

WERELDWIJD ANTIOMKOPINGS- EN ANTICORRUPTIEBELEID

Herzieningsnummer	Beschrijving van wijziging	Ingangsdatum	Auteur	Goedkeurder
00	Aanmaak van documenten	6 april 2016	Management	Raad van bestuur
01	Uitgebreide update	9 december 2020	Management	Raad van bestuur
02	Kleine herzieningen	8 december 2022	Management	Raad van bestuur
03	Uitgebreide update	9 mei 2023	Y. Fushman	Raad van bestuur

1. DEFINITIES

1.1 In dit beleid:

- 1.1.1 "**Toepasselijke wetten**" betekent alle toepasselijke wetten, regels en voorschriften inzake antiomkoping en anticorruptie die bestaan in of van toepassing zijn in rechtsgebieden waarin Northland actief is, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, de CFPOA, de Britse *Bribery Act*, de Amerikaanse *Foreign Corrupt Practices Act*.
- 1.1.2 "**Geautoriseerde maaltijden**" wordt gedefinieerd in paragraaf 6.4.
- 1.1.3 "**Omkoping**" betekent een aanbod of geschenk van iets van waarde om een onrechtmatig voordeel te behalen of om de acties van de ontvanger onrechtmatig te beïnvloeden.
- 1.1.4 "**Canada**" omvat (i) elk politiek onderdeel van Canada; (ii) de overheid en alle departementen of afdelingen van Canada of van een politiek onderdeel van Canada; en (iii) elk agentschap van Canada of van een politiek onderdeel van Canada.
- 1.1.5 "**CFPOA**" betekend de Canadse *Corruption of Foreign Public Officials Act*.
- 1.1.6 "**Gemeenschapssteunregister**" betekent het door de Compliance Officer beheerde centrale register van Northland van alle betalingen aan gemeenschapsorganisaties die geen geregistreerde liefdadigheidsinstellingen (of gelijkwaardige organisaties) zijn op grond van paragraaf 10.3.2.
- 1.1.7 "**Compliance Officer**" betekent de functionaris van Northland die verantwoordelijk is voor de handhaving en het beheer van dit beleid. De Compliance Officer is de Chief Legal Officer van Northland of zijn/haar afgevaardigde.
- 1.1.8 "**Aangewezen derde**" betekent alle derden, met inbegrip van maar niet beperkt tot agenten, vertegenwoordigers, consultants, adviseurs, strategische partners, technologieleveranciers en contractanten waarvan Northland bepaalt dat ze gebonden zijn aan dit beleid als voorwaarde om zaken te doen met Northland, met inbegrip van de derden waarnaar wordt verwezen in paragraaf 7.1 van dit Beleid.
- 1.1.9 "**Faciliterende betaling**" betekent een betaling van geringe omvang die in het algemeen aan een overheidsfunctionaris wordt gedaan om een routinematige of noodzakelijke administratieve procedure of handeling die tot de gebruikelijke verantwoordelijkheden van de overheidsfunctionaris behoort, te bespoedigen of veilig te stellen, met inbegrip van, maar niet beperkt tot: (i) afgifte van een vergunning, licentie of ander document waarmee een persoon gerechtigd is zaken te doen, (ii) verwerking van officiële documenten zoals visa en werkvergunningen, (iii) verlening van diensten die gewoonlijk aan het publiek worden aangeboden, zoals postdiensten, telecommunicatie, elektriciteits- en watervoorziening, en (iv) verlening van diensten die gewoonlijk naar behoefte worden verleend, zoals politiebescherming, laden en lossen van vracht, bescherming van bederfelijke producten of grondstoffen tegen bederf of het plannen van inspecties in verband met de uitvoering van een contract of de doorvoer van goederen.

- 1.1.10 "**Buitenlandse staat**" betekent een ander land dan Canada en omvat (i) elk politiek onderdeel van dat land; (ii) de overheid en elk departement of afdeling van dat land of van een politiek onderdeel van dat land; en (iii) elk agentschap van dat land of van een politiek onderdeel van dat land.
- 1.1.11 "**Geschenk**" is gedefinieerd in paragraaf 6.4.
- 1.1.12 "**Geschenkenregister**" betekent het centraal register van Northland, beheerd door de Compliance Officer, van alle geautoriseerde maaltijden en symbolische geschenken (zoals gedefinieerd in paragraaf 6.4.1.1) met een overheidsfunctionaris en alle geschenken met een waarde van meer dan 250 CAD of een door de Compliance Officer vastgestelde drempelwaarde, die aan een persoon worden gegeven.
- 1.1.13 "**Northland**" betekent Northland Power Inc., haar gelieerde ondernemingen en haar dochterondernemingen.
- 1.1.14 "**Vertegenwoordiger van Northland**" betekent personeel en aangewezen derden.
- 1.1.15 "**Personeel**" betekent de medewerkers, functionarissen en directeurs van Northland.
- 1.1.16 "**Beleid**" betekent dit wereldwijd antiomkopings- en anticorruptiebeleid.
- 1.1.17 "**Overheidsfunctionaris**" betekent (i) een persoon die een wetgevende, administratieve of rechterlijke functie van Canada of een buitenlandse staat bekleedt en omvat een kandidaat voor een openbaar ambt en alle medewerkers of functionarissen; (ii) een persoon die openbare taken of functies vervult voor Canada of een buitenlandse staat, met inbegrip van een persoon in dienst van een raad, commissie, vennootschap of andere organisatie of autoriteit die is opgericht om namens Canada of de buitenlandse staat een taak of functie te vervullen of die een dergelijke taak of functie vervult; of (iii) een functionaris of agent van een internationale publiekrechtelijke organisatie die is opgericht door twee of meer staten of overheden of door twee of meer van dergelijke internationale publiekrechtelijke organisaties. Zonder een uitputtende lijst te vormen, kan een overheidsfunctionaris bijvoorbeeld zijn: (i) een medewerker, functionaris of directeur van een overheidsinstantie of een bedrijf dat eigendom is van of gecontroleerd wordt door de overheid, (ii) een medewerker van een openbare internationale organisatie zoals de Verenigde Naties, de Wereldbank en andere organisaties, (iii) een persoon die namens een overheid optreedt, bijvoorbeeld als officieel adviseur, (iv) een kandidaat voor een politiek ambt, (v) een lid van een koninklijke familie of (vi) een persoon die in een officiële hoedanigheid optreedt in een inheemse gemeenschap of een inheems bestuursorgaan van Canada of van een buitenlandse staat.
- 1.1.18 "**Register van ontmoetingen met overheidsfunctionarissen**" betekent het door de Compliance Officer beheerde centrale register van Northland van alle

ontmoetingen met overheidsfunctionarissen die overeenkomstig dit beleid in het register moeten worden opgenomen.

1.1.19 "**Symbolisch geschenk**" wordt gedefinieerd in paragraaf 6.4.

2. ALGEMEEN

- 2.1 Northland doet zaken en streeft zaken na in Canada en in meerdere rechtsgebieden over de hele wereld. Northland hanteert een nultolerantiebeleid ten aanzien van omkoping en corruptie. Northland doet geen illegale betalingen, accepteert geen illegale gedragingen of praktijken en houdt zich aan alle toepasselijke wetten. Dit beleid moet worden nageleefd door alle vertegenwoordigers van Northland (te weten al het personeel en aangewezen derden). Northland, haar personeel en alle aangewezen derden moeten alle vermoede schendingen van het beleid onmiddellijk melden in overeenstemming met paragraaf 13. Al het personeel krijgt periodiek anticorruptietraining.
- 2.2 Vertegenwoordigers van Northland moeten dit beleid lezen, begrijpen, ondertekenen en zich er strikt aan houden en vermoedelijke schendingen van het beleid onmiddellijk melden. Vermeende schendingen van dit beleid worden onderzocht. Schendingen resulteren in passende sancties, tot en met beëindiging van het dienstverband of beëindiging van de aanstelling van een aangewezen derde.
- 2.3 Alle vragen of zorgen in verband met dit beleid moeten worden gericht aan de Compliance Officer. Niets in dit beleid is bedoeld om de toepassing van de *code voor zakelijk gedrag en ethiek* van Northland te beperken of in te perken.
- 2.4 Het is onmogelijk een volledige beschrijving te geven van de omstandigheden die aanleiding kunnen geven tot zorgen over mogelijke ongeoorloofde betalingen. Een niet-uitputtende lijst met waarschuwingssignalen is opgenomen in Bijlage B van dit beleid.

3. INZET VOOR BELEID

- 3.1 Northland streeft ernaar ethisch, integer en transparant zaken te doen en in overeenstemming met de toepasselijke wetten. Northland, met inbegrip van haar management, streeft naar het bevorderen en handhaven van een cultuur van ethiek en naleving en creëren en handhaven van een op vertrouwen gebaseerde en inclusieve interne cultuur van individuele verantwoordelijkheid waarin omkoping en corruptie in welke vorm dan ook niet worden getolereerd. Dit beleid weerspiegelt dit streven om middelen in te zetten en te helpen bij het voorkomen van omkoping en corruptie in de zakelijke transacties van Northland en om de reputatie van Northland hoog te houden. Het is ook van cruciaal belang dat Northland zelfs de schijn van ongepaste interactie of ongepast gedrag met overheidsfunctionarissen of particuliere tegenpartijen vermijdt.

4. DOEL VAN HET BELEID EN TOEPASSELIJKE WETTEN

- 4.1 Het doel van het beleid is de volledige naleving door Northland van zowel binnenlandse als buitenlandse anticorruptiewetgeving in alle rechtsgebieden waarin Northland zakelijke activiteiten ontplooit, te bevestigen door regels vast te stellen en richtlijnen te geven met betrekking tot die naleving. Dit omvat de naleving van alle toepasselijke wetten. De straffen voor het schenden van toepasselijke wetten kunnen streng zijn, zowel voor Northland als voor de betrokken personen, met inbegrip van aanzienlijke bedrijfs- en individuele boetes en gevangenisstraf.
- 4.2 Het beleid zet de verantwoordelijkheid van Northland en haar personeel uiteen om de toepasselijke wetten na te leven en ervoor te zorgen dat aangewezen derden hetzelfde doen. Het beleid biedt informatie en richtlijnen over het herkennen van en omgaan met omkoping en corruptie om en ervoor te zorgen dat iedereen een duidelijk en consequent begrip heeft van zijn verantwoordelijkheid voor het volgen en handhaven van het beleid.
- 4.3 Het beleid vormt een aanvulling op en moet worden gelezen in samenhang met de *code voor zakelijk gedrag en ethiek* van Northland. In geval van tegenstrijdigheid in de vereisten tussen beide documenten, worden de strengste vereisten gevolgd.
- 4.4 Aangezien toepasselijke wetten, regels en voorschriften per rechtsgebied verschillen en extraterritoriaal van toepassing kunnen zijn, wordt van Northland en de vertegenwoordigers van Northland verwacht dat ze de in het beleid uiteengezette beginselen naleven met betrekking tot haar en hun gedrag in alle rechtsgebieden waar Northland actief is, zelfs wanneer naleving van het beleid gedrag verbiedt dat anders volgens de lokale wetgeving van een bepaald rechtsgebied is toegestaan.

5. TOEPASSING VAN HET BELEID

- 5.1 Dit beleid is van toepassing op Northland en de vertegenwoordigers van Northland (waaronder het personeel en aangewezen derden).
- 5.2 Northland en alle vertegenwoordigers van Northland moeten het beleid naleven en dienen in overeenstemming met het beleid te handelen wanneer ze namens Northland optreden. De zaken van Northland worden gedaan in overeenstemming met het beleid, dat van toepassing is op alle transacties met overheidsfunctionarissen, Canada, buitenlandse staten, niet-gouvernementele commerciële entiteiten en personen.

6. HET BELEID

- 6.1 Verbod op omkoping en ongeoorloofde betalingen
 - 6.1.1 Northland en de vertegenwoordigers van Northland zullen direct noch indirect, ook niet om een zakelijk voordeel te verkrijgen of te behouden, gelijk welke vorm van omkoping, betaling, smeergeld, beloning, lening, voorsprong of voordeel aanbieden, overeenkomen om te geven, faciliteren of deelnemen aan enige vorm van omkoping, betaling, smeergeld, beloning, lening, voordeel of profijt aan gelijke

welke partij in gelijk welke vorm of gelijk welk profijt ter verkrijging, behouding of veiligstelling van een oneigenlijk voordeel of concessie, of ertoe te leiden dat de partij een wettelijke plicht schendt of haar positie misbruikt; Northland noch de vertegenwoordigers van Northland zullen direct of indirect enige omkoping, betaling, smeergeld, beloning, lening, voordeel of profijt van welke aard dan ook aanvaarden van een partij voor soortgelijke doeleinden.

6.1.2 Dit verbod geldt wereldwijd, zonder uitzondering en ongeacht regionale gebruiken, lokale praktijken of concurrentievoorwaarden.

6.2 Verbod op faciliterende betalingen

6.2.1 Faciliterende betalingen zijn verboden door de CFPOA en andere toepasselijke wetten. Northland en de vertegenwoordigers van Northland zullen direct noch indirect Faciliterende betalingen doen of overeenkomen deze te doen.

6.3 Lobbyen

6.3.1 In de meeste rechtsgebieden is geregeld hoe professionele en interne lobbyisten mogen omgaan met vertegenwoordigers van de overheid en in het bijzonder met verkozen functionarissen. Dergelijke voorschriften omschrijven in het algemeen de soorten activiteiten die "lobbyen" vormen en kunnen onder meer de registratie van lobbyisten, de betaling van vergoedingen en de bekendmaking van het onderwerp van de lobbyactiviteit voorschrijven.

6.3.2 In de omgang met overheidsfunctionarissen, zal Northland en haar personeel:

- a) voldoen aan de vereisten van alle toepasselijke lokale lobbywet- en regelgeving, met inbegrip van registratie- en meldingsverplichtingen;
- b) onmiddellijk melden aan de Compliance Officer voor registratie in het register van ontmoetingen met overheidsfunctionarissen (i) het eerste contact met een overheidsfunctionaris, Canada, een buitenlandse staat of een openbare internationale organisatie voor een zakelijk doel; en (ii) daaropvolgend of voortdurend contact met dezelfde.

6.4 Geschenken, met inbegrip van maaltijden en vermaak voor overheidsfunctionarissen

6.4.1 Algemeen verbod op geschenken aan overheidsfunctionarissen

6.4.1.1 Alle vormen van vermaak, geschenken (met inbegrip van contant geld of een equivalent daarvan, d.w.z. cadeaubonnen of vouchers), maaltijden, uitnodigingen voor door Northland gesponsorde evenementen, reiskosten of andere zakelijke gastvrijheid (gezamenlijk "**geschenken**" genoemd) voor overheidsfunctionarissen of hun gezin zijn in elk geval verboden, met uitzondering van symbolische geschenken van geen of

geringe waarde ("**symbolische geschenken**") en maaltijden, met inachtneming van de toepasselijke wetten van redelijke waarde (de "**geautoriseerde maaltijden**"), die voldoen aan de criteria van paragraaf 6.4.2 en 6.4.3 voor zover van toepassing.

- 6.4.1.2 Geschenken van overheidsfunctionarissen aan vertegenwoordigers van Northland, met inbegrip van maaltijden, zijn toegestaan op basis van wederkerigheid, d.w.z. op voorwaarde dat ze toegestaan zouden zijn op grond van paragraaf 6.4.2 en 6.4.3 indien ze door een vertegenwoordiger van Northland aan een overheidsfunctionaris worden aangeboden.

6.4.2 Uitzondering: Symbolische geschenken

- 6.4.2.1 Symbolische geschenken mogen nooit worden aangeboden of verstrekt aan overheidsfunctionarissen of hun familieleden om ongepaste invloed uit te oefenen of om een ongepast zakelijk voordeel te verkrijgen;
- 6.4.2.2 Symbolische geschenken moeten toegestaan of vereist zijn krachtens de wetten van de buitenlandse staat of openbare internationale organisatie waarvoor de buitenlandse overheidsfunctionaris taken of functies vervult; en
- 6.4.2.3 Een geschenk van enig bedrag in contant geld is per definitie geen symbolisch geschenk;
- 6.4.2.4 Symbolische geschenken moeten onmiddellijk worden gemeld aan de Compliance Officer voor opname in het register van ontmoetingen met overheidsfunctionarissen.

6.4.3 Uitzondering: Geautoriseerde maaltijden

- 6.4.3.1 Geautoriseerde maaltijden mogen nooit worden aangeboden of verstrekt aan overheidsfunctionarissen of hun familieleden om ongepaste invloed uit te oefenen of om een ongepast zakelijk voordeel te.
- 6.4.3.2 Geautoriseerde maaltijden moeten aan de volgende vereisten voldoen:
- a) Ze mogen niet worden verstrekt met de bedoeling een overheidsfunctionaris te beïnvloeden of te belonen voor het verkrijgen of behouden van zaken of een uitwisseling van gunsten (en mogen niet als zodanig kunnen worden opgevat);
 - b) Ze moeten zijn toegestaan of vereist krachtens de wetten van Canada of van de buitenlandse staat of openbare internationale organisatie waarvoor een overheidsfunctionaris taken of functies vervult;

- c) Ze moeten rechtstreeks verband houden met:
 - i. de promotie, demonstratie of uitleg van de producten en diensten van Northland; of
 - ii. de uitvoering van een contract tussen Northland en Canada of de buitenlandse staat waarvoor een overheidsfunctionaris taken of functies vervult.
 - d) Hun commerciële waarde is redelijk;
 - e) Ze mogen niet frequent of terugkerend zijn (de frequentiebeperking);
 - f) Ze moeten worden bijgewoond door ten minste één vertegenwoordiger van Northland;
 - g) Ze moeten in overeenstemming zijn met de gebruiken in de sector;
 - h) Ze moeten op naam van Northland worden aangeboden en betaald;
 - i) Ze mogen niet ongepast zijn om reputatieschade voor Northland te voorkomen;
 - j) Ze zijn onderworpen aan de voorafgaande uitdrukkelijke schriftelijke toestemming van de Compliance Officer; en
 - k) Ze moeten onmiddellijk worden gemeld aan de Compliance Officer voor opname in het register van ontmoetingen met overheidsfunctionarissen.
- 6.5 Geschenken, met inbegrip maaltijden en vermaak aan personen die geen overheidsfunctionaris zijn
- 6.5.1 Het geven of ontvangen van geschenken van redelijke waarde wordt beschouwd als een acceptabele zakelijke praktijk wanneer deze worden aangeboden aan of ontvangen van een persoon die geen overheidsfunctionaris is als een gebaar van goede wil zonder de verwachting dat de ontvanger zijn invloed oneigenlijk aanwendt, met inbegrip van ten voordele van Northland. Vertegenwoordigers van Northland moeten de *code voor zakelijk gedrag en ethiek* van Northland en ander toepasselijk beleid naleven bij het geven of ontvangen van geschenken. Zie Bijlage A van dit beleid voor meer informatie over geschenken.
 - 6.5.2 Geschenken met een waarde van meer dan 250 CAD of een door de Compliance Officer vastgestelde drempelwaarde, moeten onmiddellijk worden gemeld aan de Compliance Officer voor opname in het geschenkenregister.
 - 6.5.3 Het geven of ontvangen van contante betalingen is strikt verboden en elke uitzondering moet in overeenstemming zijn met de toepasselijke wetten en goedgekeurd worden door de Compliance Officer.

6.6 Boeken en bescheiden en interne controles

6.6.1 Personen die zich schuldig maken aan corrupte zakenpraktijken proberen vaak hun activiteiten te verbergen door manipulatie van de boekhouding en andere bescheiden. Om dit aan te pakken bevatten de CFPOA en sommige toepasselijke wetten bepalingen die specifiek strafbaar zijn voor het niet bijhouden van nauwkeurige zakelijke bescheiden.

6.6.2 Northland en haar personeel passen interne controles toe op grond waarvan Northland boeken, bescheiden en accounts bijhoudt die, in redelijk detail, nauwkeurig en eerlijk de inhoud van de zakelijke transacties van Northland weergeven en geen feiten onjuist weergeven, relevante informatie weglaten of de totstandkoming van zakelijke bescheiden wijzigen of vertragen om anderen te misleiden of te helpen. In het bijzonder:

- a) De financiële bescheiden, boeken en accounts van Northland moeten de transacties en vervreemdingen van activa nauwkeurig en eerlijk weergeven, voldoende gedetailleerd om een volledig inzicht en auditspoor te vergemakkelijken, overeenkomstig de vereisten van de toepasselijke boekhoud- en auditnormen;
- b) In de boeken en bescheiden van Northland mogen geen geheime of niet-geregistreerde fondsen worden opgericht of in stand gehouden voor welk doel dan ook en er mogen geen valse of misleidende boekingen, documenten of een niet-geregistreerde bankrekening worden gebruikt die de werkelijke doeleinden van de onderliggende transactie verhullen; en
- c) Geen enkele betaling namens Northland mag worden goedgekeurd zonder toereikende ondersteunende documentatie of worden verricht met de bedoeling of intentie een dergelijke betaling geheel of gedeeltelijk te gebruiken voor een ander doel dan in de ondersteunende documentatie van de betaling is beschreven.

6.6.3 Northland ontwerpt en handhaaft een systeem van interne boekhoudcontroles dat voldoende is om redelijke zekerheid te verschaffen dat transacties (i) worden uitgevoerd in overeenstemming met de algemene of specifieke autorisatie van het management en (ii) worden geregistreerd zoals nodig is om de opstelling van financiële overzichten mogelijk te maken overeenkomstig algemeen aanvaarde boekhoudkundige beginselen of andere criteria die op dergelijke overzichten van toepassing zijn en om de verantwoording van activa te handhaven.

6.7 Opzettelijke blindheid

6.7.1 Vertegenwoordigers van Northland zullen niet opzettelijk feiten negeren (of "door de vingers zien") die aanleiding kunnen geven tot een vermoeden van een ongepaste betaling of een andere schending van dit beleid. Opzettelijke blindheid voor omkoping wordt door de Canadese en andere toepasselijke wetten

gelijkgesteld met medeplichtigheid aan omkoping en wordt met dezelfde straffen bestraft.

7. AGENTEN

- 7.1 In bepaalde rechtsgebieden kunnen derden, met inbegrip van maar niet beperkt tot agenten, consultants, contractanten, adviseurs en strategische partners, door Northland worden ingehuurd om Northland te vertegenwoordigen of namens Northland op te treden. Aangezien de toepasselijke wetten geen onderscheid kunnen maken tussen handelingen die door Northland worden gepleegd en handelingen die worden gepleegd door anderen die Northland kunnen bijstaan bij haar zakelijke activiteiten, worden al deze derden automatisch een aangewezen derde waarop dit beleid van toepassing is, naast de toepasselijke wetten.
- 7.2 Alle aangewezen derden moeten worden onderworpen aan het due diligence-proces voor tussenpersonen van derden van Northland, zoals beheerd door de Compliance Officer. Alle aangewezen derden die door Northland worden ingeschakeld om diensten te verlenen, moeten een geldig schriftelijk contract aangaan dat is goedgekeurd door de Compliance Officer. Er mag geen consultingovereenkomst met een aangewezen derde worden aangegaan voordat de due diligence is afgerond en de Compliance Officer deze heeft goedgekeurd.
- 7.3 Consultantovereenkomsten die voorzien in succesvergoedingen bij het verkrijgen van een vergunning, licentie of andere overheidsgoedkeuring vereisen een hoge mate van toezicht en mogen niet worden aangegaan zonder de uitdrukkelijke voorafgaande schriftelijke toestemming van de Compliance Officer.
- 7.4 Bij het inschakelen van buitenlandse aangewezen derden dienen de vertegenwoordigers van Northland gebruik te maken van het door de juridische groep van Northland verstrekte formulier voor een consultancy-overeenkomst. Indien een andere vorm van overeenkomst wordt gebruikt, moet deze in elk geval worden beoordeeld en goedgekeurd door een lid van de juridische groep van Northland, om er zeker van te zijn dat er adequate bepalingen inzake ethisch gedrag in zijn opgenomen. Indien de potentiële agent of consultant weigert de bepalingen inzake ethisch gedrag van Northland in de voorgestelde overeenkomst op te nemen, moet de zaak onmiddellijk worden voorgelegd aan de Compliance Officer.
- 7.5 Zodra een aangewezen derde een consultancy-overeenkomst is aangegaan, moet deze aangewezen derde de trainingsmodule(s) inzake antiomkoping en -corruptie voor derden voltooien en een schriftelijk certificaat van voltooiing tekenen dat door de Compliance Officer of zijn/haar afgevaardigde wordt bewaard.
- 7.6 Het hoogste directielid van het bedrijfsonderdeel van Northland die een aangewezen derde inschakelt, zal erop toezien dat de aangewezen derde dit beleid naleeft.

8. INTERNATIONALE PROJECTBEOORDELING VAN ETHISCHE RISICO'S

- 8.1 De Compliance Officer of zijn/haar afgevaardigde moet zo spoedig mogelijk in kennis worden gesteld van elk voorstel voor een nieuw internationaal project.
- 8.2 Indien het project zich bevindt in een rechtsgebied waar Northland de afgelopen drie jaar niet actief is geweest, zorgt de Compliance Officer of zijn/haar afgevaardigde ervoor dat er een voorlopige risicobeoordeling wordt uitgevoerd en legt hij/zij een beknopte risicobeoordeling schriftelijk voor aan het uitvoerend investeringscomité.
- 8.3 De Compliance Officer of zijn/haar afgevaardigde ontwikkelt samen met de juiste interne middelen een lokaal actieplan voor elk internationaal rechtsgebied waarin Northland zaken ontwikkelt of uitvoert.

9. POLITIEKE BIJDRAGEN

- 9.1 Geldelijke donaties aan politici en politieke partijen zijn strikt verboden.
- 9.2 Het is ongepast en een schending van dit beleid voor vertegenwoordigers van Northland om van een persoon, met inbegrip van ander personeel, te eisen of druk uit te oefenen om geldelijke donaties te doen aan politici of politieke partijen.

10. LIEFDADIGHEIDSDONATIES, SPONSORING EN GEMEENSCHAPSSTEUN OF SECTORSTEUN

- 10.1 Zoals vermeld in het beleid inzake gemeenschapsinvesteringen en inzet voor lokale gemeenschappen en inheemse volkeren van Northland ondersteunt Northland het leveren van bijdragen aan de gemeenschappen waarin ze actief is en staat ze redelijke donaties toe aan liefdadigheidsorganisaties en andere non-profitorganisaties en verenigingen.
- 10.2 Alle passende en redelijke stappen moeten worden genomen om te verifiëren en te bevestigen dat een overwogen bijdrage geen illegale betaling, omkoping of schending van toepasselijke wetten of dit beleid vormt.
- 10.3 Zonder het voorgaande te beperken, zijn gemeenschapsbijdragen alleen toegestaan onder de volgende voorwaarden:
 - 10.3.1 Al deze bijdragen moeten in overeenstemming zijn met dit beleid en met het beleid inzake gemeenschapsinvesteringen van Northland;
 - 10.3.2 Voor zover een bijdrage wordt geleverd aan een lokale gemeenschapsorganisatie die in haar rechtsgebied geen geregistreerde liefdadigheidsorganisatie (of equivalent) is:
 - 10.3.2.1 Redelijke due diligence, gecoördineerd door de Compliance Officer, moet tot tevredenheid van de Compliance Officer worden voltooid alvorens een bijdrage te leveren;
 - 10.3.2.2 De organisatie moet een overeenkomst sluiten in een door de Compliance Officer goedgekeurde vorm, waarin ze ermee instemt de

CFPOA, de toepasselijke wetten en andere toepasselijke lokale wetgeving na te leven en in het bijzonder geen door Northland verstrekte fondsen direct of indirect aan een overheidsfunctionaris of buitenlandse staat te verstrekken of anderszins een betaling te doen die als omkoping of een schending van de toepasselijke wetten kan worden beschouwd; en

10.3.2.3 De naleving van dit beleid moet worden bijgehouden in het gemeenschapssteunregister.

10.4 In geen geval mogen betalingen in de vorm van schenkingen, gemeenschapssteun of betalingen voor coëxistentie direct aan personen worden gedaan, behalve wanneer de Compliance Officer daarvoor toestemming heeft gegeven overeenkomstig paragraaf 6.5 van dit beleid en alle geschenken aan personen moeten in overeenstemming zijn met paragraaf 6.4 en 6.5 van dit beleid.

11. WAARSCHUWINGSSIGNALLEN

11.1 Er kunnen zich omstandigheden voordoen waarin de vertegenwoordigers van Northland zich bewust worden van feiten die op zichzelf niet wijzen op een mogelijke ongepaste betaling, maar die niettemin een punt van zorg of verdenking kunnen oproepen met betrekking tot de rechtmatigheid van een betaling of de handelingen van een persoon in verband met de activiteiten van Northland ("**waarschuwingssignalen**" genoemd). Een niet-uitputtende lijst met waarschuwingssignalen is opgenomen in Bijlage B van dit beleid.

12. TRAINING

12.1 Northland zal haar vereisten voor anticorruptietraining bepalen op basis van een risicobeoordeling die rekening houdt met haar specifieke omstandigheden en zal passende trainingsprogramma('s) implementeren. Binnen drie maanden na de inwerkingtreding van het beleid worden de trainingsvereisten voor het eerst beoordeeld en vervolgens periodiek opnieuw beoordeeld en zo nodig bijgewerkt. Al het personeel moet de verplichte anticorruptietraining volgen die Northland passend acht. Periodieke bijscholing zal worden verstrekt aan personeel dat geacht wordt een hoger risico te lopen door meer blootstelling aan de "waarschuwingssignalen"-gebieden (zoals hierboven besproken).

13. NALEVING EN HANDHAVING

13.1 Personeel

13.1.1 Schriftelijke bevestiging van de naleving van het beleid

13.1.1.1 Northland verkrijgt jaarlijks een schriftelijke bevestiging van elk lid van haar personeel dat ze het beleid hebben gelezen en begrepen en zich ertoe verbinden het volledig na te leven en dat ze niet op de hoogte zijn

van schendingen of potentiële of vermoedelijke schendingen van het beleid.

13.1.2 Meldingsproces voor een schending van het beleid

13.1.2.1 Northland is afhankelijk van haar personeel om daadwerkelijke, potentiële of vermoede schendingen van het beleid of potentiële "waarschuwingssignalen" (zoals hierboven besproken) te melden, zodat Northland passende maatregelen kan nemen om eventuele problemen aan te pakken. Alle vertegenwoordigers van Northland moeten aan de Compliance Officer alle informatie melden die hen ter ore komt met betrekking tot daadwerkelijke, potentiële of vermoede schendingen van het beleid of potentiële "waarschuwingssignalen" (zoals hierboven besproken). Raadpleeg het klokkenluiderbeleid van Northland voor informatie over de meldingsprocedures, met inbegrip van de verschillende beschikbare kanalen voor het doen van een melding, d.w.z. via uw leidinggevende, de hulplijn voor anonieme meldingen of de voorzitter van het auditcomité. Alle meldingen van schendingen vallen onder de niet-vergeldingsverplichting van Northland in haar klokkenluidersbeleid.

13.1.2.2 Zoals nader omschreven in het klokkenluidersbeleid van Northland kunnen meldingen via de hulplijn op de volgende manieren worden gedaan:

Mondeling per telefoon:

In de volgende regio's zijn gratis telefoonnummers beschikbaar:

+ 1 8336664256 (Noord-, Midden- en Zuid-Amerika)

+ 49 8001811518 (Europa en Azië)

Beveiligd online portal:

<https://northlandpower.integrityline.com/>

Per post:

CONFIDENTIAL

Northland Power Inc.

Attention: Chief Legal Officer

30 St. Clair Avenue West, 12th Floor

Toronto, Ontario, M4V 3A1 Canada

13.1.3 Geen vergeldingsmaatregelen voor het melden van een schending van het beleid

13.1.3.1 Er zullen geen vergeldingsmaatregelen worden genomen of getolereerd tegen iemand die te goeder trouw en belangeloos informatie verstrekt,

hetzij intern, hetzij aan een overheidsinstantie, of die deelneemt aan een procedure betreffende vermeende schendingen van het beleid.

- 13.1.3.2 Northland waarborgt en garandeert de vertrouwelijkheid van de identiteit van eenieder die te goeder trouw informatie verstrekt, hetzij intern, hetzij aan een overheidsinstantie, of die deelneemt aan een procedure betreffende vermeende schendingen van het beleid.

13.1.4 Disciplinaire maatregelen voor schending van het beleid

- 13.1.4.1 Schendingen van dit beleid worden zeer ernstig genomen. Elk personeelslid dat (i) deelneemt aan de schending van het beleid, (ii) rechtstreeks kennis heeft van mogelijke schendingen van het beleid en deze niet meldt, (iii) toestemming geeft voor een schending, (iv) ongepast of nalatig toezicht houdt op een persoon die een schending begaat, (v) onderzoeken naar mogelijke schendingen van het beleid belemmert of misleidt of (vi) probeert vergeldingsmaatregelen te nemen tegen een medewerker die een vermoedelijke schending meldt of die deelneemt aan een procedure inzake vermeende schendingen van het beleid, zal worden onderworpen aan disciplinaire maatregelen (en mogelijke juridische procedures) tot en met de beëindiging van hun dienstverband bij Northland.

14. Audits en risicobeperkingsprocedures

- 14.1 Op gezette tijden worden interne audits uitgevoerd om de werking van het beleid te controleren en de doeltreffendheid ervan bij de bestrijding van omkoping en corruptie te waarborgen. Northland stelt regelmatig de risico's van omkoping en corruptie in haar bedrijf vast en voert adequate, op risico's gebaseerde procedures in om omkoping en corruptie te voorkomen. Alle personeelsleden en aangewezen derden zullen op de hoogte worden gebracht wanneer het beleid wordt gewijzigd.

15. Belangrijke contactpersonen

- 15.1 De Compliance Officer is verantwoordelijk voor het beheer van dit beleid, met inbegrip van training en periodiek toezicht op de uitvoering ervan. Vragen over dit beleid, het doel en de toepassing ervan kunnen en moeten worden gericht aan de Compliance Officer.
- 15.2 Indien personeelsleden of aangewezen derden (i) vragen hebben over het beleid (met inbegrip van de toepasselijke wetten waarnaar worden verwezen) of (ii) niet zeker weten of en hoe het beleid in een bepaalde situatie van toepassing is, dienen zij contact op te nemen met: Yonni Fushman, Compliance Officer, op yonni.fushman@northlandpower.com. Indien de Compliance Officer niet beschikbaar is, kunnen alle vragen worden gericht aan Tracy Robillard, Associate General Counsel van Northland op tracy.robillard@northlandpower.com.

ONDERWERP: WERELDWIJD ANTIOMKOPINGS- EN ANTICORRUPTIEBELEID

Dit beleid wordt jaarlijks herzien.

Bevestigd door de raad van bestuur op 9 mei 2023.

Bijlage "A"

Algemene richtlijnen inzake geschenken aan personen die geen overheidsfunctionaris zijn

Een geschenk, gift of gunst wordt gedefinieerd als elk tastbaar voorwerp of elke dienst van waarde of aankoop tegen een lagere prijs dan die welke algemeen beschikbaar is, elke gunst die de medewerker (of familieleden of vrienden) materieel verbetert of verder gaat dan normaal acceptabele en redelijke gastvrijheid, met inbegrip van maar niet beperkt tot geld en/of krediet of dienstkortingen.

Om te bepalen of een geschenk gepast is, moet u zich de volgende vier belangrijke vragen stellen:

Is het doel van het geschenk juist?	<p>Northland wil van al haar klanten zaken toegekend krijgen op basis van verdienste, kwaliteit en de betrouwbare en succesvolle projecten die ze aflevert. Geschenken mogen niet worden gegeven om zaken of een voordeel in de uitvoering van zaken te verkrijgen of te behouden, om de besluitvorming van de ontvanger te beïnvloeden of om een oneerlijk voordeel voor Northland te behalen.</p>
Kan het doel van het geschenk ongepast lijken?	<p>Het soort geschenk, de manier waarop het wordt gegeven, de timing of andere factoren kunnen de indruk wekken dat het geschenk of de zakelijke gunst ongepast is. U moet altijd overwegen of er een redelijke mogelijkheid is dat een objectieve waarnemer zou geloven dat het aanbod of het geschenk wordt gedaan om de besluitvorming van de ontvanger te beïnvloeden of om een oneerlijk voordeel voor Northland te behalen.</p>
Is het geschenk in strijd met het beleid of de wetten van de ontvanger?	<p>Corruptie is een bijzonder probleem in de omgang met overheidsfunctionarissen omdat voor hen andere en strengere regels gelden dan voor cliënten uit de particuliere sector. Daarom zijn geschenken aan overheidsfunctionarissen verboden, met uitzondering van de in het beleid vastgestelde toegestane symbolische geschenken.</p>
Is het geschenk in strijd met het beleid van Northland?	<p>Bepaalde geschenken kunnen in strijd zijn met een of meer interne beleidslijnen van Northland. De politieke bijdragen en activiteiten moeten worden vermeld. Bovendien mogen geschenken die van slechte smaak getuigen, onfatsoenlijk of seksueel getint zijn of op een andere manier niet stroken met de waarden van Northland, niet worden gegeven.</p>

Over het algemeen, geschenken:

- a. mogen niet worden aangeboden of verstrekt met de oneigenlijke bedoeling de ontvanger te beïnvloeden om iets terug te doen wat Northland ten goede zou komen of om iets niet te doen wat Northland ten goede zou komen;
- b. moeten redelijk en gebruikelijk zijn, naar soort en waarde, in Canada of in de buitenlandse staat waar de zaken worden gedaan, afhankelijk van welk gebruik het meest bescheiden is;
- c. mogen geen contant geld of een equivalent daarvan (vouchers, cadeaubonnen) bevatten;

ONDERWERP: WERELDWIJD ANTIOMKOPINGS- EN ANTICORRUPTIEBELEID

- d. moeten openlijk, niet in het geheim, en op naam van Northland en niet op naam van de individuele medewerker worden verstrekt;
- e. mogen nooit van een waarde of aard zijn of gegeven worden in een omstandigheid die Northland of de ontvanger in verlegenheid zou kunnen brengen;
- f. mogen nooit worden gegeven aan echtgenoten, familieleden of vrienden van klanten van Northland; en
- g. moeten naar behoren worden ondersteund door documentatie en alle bijbehorende uitgaven en moeten nauwkeurig en redelijk gedetailleerd worden vastgelegd in de boeken en bescheiden van Northland en in overeenstemming met de Canadese boekhoudkundige regels en procedures.

Bijlage "B"

Waarschuwingssignalen

Hoewel de volgende gevallen niet noodzakelijkerwijs echte voorbeelden van omkoping of omkoping zijn, zijn ze op zijn minst "waarschuwingssignalen" die aanleiding moeten geven tot verder onderzoek en melding aan de Compliance Officer voor advies.

- Een geschenk (of verzoek om een geschenk) aan/van een overheidsfunctionaris, anders dan toegestane maaltijden of symbolische geschenken.
- Een overheidsfunctionaris die u in de richting wijst van een specifieke tussenpersoon om namens Northland op te treden.
- Een verzoek van een overheidsfunctionaris om een kleine vergoeding als "smeermiddel" (bijvoorbeeld om een toestemming/handeling van de overheid sneller te laten verlopen).
- Een verzoek om ongebruikelijk hoge of aanvullende vergoeding van agenten of consultants (die niet marktconform of buitensporig/ongerechtvaardigd zijn voor het verrichte werk).
- Onnodige derden of meerdere tussenpersonen die soortgelijke functies vervullen.
- Verzoeken om betalingen aan verschillende bedrijven of via verschillende bedrijven.
- Een verzoek om contante betalingen, betalingen die moeten worden verricht op een plaats waar de ontvanger niet woonachtig is of andere ingewikkelde of ongebruikelijke vormen van betaling.
- Een tegenpartij die verzoekt om betaling aan een derde (bijvoorbeeld familieleden en liefdadigheidsorganisaties) die niet in het contract of de overeenkomst wordt genoemd of waarbij verschillende personen en bedrijven betrokken zijn en waarbij er geen duidelijke relatie tussen de entiteiten bestaat.
- Zaken vinden plaats in een land waar Northland weinig of geen eerdere ervaring en zakelijke contacten heeft.
- Een recent nieuwsbericht over betalingen, steekpenningen of smeergeld met betrekking tot het buitenland.
- Geruchten over onethisch of verdacht gedrag van andere functionarissen, medewerkers of consultants in het land.
- Verzoeken om vergoeding van kosten die slecht gedocumenteerd zijn.
- Verzoeken om ongebruikelijke gunsten voor derden.
- Het verlenen van ongewoon uitbundige zakelijke gastvrijheid of een verzoek dat Northland dergelijke gastvrijheid verleent, zelfs als het verzoek als gebruikelijk wordt aangemerkt.
- Verzoeken om betaling vanaf een onjuist rekeningnummer.
- Een weigering door een derde om een anticorruptieclausule in een overeenkomst te accepteren of door een aangewezen derde om de naleving van het beleid te certificeren.
- Een derde maakt niet alle door Northland of door een vertegenwoordiger van Northland gevraagde informatie volledig en naar waarheid bekend.
- Een derde verzoekt dat zijn/haar identiteit niet bekend wordt gemaakt.
- Transacties waarbij geld of eigendom via een consultant of vertegenwoordiger wordt doorgegeven met het doel bepaalde handelingen of goedkeuring van de overheid te verkrijgen of te beïnvloeden.
- Een vertegenwoordiger van Northland bevoordeelt of promoot een bepaalde dienstverlener of leverancier wanneer er geen duidelijk voordeel is voor Northland of wanneer andere dienstverleners een betere dienstverlening bieden.
- Een suggestie dat een vorm van beloning passend zou zijn in ruil voor vroegere of toekomstige zakelijke of overheidsacties of niet-handelen.

ONDERWERP: WERELDWIJD ANTIOMKOPINGS- EN ANTICORRUPTIEBELEID

- Zaken doen waarbij onofficiële of ongedocumenteerde betalingen of geschenken naar verluidt deel uitmaken van de lokale gebruiken en zakenpraktijken.
- Omgang met een derde die een overheidsfunctionaris is of een persoonlijke, familiale of zakelijke relatie met een overheidsfunctionaris heeft.