



POLÍTICA DA AMG SOBRE AS DIRETRIZES DE CONFORMIDADE ANTITRUSTE E DE CONCORRÊNCIA

CONSIDERAÇÕES

As leis antitruste (que às vezes são chamadas de leis de concorrência ou antimonopólio em alguns países) existem para proibir comportamentos anticompetitivos e práticas comerciais desleais, e destinam-se a proteger a livre iniciativa e incentivar a concorrência no mercado.

A AMG toma decisões sobre suas estratégias comerciais de forma independente. É importante que fique claro para nossos funcionários e terceiros que competimos de maneira justa, legal e com integridade. Isso é importante para a AMG, pois somos um grupo internacional de empresas empreendedoras que realizam transações comerciais em uma economia global e, embora existam leis de concorrência diferentes em diferentes países, cumprimos os mais rigorosos padrões de concorrência, antitruste e conformidade.

POLÍTICA

É política do AMG *Advanced Metallurgical Group* NV e de suas subsidiárias (aqui denominadas coletivamente como "AMG") envolver-se em uma concorrência justa em conformidade com as leis da concorrência a nível global. A conformidade com as leis da concorrência é essencial para o desejo da AMG de estabelecer e manter uma reputação de integridade e honestidade em suas práticas de gerenciamento e transações comerciais - conforme expresso no Código de Conduta Comercial da AMG.

ÂMBITO

Todos os funcionários da AMG devem realizar negócios de maneira legal e ética. A conformidade do direito da concorrência se enquadra na estrutura do Código de Conduta Comercial da AMG. Como resultado, todo funcionário da AMG que tenha contato com clientes, fornecedores e concorrentes, ou que seja responsável por esses funcionários, deve garantir que esteja familiarizado com os requisitos desta política e da lei da concorrência em geral e que esteja pessoalmente comprometido para alcançar a conformidade com esta política de direito antitruste.

IMPLEMENTAÇÃO

Essa política deve ser implementada imediatamente dentro da estrutura dos programas de conformidade existentes e deve ser monitorada continuamente.



SIGNIFICADO

Embora as leis de concorrência possam ser complexas, existem regras simples identificadas abaixo (consulte Regras Mínimas de Conduta) derivadas dos requisitos dessas leis que os funcionários da AMG devem cumprir.

Regras Mínimas de Conduta ao lidar com Concorrentes

- Não trocamos (direta ou indiretamente) informações não públicas com nossos concorrentes, nem nos envolvemos em exercícios de benchmarking com eles.
- Não concordamos (nem discutimos) com nossos concorrentes os preços pelos quais venderemos nossos materiais e produtos. Uma proibição de acordos (escritos ou verbais) está acrescentada com nossos concorrentes relacionados aos preços e aos termos (por exemplo, métodos de preços, condições de pagamento, descontos, etc.) sob os quais faremos negócios.
- Não dividimos mercados ou clientes com nossos concorrentes. É ilegal que os concorrentes concordem em dividir territórios e também em não competir em determinados territórios. Da mesma forma, a AMG se envolve com seus concorrentes em uma divisão de clientes em nossos mercados atendidos.
- Não restringimos a capacidade ou a produção em conjunto com nossos concorrentes. A AMG decidirá de maneira independente quais tipos de materiais e produtos fabricar, em quais mercados participar e qual o produto a ser fabricado e oferecido para venda.
- Não participamos de licitações (incluindo um contrato para não licitar) com nossos concorrentes.
- Não concordamos com nossos concorrentes em estabelecer o preço de compra dos materiais e serviços necessários para nossos negócios.

Não obstante qualquer linguagem potencialmente contraditória acima, reconhece-se que ocasionalmente realizamos transações com nossos concorrentes por razões comerciais legítimas, e essas transações são permitidas pelas leis antitruste. Ao realizar tal atividade, os funcionários não devem se envolver nessas discussões e transações sem antes receber a aprovação do diretor de conformidade da AMG aplicável, e qualquer acordo que resulte deve ser aprovado por um representante legal apropriado. Mesmo quando uma transação contemplada com um concorrente foi aprovada sob as leis da concorrência pelo responsável pela conformidade da AMG e um contrato de não divulgação aprovado estiver em vigor para essa transação, os funcionários não devem divulgar informações confidenciais, proprietárias ou de segredo comercial a esse concorrente. As informações trocadas com um concorrente devem ser estritamente limitadas e diretamente relacionadas à transação aprovada.



Regras Mínimas de Conduta ao lidar com Fornecedores e Clientes

Preços dos nossos produtos com integridade. Isso significa que a AMG não discriminará seus preços ou estratégias de contratação com seus clientes. Mais especificamente, a AMG se esforçará para fornecer preços e condições comerciais semelhantes para clientes em situação parecidas.

Em algumas jurisdições, agrupar serviços com mercadorias pode ser ilegal. Em geral, a AMG não oferece serviços relacionados à venda de materiais e produtos, mas, na medida em que surja uma transação potencial dessa natureza, você deve verificar com o responsável pela conformidade da AMG para determinar se uma transação ou prática comercial contemplada é legal.

A AMG não proíbe seus clientes de revender seus materiais ou produtos, ou usar os materiais e produtos da AMG da maneira legal que desejar. Respeitamos nossa independência de distribuição e uso final.

Não nos envolvemos em práticas de manutenção de preços de revenda. Em muitas jurisdições, é ilegal exigir que nossos distribuidores independentes cobrem um preço mínimo de revenda por nossos materiais e produtos. A AMG pode recomendar um preço de revenda, mas, na medida em que um distribuidor independente opte por não segui-lo, a AMG não pode punir esse distribuidor ou recompensar os distribuidores que seguiram uma recomendação em relação ao preço de revenda.

Regras mínimas de conduta quando temos posição dominante em um mercado

- Não nos recusamos a fornecer produtos específicos a determinados clientes sem uma razão comercial válida (por exemplo, credibilidade ou falta de fornecimento antecipada em relação às nossas obrigações contratadas, histórico adverso com o cliente) ou outras razões legais. Em um mercado em que a AMG é um fornecedor significativo, teremos um cuidado especial em oferecer suporte a clientes que dependam de nós.
- Não é ilegal para uma empresa ter uma grande participação no mercado ou poder de mercado. Considera-se geralmente que existe uma posição dominante em um mercado quando uma empresa possui uma participação de mercado superior a 40%. Mas em muitas jurisdições, uma empresa com uma participação de mercado dominante pode ser vista como abusadora dessa posição se cobrar preços excessivamente altos. Nos casos em que uma empresa AMG parece ter uma participação dominante em um mercado específico, deve-se tomar cuidado para revisar periodicamente as práticas comerciais e as políticas de preços dos materiais e produtos vendidos nesse mercado.
- Não abusaremos de uma grande posição de participação de mercado participando de preços abaixo do custo para prejudicar os concorrentes. Em geral, é ilegal vender materiais e produtos ou prestar



serviços a preços abaixo do custo, com a intenção de impulsionar a concorrência e aumentar os preços.

Em muitas jurisdições, é ilegal que um vendedor com uma grande participação de mercado ou posição dominante no mercado de um determinado produto vincule a venda desse produto à venda de um produto no qual a AMG não seja o prestador de baixo custo ou valor mais alto. Em geral, a AMG não se envolverá em subordinação, sem primeiro verificar com o responsável pela conformidade da AMG se a transação proposta é aceitável sob as leis antitruste e de concorrência aplicáveis.

Considerações adicionais sobre as regras mínimas de conduta

A maioria das regras acima se concentra no que a AMG "não fará". O que a AMG "fará" é continuar a concorrer vigorosamente em nossos mercados atendidos, mantendo processos, procedimentos e registros que limitam o risco de antitruste e outras formas de violações da concorrência decorrentes e realizam treinamento para garantir que os funcionários reconheçam e evitem potencialmente Conduta competitiva. Portanto, se você é um funcionário administrativo da AMG:

- Certifique-se de que seus relatórios diretos e indiretos entendam a importância de cumprir esta política.
- Certifique-se de que seus funcionários aplicáveis recebam treinamento adequado em direito da concorrência e na medida em que um novo funcionário seja contratado ou que um funcionário atual seja promovido a uma posição em que seja razoável esperar que esse funcionário tenha interações aplicáveis com clientes, fornecedores ou concorrentes.
- Certifique-se de que eles tenham lido e compreendido esta política e que o funcionário esteja programado para receber treinamento em tempo hábil.
- Peça ao seu gerente e aos responsáveis de conformidade da AMG aplicáveis assistência na interpretação das leis e regulamentos da concorrência, bem como dos requisitos da AMG, se você não tiver certeza do que é exigido de você.

Se você é um funcionário não administrativo da AMG:

- Esteja preparado para a ocorrência de possíveis problemas de direito da concorrência durante a condução do seu trabalho e saiba o que é esperado de você quando o fizer.
- Compreenda que essas regras não devem ser exaustivas; ao contrário, eles identificam requisitos mínimos de comportamento.

SITUAÇÕES COMPLEXAS QUE EXIGEM CONDUTA DELICADA

Contato com Concorrentes e Reuniões de Associações Comerciais

- Você deve ter muito cuidado em qualquer contato que tenha com os concorrentes. Em particular, você não deve discutir (solicitando ou oferecendo informações comercialmente confidenciais).
- Os tópicos de discussão em quaisquer reuniões com concorrentes devem idealmente ser acordados e trocados com antecedência e seguidos durante a reunião. Os tópicos discutidos nessa reunião devem ser documentados e distribuídos aos outros participantes. Se o concorrente se afastar da agenda acordada, você deverá informar o (s) outro (s) participante (s) que é contra a política da AMG discutir esses assuntos, encerrar a reunião e aconselhar o seu gerente e o consultor geral da AMG sobre a conversa.
- A participação em reuniões formais de associações comerciais é permitida, mas deve-se notar que os reguladores antitruste são particularmente confidenciais às informações trocadas (formal ou informalmente) em tais reuniões. Se a organização não possui uma política antitruste, sempre informe ao seu gerente se e quando você participar de uma reunião de uma associação comercial e quais tópicos constarão na pauta. Os funcionários não devem trocar informações comercialmente confidenciais (por exemplo, com quais fornecedores, clientes ou contratados com os quais lidamos e quais mercados a AMG pretende vender e em que termos a AMG lidará) com terceiros, e tomar cuidado especial para garantir que quaisquer comunicações dessas informações com colegas funcionários da AMG não são ouvidas. Se as discussões em uma reunião de associação comercial envolverem uma discussão de informações comercialmente confidenciais, cabe a você se opor a essa discussão e, se persistir, se retirar da reunião, verifique se sua partida foi notada e anotada na ata da reunião, e aconselhe seu gerente e o consultor geral da AMG sobre a respectiva discussão.

Curso de Conduta / Acordos Informais

Um contrato que represente uma violação do direito antitruste ou de outra lei da concorrência não precisa ser redigido por escrito para constituir um acordo. O aperto de mão ou outros tipos de acordos informais que envolvam uma violação da lei aplicável são tão ilegais quanto os acordos escritos. Isso geralmente é chamado de "ação combinada", que é ilegal. Os limites da conduta unilateral legal e do comportamento coletivo ilegal são difíceis de provar e foram objeto de muitos processos judiciais ao longo dos anos. Como resultado, a lei da concorrência se desenvolveu para permitir que evidências circunstanciais fossem usadas para provar um acordo ilegal.



Por exemplo, quando uma ação concertada foi mencionada em uma reunião em que os concorrentes estavam presentes (e, portanto, contemplados por pelo menos um deles na época), e as partes agiram posteriormente de acordo com a ação, foi declarado que um acordo para conspirar ilegalmente existia

Se você souber de alguma prática potencialmente anticompetitiva que ocorre em nossos mercados atendidos, informe seu gerente e o consultor geral da AMG, mesmo que não tenha certeza se essas práticas são legais. Queremos tomar as medidas apropriadas para garantir que não haja aparência de impropriedade em nome da AMG.

Em suas discussões com clientes, fornecedores e terceiros, considere cuidadosamente quaisquer declarações feitas sobre a AMG e seus potenciais planos de aquisição ou comerciais. Evite declarações que sugiram que a AMG pretende abusar de seu poder de mercado ou usar seu tamanho, recursos financeiros ou posição competitiva para eliminar ou impedir a concorrência.

Fusões e Aquisições e Joint Ventures

- A aquisição de empresas e o estabelecimento de joint ventures é uma área altamente regulamentada do direito da concorrência. As agências reguladoras estão particularmente focadas no potencial de que uma fusão proposta possa diminuir a concorrência. O consultor geral e o diretor financeiro da AMG e o presidente do grupo AMG aplicável devem ser notificados sempre que uma unidade de negócios estiver pensando seriamente em adquirir ou estabelecer uma joint venture.
- E como as aquisições são minuciosamente examinadas, é possível que as unidades de negócios da AMG sejam contatadas pelos reguladores governamentais em relação às aquisições de terceiros. Quando essa consulta é recebida, a unidade de negócios aplicável deve notificar o consultor geral da AMG, o diretor financeiro e o presidente do grupo aplicável antes de responder a essa consulta.

É comum que joint ventures sejam estabelecidas entre concorrentes ou concorrentes em potencial. Embora geralmente legais, essas combinações frequentemente geram escrutínio de reguladores governamentais e de concorrentes de terceiros. A formação de uma joint venture e a subsequente interação com a joint venture e o parceiro da joint venture devem seguir rigorosamente esta política. Além de não violar os requisitos da lei de concorrência, quando um funcionário da AMG trabalha com funcionários da joint venture, deve-se tomar cuidado especial para não divulgar nenhuma informação que a AMG considere confidencial, proprietária ou segredo comercial.



Indicadores e bandeiras vermelhas para situações que exigem maior conscientização sobre possíveis implicações de antitruste

- Você planeja participar ou estar presente de uma feira comercial da indústria.
- Você encontra um funcionário ou outro representante de um concorrente da AMG e ele deseja conversar com você sobre as práticas comerciais de qualquer uma das partes.
- Um terceiro faz perguntas sobre como a AMG pretende responder a uma solicitação de proposta de um cliente em potencial ou atual.
- Um terceiro faz perguntas sobre a posição da AMG em termos contratuais com clientes, fornecedores e outros prestadores de serviços.

Algo muda nos nossos negócios ou no mercado em geral e você não acredita que a AMG possa fornecer produtos específicos para determinados clientes.

A AMG tem uma posição dominante no mercado e estamos discutindo se alteramos significativamente as práticas de preços da AMG. Você está em uma função de compras na AMG e percebe que, durante uma série de prêmios, um fornecedor sempre vence, independentemente da concorrência; o fornecedor que ganha o prêmio subcontrata o trabalho para fornecedores perdedores ou não participantes.

PENALIDADES POTENCIAIS POR VIOLAÇÕES

A aplicação das leis antitruste e de concorrência é normalmente conduzida por agências governamentais. As penalidades por uma violação dessas leis podem incluir:

- Multas pesadas (por exemplo, na UE, é possível que uma empresa seja multada em até 10% das vendas anuais mundiais da controladora);
- Impedimento de participar de contratos governamentais (mesmo como subfornecedor) em contratos governamentais;
- Processo criminal da empresa, bem como as pessoas envolvidas, potencialmente envolvendo possíveis multas e prisão;

Mesmo que uma empresa não seja considerada culpada por violar leis antitruste e de conformidade, o custo de se defender de tais reivindicações pode resultar em grandes despesas, na forma de despesas com consultores jurídicos externos e em investigadores independentes, considerável atenção da gerência



dedicada ao problema, e relações públicas potencialmente negativas que podem afetar adversamente os relacionamentos com clientes, fornecedores e acionistas, entre outros.

Em algumas jurisdições, também é possível que uma parte faça uma reclamação por danos contra uma parte que supostamente se envolveu em comportamento anticompetitivo. Os danos que supostamente surgem de tal atividade ilegal podem ser substanciais (nos EUA, os danos podem ser até três vezes a quantia comprovada no julgamento) e, em algumas jurisdições, uma parte que obtém um veredicto de culpa pode recuperar os honorários advocatícios em intentar a ação - mesmo que os honorários advocatícios excedam a quantidade de danos comprovados no julgamento.

GESTÃO DA AMG

A gerência da AMG fornecerá treinamento aos funcionários aplicáveis da AMG (por exemplo, gerente da fábrica e seus subordinados diretos e toda a equipe de vendas) e revisará periodicamente esta política para garantir a conformidade com todas as leis e regulamentos aplicáveis.

COLABORADORES DA AMG

Todo colaborador da AMG deve cumprir esta política.

- Se você não tiver certeza da aplicabilidade potencial desta política ou de qualquer das leis de concorrência a sua atividade contemplada, deverá usar os recursos da Empresa disponíveis para você, incluindo seu gerente, o responsável pela conformidade corporativa da AMG aplicável ou o consultor geral da AMG. Quaisquer desvios desta política requerem uma avaliação de *due diligence* e / ou aprovações legais e comerciais internas anteriores.
- Se você acredita que ocorreu uma violação, deve denunciá-la ao seu gerente e ao oficial de conformidade da AMG aplicável ou ao consultor geral da AMG.
- Os funcionários que não seguirem esta política estão sujeitos a ações disciplinares, inclusive demissão, e as penalidades por violações dessas leis podem ser civis e criminais e podem ser aplicadas à AMG e a você.

RETALIAÇÃO

Consistente com o Código de Conduta da AMG, a AMG proíbe retaliação contra qualquer pessoa que apresente uma preocupação de boa fé em relação à conformidade da AMG com as leis da concorrência ou com esta política, independentemente da preocupação expressa ser finalmente considerada uma violação desta política ou lei aplicável.



Amsterdã / Wayne
Conselho de Administração
AMG Advanced Metallurgical Group NV

Diretor Executivo
[Consta assinatura]
Dr. Heinz C. Schimmelbusch Diretor Financeiro
[Consta assinatura]
William Levy

Diretor de Operações
[Consta assinatura]
Eric Jackson