vantaggio sleale attraverso la manipolazione, l'occultamento, l'abuso di informazioni confidenziali, menzogne su fatti avvenuti, o qualsiasi altra pratica sleale. Dobbiamo invece seguire sempre i principi di onestà e franchezza nello svolgimento del nostro lavoro.

No alla Corruzione

Alla Universal, abbiamo una regola semplice: **Non paghiamo tangenti.**

Universal considera "tangente" qualsiasi oggetto di valore elargito per influenzare una decisione a favore di Universal. Ciò comprende l'ottenimento di nuovi contratti, il mantenere contratti esistenti, o guadagnare un vantaggio illecito. Universal non permetterà il

pagamento di tangenti a nessuno. **I dipendenti, dirigenti e amministratori di Universal e i terzi che agiscono in nostra rappresentanza, hanno la proibizione assoluta di offrire qualsiasi cosa che possa essere considerata una tangente.** Tali azioni non sono solamente contrarie alla politica di Universal, ma possono comportare serie responsabilità per persone e aziende nel gruppo Universal, che verrebbero punite dalla *Foreign Corrupt Practices Act* (FCPA) e da leggi simili in altri paesi. Le infrazioni a queste leggi anti corruzione possono essere punite con la prigione, multe elevate e altre penalità. Tutti i paesi dove lavoriamo o nel quale sono situati i nostri clienti hanno leggi contro la corruzione. Le usanze locali che ignorano o persino giustificano la corruzione non vanno tenute in considerazione; tutto il personale citato deve seguire le politiche e procedure espone nel presente Codice e nel **Manuale di Conformità per le Regole Anticorruzione** della Universal (che è disponibile sul sito Web della Universal: www.universalcorp.com/Compliance).

Le tangenti prendono molte forme —non si tratta solo di contanti. La presente politica vi proibisce dall'offrire, promettere o dare qualsiasi cosa di valore (regali, intrattenimento, spese di viaggio, accordi commerciali eccessivamente favorevoli, ecc.) come tangente a chiunque.

Nel caso che voi o la vostra azienda ingaggiaste un terzo per interagire con il governo o con un'entità controllata dal governo per vostro conto, dovete fornire loro una copia del presente Codice e informarli che hanno l'obbligo di rispettare il presente Codice in relazione allo svolgimento di servizi per voi oppure per la vostra azienda. Siete responsabili ai sensi del presente Codice e ai sensi di certe leggi applicabili se un terzo offre o paga una tangente, in alcuni casi anche se non lo sapevate o non avevate autorizzato quella tangente. Per fare fronte a questo rischio significativo, le politiche della Universal, nel suo **Manuale di Conformità per le Regole Anticorruzione**, richiedono la *due diligence*, protezioni contrattuali e strumenti di

monitoraggio per certe terze parti.

Potreste avere delle domande in merito al fatto se potete sostenere i vostri politici locali. La Universal non scoraggia i dipendenti, dirigenti ed amministratori, come singoli, a partecipare al processo politico per conto proprio, compresa l'elargizione di contributi volontari ai candidati o partiti di loro scelta. D'altro canto, al di fuori degli Stati Uniti, le aziende della Universal non possono versare contributi politici, e dovete assicurarvi che i vostri stessi contributi politici non siano mai condizionati da accordi oppure intese di intraprendere o meno qualsiasi azione governativa particolare per conto della Universal. Questa stessa precauzione deve essere esercitata quando si considerano contributi per istituzioni benefiche, oppure per comunità o progetti di responsabilità sociale, quando qualcuno associato a tale attività è pure associato al governo. Visti i rischi associati, tali contributi devono essere approvati ai sensi dei processi esposti nel **Manuale di Conformità per le Regole Anticorruzione** della Universal.

Regali e Spese di Rappresentanza

Per favorire un migliore rapporto di affari, Universal spesso volte scambia cortesie come pranzi, eventi, regali e altri oggetti con i clienti, i fornitori e altri con cui tratta. In ogni caso, ci sono occasioni in cui tali regali non sono appropriati. Questo Codice ed il **Manuale di Conformità per le Regole Anti Corruzione** forniscono linee guida e procedure per assicurare che le nostre cortesie in affari siano sempre appropriate.

Non è mai appropriato dare o ricevere tali regali a meno che:

- Sia una pratica normale per lo svolgimento degli affari;

DR Corruzione

- D** Sto lavorando con un possibile nuovo agente di vendita. L'agente sta chiedendo una commissione del 15% per la sua commissione nella vendita ad una fabbrica di sigarette del governo. La commissione pagata generalmente da quelle parti è del 2% al 5%. Inoltre il rappresentante vuole il pagamento della commissione in anticipo. Va bene?
- R** Lei dovrà chiedere consiglio al Servizio Legale di Universal prima di acconsentire a pagare la commissione e dovrete seguire le procedure del **Manuale di Conformità per le Regole Anti Corruzione**. La richiesta del rappresentante presenta diversi problemi e questo può significare che userà parte della commissione per pagare una tangente che assicuri il buon esito della trattativa. A meno che ci sia una ragione legittima per chiedere una commissione così elevata e l'anticipo, questa non è una transazione accettabile.

- Sia fatto per migliorare i rapporti, e non per creare o rispondere ad una specifica decisione d'affari;
- Non sia una tangente e non faccia sembrare ambiguo il gesto;
- Sia di valore ragionevole ed appropriato, e sia d'uso comune, come determinato sulla base delle leggi ed usanze locali, purché ragionevoli;
- Non intenda creare un obbligo per il ricevente di agire in maniera diversa da come avrebbe agito normalmente;
- Rendere pubblica la cortesia non costituisca un motivo d'imbarazzo per Universal; e
- Non possa creare conflitti tra l'interesse personale di un dipendente di Universal e l'interesse della società stessa.

Inoltre, ci sono dei principi che si applicano senza eccezioni. Questi principi dovranno essere presi in considerazione prima di offrire o di ricevere un regalo. Non è permesso in nessuna circostanza:

- Offrire o accettare una tangente;
- Offrire o accettare denaro contante o l'equivalente;
- Partecipare in affari che contravvengano la legge; oppure
- Richiedere qualcosa direttamente o indirettamente da organizzazioni con cui si tratta o che desiderino trattare con Universal.

È inoltre importante riconoscere che nel trattare con funzionari governativi o entità controllate dal governo sorgono altre condizioni e restrizioni riguardanti il dare o ricevere dei doni. Ciò che può essere accettabile in campo puramente commerciale, può essere inaccettabile o persino illegale quando si tratta con persone associate al governo. Nessun dono può essere offerto a un pubblico

ufficiale, o ad una entità controllata dal governo, o ad un loro impiegato, a meno che non siano stati preventivamente approvati in accordo con le procedure definite nel **Manuale di Conformità per le Regole Anti Corruzione.**

Restrizioni al Commercio e Boicottaggi

Come leader mondiale della nostra industria, dobbiamo osservare le leggi e i regolamenti che restringono o proibiscono il commercio con certi paesi, entità o individui. Queste leggi e regolamenti includono le restrizioni al commercio richieste dal governo degli Stati Uniti, i controlli all'esportazione e le leggi contro il boicottaggio, come pure le restrizioni del commercio e i controlli all'esportazione imposti da altri paesi dove Universal ha degli interessi commerciali o dalle Nazioni Unite. Molte aziende del gruppo Universal devono sottoporsi a queste restrizioni avendo delle transazioni commerciali con gli Stati Uniti o per la loro affiliazione con Universal. Per esempio, l'uso di banche americane, l'invio di documenti che transitino dagli Stati Uniti per essere elaborati, o il ricevere assistenza da un cittadino americano residente in qualsiasi parte del mondo, può essere un fattore sufficiente per far sì che si applichino quelle restrizioni.

Le leggi degli Stati Uniti proibiscono o restringono le trattative con certe parti o entità controllate o associate in qualche modo con paesi sanzionati o terzi che agiscono in attività sanzionate, che includono terrorismo, narcotraffico e la fabbricazione e distribuzione delle armi. Il quadro seguente è un sommario che identifica alcune delle restrizioni attuali con paesi che sono sanzionati dal governo degli Stati Uniti:

Restrizioni Totali: *Cuba, Iran, Sudan*

- Le restrizioni si applicano alle aziende americane, le loro filiali estere, uffici e dipendenti; ai cittadini americani e residenti permanenti, indipendentemente da dove risiedano e da chiunque siano impiegati; e alle persone che si trovano fisicamente in territorio americano.
- Le restrizioni contro Cuba si applicano inoltre alle entità straniere di proprietà o controllate da un'azienda americana o da cittadini americani o residenti permanenti.
- Sono proibite le transazioni commerciali dirette o indirette con il paese, il governo o i cittadini.
- È proibita l'assistenza per eseguire transazioni commerciali a cui si applicano queste restrizioni.
- È proibito l'uso di sistemi o beni americani (mezzi finanziari, servers di computer, ecc.) nelle transazioni.
- È proibita sia agli individui che alle aziende l'ordinazione speciale di beni americani, per fornire a questi paesi senza una licenza speciale.

Restrizioni Concernenti i Prodotti degli Stati Uniti: *Corea del Nord, Siria*

- Molti prodotti americani non si possono fornire; è proibito fornire articoli esteri che contengano più del 10% al valore di prodotti americani.

Restrizioni Parziali: *Myanmar (Birmania)*

- È proibita l'importazione negli Stati Uniti di prodotti birmani, e nessun cittadino americano potrà esportare servizi finanziari o investire in Birmania o in aziende estere che derivano i profitti dalle risorse birmane.
- Nessun cittadino americano potrà fungere da intermediario in transazioni proibite.

Queste leggi sono complicate e cambiano frequentemente, quindi è importante mettersi in contatto con il Servizio Legale di Universal prima di iniziare rapporti commerciali o altre transazioni con entità estere, o terzi, che si trovano nei paesi elencati sopra.

Oltre ad osservare le leggi riguardanti le restrizioni commerciali, il gruppo Universal dovrà anche osservare le leggi contro il boicottaggio che si applicano a noi.

Le leggi degli Stati Uniti proibiscono a Universal Corporation di eseguire azioni che potrebbero essere considerate in appoggio di

boicottaggi che gli Stati Uniti non osservano, includendo il boicottaggio d'Israele propugnato dai paesi arabi. Le azioni proibite includono fornire certificati negativi o "liste nere" riguardo alle transazioni d'esportazione, lettere di credito, o accordi di trasporto, fornire certe informazioni sulle relazioni o accordi commerciali come risposta a questionari o ad altro tipo di domande, e rifiutare di commerciare con un paese boicottato o con una ditta nella lista nera. Queste proibizioni si applicano alle aziende del gruppo Universal quando le loro transazioni coinvolgono in qualsiasi maniera gli Stati Uniti. Inoltre gli Stati

Uniti potranno imporre delle penalità di natura fiscale a Universal Corporation se qualcuno nel gruppo Universal (con o senza il coinvolgimento degli Stati Uniti) accetta di partecipare o di cooperare in un boicottaggio internazionale. Le istruzioni dettagliate per il rispetto di queste leggi contro il boicottaggio sono fornite dai Servizi Legale e Fiscale di Universal: si dovranno contattare immediatamente questi servizi, qualora ci siano domande riguardanti questo tema così complicato.

È tassativamente proibito ai dipendenti, dirigenti e amministratori di Universal e a qualsiasi altra terza parte che agisca in loro nome, fornire a chiunque qualcosa che possa essere considerata una tangente.



Gestire le Informazioni ed i Beni Aziendali con Integrità

Senza insider trading

Senza conflitti di interessi

Proteggere le informazioni e i beni aziendali

Relazioni; libri contabili; controlli

Molte persone confidano che noi saremo buoni gestori delle nostre informazioni e dei nostri beni. I nostri azionisti, dipendenti, clienti e fornitori sono alcune delle persone che si fidano del fatto che useremo i beni e le informazioni di Universal per il bene della società e non per il nostro. I beni e le informazioni di Universal devono essere usati per scopi commerciali legittimi. L'uso dei beni e delle informazioni per guadagni individuali, per fare la concorrenza a Universal o per altri scopi inappropriati è tassativamente proibito. L'uso delle informazioni e dei beni con integrità crea la fiducia di quelli che dipendono da noi, e perciò ci fa diventare più forti come azienda.



Gestire le Informazioni ed i Beni Aziendali con Integrità

Il patrimonio e le informazioni della Universal dovranno essere usati per scopi commerciali legittimi

Senza Insider Trading

Molto spesso conosciamo informazioni sulla nostra azienda che altri, al di fuori della famiglia Universal, non conoscono. Queste informazioni commerciali ci vengono affidate e non possiamo approfittare della nostra conoscenza speciale per trarre guadagni personali o per permettere ad altre persone di ottenere guadagni personali. La politica di Universal vieta la negoziazione di titoli Universal da parte di chiunque, compresi i dipendenti, i direttori e i dirigenti, sia a conoscenza di informazioni rilevanti non disponibili al pubblico. Per "informazioni rilevanti" si intendono delle informazioni, sia positive che negative, ragionevolmente ritenute importanti al fine di decidere se acquistare, vendere o detenere titoli Universal, o che potrebbero avere un impatto sostanziale sul prezzo di mercato dei titoli. Ciò significa non solo che non è consentito negoziare i titoli Universal, ma non è neanche consentito fornire informazioni a chiunque altro affinché possa negoziare i titoli Universal. Questo tipo di attività non solo viola la politica di Universal, ma è anche illegale e Universal intenderà misure opportune. Qualora abbiate dei dubbi circa la disponibilità al pubblico o la rilevanza di

un'informazione, vi preghiamo di contattare l'Ufficio legale di Universal.

Questa politica vale anche per le informazioni su altre società quotate con cui abbiamo rapporti commerciali, come i nostri clienti o fornitori. Non è consentito negoziare i titoli di una terza parte se siete a conoscenza di informazioni rilevanti su di essa che non sono disponibili al pubblico. Noi di Universal trattiamo le informazioni sensibili che

riceviamo dai clienti, dai fornitori e dagli altri partner aziendali con la stessa attenzione con cui trattiamo le nostre stesse informazioni.

Per maggiori informazioni sull'insider trading, vi invitiamo a consultare la **Politica sull'insider trading e sulle segnalazioni ai sensi della Sezione 16 di Universal.**

ID&R Insider Trading

- D** Uno dei clienti con i quali lavoro è una società quotata alla borsa di New York. Desidero acquistare qualche titolo perché considero che è un buon affare ai prezzi odierni. Ho una relazione abbastanza stretta con questa società perché fornisco loro il tabacco per uno dei loro impianti principali. In conseguenza dei miei contatti con questo cliente ho saputo che il loro Consiglio d'Amministrazione ha appena approvato degli investimenti considerevoli per l'espansione delle loro operazioni in un luogo importante. Cosa devo fare?
- R** Sulla base dell'informazione ricevuta, lei non può acquistare i titoli. L'informazione che lei possiede sarebbe considerata importante dal pubblico degli investitori, ma non è ancora stata resa pubblica. Fino al momento in cui quest'informazione sia resa pubblica, non è appropriato che lei acquisti i titoli. Lei dovrà anche considerare la sezione "Senza conflitti di interessi" di questo Codice prima di acquistare titoli di qualsiasi cliente, a causa del potenziale conflitto d'interessi che si potrebbe generare.

Senza Conflitti di Interessi

Ognuno di noi nella Universal deve proteggere l'integrità delle decisioni commerciali, assumendole solamente in base ai migliori interessi di Universal e non per interesse personale. Un "conflitto d'interessi" emerge quando gli interessi personali di un individuo interferiscono con gli interessi di Universal. Questi conflitti possono sorgere in diverse situazioni, e a volte si sviluppano senza volerlo o senza prevederlo.

Può sorgere una situazione di conflitto quando un individuo agisce o ha interessi che possono rendere difficile l'esecuzione obiettiva ed efficiente del proprio lavoro. Per esempio, la sezione "Regali e spese di rappresentanza" di questo Codice sottolinea i conflitti potenziali che riguardano il dare e ricevere doni. Possono sorgere altresì conflitti d'interessi quando un dipendente, o un suo parente, ricevono dei doni

inappropriati a causa della loro posizione, o di quella del loro parente, in Universal, o quando si fa uso di proprietà, informazioni o opportunità di Universal senza ottenerne l'approvazione prevista. Possono sorgere inoltre conflitti d'interessi quando una persona è coinvolta in affari personali che sono in conflitto con il proprio lavoro o altri interessi della Universal. È importante evitare i conflitti, e persino evitare l'apparenza di un conflitto d'interessi.

Universal si aspetta lealtà dai suoi dipendenti, dirigenti e amministratori e tale lealtà deve essere senza conflitti d'interessi. Tutti i dipendenti, dirigenti e amministratori o parenti immediati devono evitare qualsiasi investimento o coinvolgimento che possa in qualsiasi maniera influire sulle azioni dei dipendenti, dirigenti e amministratori impedendo di soddisfare al meglio le esigenze di Universal.

Per maggiori informazioni sui conflitti di interesse, fate riferimento alla **Dichiarazione della Politica relativa ai Conflitti di Interessi**.

Proteggere le Informazioni e i Beni Aziendali

Tutti i dipendenti, dirigenti e amministratori dovranno proteggere i beni di Universal ed assicurarne l'uso efficiente. Il furto, la trascuratezza e lo spreco hanno un impatto diretto sulla nostra redditività e tradiscono la fiducia che gli altri hanno riposto in noi. I beni di Universal devono essere usati sempre per scopi commerciali legittimi.

Inoltre, molte volte ci occupiamo di notizie riservate o esclusive di proprietà di Universal. Alcune di queste informazioni provengono dalle attività stesse di Universal, includendo i progetti di ricerca, i miglioramenti operativi e di processo e le comunicazioni commerciali in generale. Altro materiale può pervenire dai nostri clienti, fornitori, o terzi con cui abbiamo trattative commerciali. Queste informazioni sono spesso riservate e sono trasmesse a noi per poter condurre correttamente gli affari. Alcuni clienti ci forniscono informazioni soggette ad accordi di riservatezza. La politica di Universal è che tali informazioni riservate saranno divulgate all'interno della società strettamente in base alla "necessità di sapere". Nessun dipendente, dirigente o amministratore potrà divulgare queste informazioni in forma selettiva, includendo la divulgazione a colleghi, amici, parenti o conoscenti o usare queste informazioni per trarre vantaggio proprio o per beneficio altrui. In nessun caso potranno i dipendenti, dirigenti o amministratori ottenere illecitamente o divulgare

Conflitti d'interessi

D Vorrei acquistare dei titoli di un cliente di Universal. Il cliente è quotato alla borsa di New York. Come venditore, vendo del tabacco a questo cliente come ad altri. Non avendo alcuna informazione importante su questo cliente che non sia disponibile al pubblico, posso acquistarne i titoli?

R In questo caso lei ha evitato la situazione presentatasi nella sezione "Senza Insider Trading" di questo Codice. Adesso, in ogni modo, può presentarsi un altro problema. L'acquisto dei titoli può rappresentare un problema di conflitto dipendendo da diversi fattori specifici, incluso il numero di titoli che vorrebbe acquistare. Per esempio, se lei desidera acquistare molti titoli, può apparire come un conflitto d'interessi perché potrebbe sembrare che lei sta dando un trattamento di preferenza a questo cliente sugli altri clienti che lei gestisce. Anche se le sue decisioni nel vendere il tabacco sono appropriate, può sembrare che i suoi interessi finanziari stiano guidando le decisioni che lei prende sul lavoro. Prima di fare un investimento importante nei titoli del cliente, lei dovrà consultare il Servizio Legale di Universal.

segreti commerciali o altre informazioni riservate— siano esse fornite da Universal o da terzi a noi associati. Al contrario, le informazioni riservate dovranno essere fisicamente sicure e protette dalla divulgazione. Questa politica si applica ai documenti su carta così come all'informazione contenuta o trasmessa per via elettronica.

Le relazioni commerciali di Universal trattano le forniture di prodotti e servizi d'importanza capitale per i nostri clienti. Le informazioni fornite dai clienti sono essenziali per far sì che Universal possa fornire i prodotti e i servizi adatti alle loro esigenze. In nessun caso potranno i dipendenti, dirigenti o amministratori di Universal ottenere illecitamente o divulgare segreti commerciali o informazioni riservate appartenenti ad altri. Le aziende che trattano con noi ci forniscono informazioni riservate perché si fidano di noi, e noi dobbiamo proteggere in ogni momento la fiducia che ci siamo meritati.

La politica di Universal in merito alle informazioni riservate si applica anche a tutti gli ex dipendenti, dirigenti e amministratori. È importante che i dipendenti osservino questa politica mentre lavorano per Universal, ma si esige che anche dopo aver lasciato il gruppo osservino i loro impegni con la società ed evitino la divulgazione o l'uso inadeguato delle informazioni riservate che possano aver ottenuto mentre lavoravano a Universal. Come i beni aziendali, le informazioni riservate ottenute sono preziose per Universal e devono essere trattate come tali.

In conclusione, tutti i dipendenti, dirigenti e amministratori dovranno osservare tutte le leggi applicabili e la politica di Universal riguardo a

conservare e distruggere documenti ed altre informazioni. Alcune leggi e politiche di Universal esigono che le aziende conservino i documenti per un certo periodo. È importante conservare i documenti e le altre informazioni durante il periodo richiesto, e quando si considera la possibilità di distruggere tale informazione, si dovrà verificare che questa eliminazione non infranga le leggi e le politiche relative. Mettetevi in contatto con il Servizio Legale di Universal, se avete qualche domanda sulle leggi e le politiche applicabili ai documenti ed alle altre informazioni.

Relazioni; Libri Contabili; Controlli

Universal Corporation richiede informazioni da tutte le società del gruppo per preparare dichiarazioni e pubblicazioni per le entità governative, per i nostri soci e per il pubblico degli investitori. Universal richiede che venga prodotta una divulgazione completa, accurata e tempestiva con riferimento alle relazioni e ai documenti sottoposti alla Securities and Exchange Commission e ad altri organismi di controllo, e nelle altre comunicazioni pubbliche fatte da Universal. Universal esige anche che le società del gruppo abbiano e mantengano libri, resoconti e contabilità che riflettano accuratamente, onestamente e con un ragionevole dettaglio, le transazioni e dismissioni delle attività aziendali. Inoltre, Universal esige la creazione e il mantenimento di un sistema di contabilità per il controllo interno del gruppo, sufficiente a fornire una sicurezza ragionevole che:

- Le transazioni si eseguano in conformità con le autorizzazioni generali o specifiche degli amministratori;
- Le transazioni siano registrate in

modo da permettere la preparazione di consuntivi conformi ai principi di contabilità generalmente accettati o a qualsiasi altro criterio pertinente per mantenere il controllo dei beni aziendali;

- L'utilizzo dei beni aziendali sia permesso solamente in conformità con le autorizzazioni generali o specifiche degli amministratori; e
- Il registro dei cespiti sia paragonato con l'inventario realmente esistente ad intervalli ragionevoli e si assumano azioni adeguate con riferimento ad ogni differenza.

Universal prevede tassativamente le seguenti proibizioni:

- Per nessuna ragione dovranno farsi annotazioni false, artificiali o fittizie nei libri o registri di qualsiasi società o filiale del gruppo Universal.
- Non si dovrà eseguire né approvare alcun pagamento da parte di Universal con l'intesa che possa essere usato per un proposito diverso da quello stabilito.
- Per nessuna ragione si dovrà creare o mantenere un fondo non registrato in nessuna azienda del gruppo Universal.
- Non si dovrà intraprendere azione alcuna, sia direttamente che indirettamente, per esercitare alcuna influenza in maniera fraudolenta, né manipolare con la forza o ingannare le società indipendenti di controllo contabile con il proposito di fuorviare l'analisi dei nostri bilanci.

Il pubblico concede la sua fiducia a Universal e dà per scontate l'imparzialità e la precisione delle informazioni che vengono fornite. Queste politiche ci aiutano a guadagnare e a mantenere la fiducia del pubblico.

Universal si sforza di proteggere il nostro bene commerciale più importante: l'integrità. Voi siete una parte importante dei nostri sforzi. Voi dovrete leggere e comprendere questo Codice Etico Aziendale. Dovrete cercare aiuto, se avrete delle domande; e quando vedrete qualcosa di sbagliato, dovrete comunicarlo. Siamo tutti importanti per raggiungere i nostri obiettivi, e noi contiamo su di voi.



Universal

UNIVERSAL CORPORATE COMPLIANCE

Allegato: Elenco dei Numeri Verdi

Per telefono, chiamate il vostro numero verde di assistenza. Al segnale, digitate il numero (866) 292 5224. Non c'è bisogno di digitare il numero "1" davanti a questo numero.

Qualora non fosse fornito alcun servizio con numero verde nel vostro paese, chiamate direttamente la Linea Diretta per la Conformità negli Stati Uniti d'America al numero +1 866 292 5224.

Per l'elenco più aggiornato, visitate il link seguente: <https://www.universalcop.com/compliance>.

Digitate direttamente

Da una linea esterna, digitate il numero diretto relativo al Vostro Paese:

Brasile	0800 000 2357
Canada	1-866-292-5224
Filippine	1800 1 322 0347
Indonesia	021 50918301
Malawi	+1-503-748-0657
Messico	8008800735
Mozambique	+1 7707431833 /
Mozambique	+1-503-748-0657
Repubblica Popolare Cinese	4006612656

Repubblica Dominicana	1 829-956-2356
Stati Uniti	1-866-292-5224
Zimbabwe	+1-503-748-0657

Qualora il vostro paese non fosse nell'elenco, visitate www.universalcop.com/compliance per ulteriori codici di accesso telefonici internazionali.



Accesso diretto AT&T®:

1. Da una linea esterna, comporre il numero di accesso diretto AT&T Direct Dial Access® per la zona in cui ci si trova:

Bulgaria	00-800-0010
Ecuador	1-800-225-528
Emirati Arabi Uniti	8000-021
Germania	0-800-225-5288
Grecia	00-800-1311
Guatemala	999-9190
India	000-117
Italia	800-172-444
Macedonia Settentrionale	0800-94288
Paesi Bassi	0800-022-9111
Paraguay (Asuncion City solo)	008-11-800
Polonia	0-0-800-111-1111
Russia	363-2400
Singapore (StarHub)	800-001-0001
Singapore (SingTel)	800-011-1111

Spagna	900-99-0011
Sudafrica	0-800-99-0123
Svizzera	0-800-890011
Turchia	0811-288-0001
Ungheria	06-800-011-11

2. Comporre prima 866-292-5224.
3. Risponderà un operatore di lingua Inglese. Per continuare la chiamata in un'altra lingua:
 1. Specificare il nome della lingua per richiedere un interprete.
 2. L'individuazione di un interprete potrà richiedere da 1 a 3 minuti.
 3. Attendere in linea senza riagganciare.







Team Regionali di Conformità

Team Regionale di Conformità Africa

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

Team Regionale di Conformità Asia

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

Team Regionale di Conformità Dark Group

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

Team Regionale di Conformità Europa

Enrique del Campo
Giorgio Marchetti
Donatella Pontarollo

Team Regionale di Conformità Socotab

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

Team Regionale di Conformità Sud America

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

Team Regionale addetto di Nord America

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

La Universal è orgogliosa del suo impegno alla conformità e all'integrità. Visitate la pagina sulla Conformità sul nostro sito aziendale per maggiori informazioni sul Programma di Conformità Globale della Universal:

www.universalcorp.com/compliance



P.O. Box 25099
Richmond, Virginia 23260
USA

www.universalcop.com