



CODE OF BUSINESS CONDUCT AND ETHICS

CODE DE CONDUITE ET D'ÉTHIQUE DES AFFAIRES

This Policy was approved on December 14, 2012 by the Board of Directors, amended and replaced on March 5, 2014 and translated into French on November 12, 2014 and amended by the Board on February 25, 2016.

La présente politique a été approuvée par le conseil d'administration le 14 Décembre 2012, modifiée et remplacée le 5 Mars 2014, traduite en français le 12 Novembre 2014, et modifiée par le conseil le 25 février 2016.

Owner: BRD Propriétaire: Conseil	Application: COP Application: L'Entreprise	Revision: 3 Révision: 3	COP-BRD-POL-0003
Doc. Type: Policy Type de document: Politique	Status: Approved Statut: Approuvé	25 February 2016 25 février 2016	Page 1 of 18

Owner: BRD Propriétaire: Conseil	Application: COP Application: L'Entreprise	Revision: 3 Révision: 3	COP-BRD-POL-0003
Doc. Type: Policy Type de document: Politique	Status: Approved Statut: Approuvé	25 February 2016 25 février 2016	Page 2 of 18

CODE OF BUSINESS CONDUCT AND ETHICS

1. Introduction

We are committed to maintaining the highest standards of business conduct and ethics. This Code of Business Conduct and Ethics (the “**Code**”) reflects the business practices and principles of behaviour that support this commitment.

This Code has been adopted by the Board of Directors of United Hydrocarbon International Corp. (“**United**” or the “**Corporation**”) and applies to every director, officer, employee, agent and consultant, including full-time, part-time and temporary employees, agents and consultants (each a “**Representative**”) working for or on behalf of United and its subsidiaries.

We expect every Representative to read and understand the Code and its application to the performance of his or her business responsibilities. Each Representative will be required to acknowledge in writing on an annual basis that they have read, fully understand and have complied with this Code and will continue to comply with this Code.

There may be occasions where you are confronted by circumstances not covered by policy or procedure and where you must make a judgment as to the appropriate course of action. In such cases you should contact the Compliance Officer (described in paragraph 16) for guidance on proper conduct. The compliance environment within each supervisor’s assigned area of responsibility will be a significant factor in evaluating the quality of that individual’s performance.

Action by members of your immediate family (parents, siblings, spouse and children), significant others or other persons who live in your household (referred to in the Code as “**family members**”) also may potentially result in ethical issues to the extent that they involve United business. For example, acceptance of inappropriate gifts

CODE DE CONDUITE ET D’ÉTHIQUE DES AFFAIRES

1. Introduction

Nous nous engageons à observer les normes de conduite et d’éthique des affaires au plus haut niveau. Ce Code de Conduite et Éthique des Affaires (le « **Code** ») reflète les pratiques et principes de comportement qui sous-tendent cet engagement.

Ce Code a été adopté par les membres du Conseil d’Administration de United Hydrocarbon International Corp. (« **United** » ou encore la « **Société** ») et s’applique à tous les directeurs, administrateurs, employés, agents et consultants, y compris les employés à plein temps, à temps partiels et temporaires, agents et consultants (chacun étant un « **Représentant** ») travaillant pour ou au nom de United et ses filières.

Chaque Représentant est tenu de lire et comprendre le Code et son champ d’application dans l’exécution de ses responsabilités. Il est demandé à chaque Représentant de reconnaître chaque année par écrit qu’il a lu et bien compris le Code, et qu’il s’est conformé et continuera de se conformer aux dispositions du présent Code.

Face à une situation dont les circonstances ne sont pas couvertes par la politique ou les procédures, vous devez juger de l’action appropriée à entreprendre. Dans de tels cas, vous devrez faire appel au responsable de la conformité (tel que décrit au paragraphe 16) pour la conduite à tenir. Le respect de la conformité dans la zone d’action du superviseur sera considéré dans le critère d’évaluation de performance de chaque personne.

Les actions menées par les membres immédiats de votre famille (parents, frères et sœurs, époux[se] et enfants), d’autres personnes proches ou d’autres personnes qui vivent dans votre foyer (désignées dans le Code comme « **membres de la famille** ») peuvent potentiellement générer des questions d’éthique pouvant toucher les

Owner: BRD Propriétaire: Conseil	Application: COP Application: L'Entreprise	Revision: 3 Révision: 3	COP-BRD-POL-0003
Doc. Type: Policy Type de document: Politique	Status: Approved Statut: Approuvé	25 February 2016 25 février 2016	Page 3 of 18

by a family member from one of our suppliers could create a conflict of interest and result in a Code violation attributable to you. Consequently, in complying with the Code, you should consider not only your own conduct, but also that of your immediate family members, significant others and other persons who live in your household.

YOU SHOULD NOT HESITATE TO ASK QUESTIONS ABOUT WHETHER ANY CONDUCT MAY VIOLATE THE CODE, VOICE CONCERNS OR CLARIFY GRAY AREAS. SECTION 16 BELOW DETAILS THE COMPLIANCE RESOURCES AVAILABLE TO YOU. IN ADDITION, YOU SHOULD BE ALERT TO POSSIBLE VIOLATIONS OF THE CODE BY OTHERS AND REPORT SUSPECTED VIOLATIONS, WITHOUT FEAR OF ANY FORM OF RETALIATION, AS FURTHER DESCRIBED IN SECTION 16.

In carrying out their duties, each director, officer, employee and consultant is expected to act honestly and in good faith with a view to the best interests of the Corporation. To this end, the Corporation has committed to maintain a high standard of corporate governance that incorporates the principles of good conduct and ethical behaviour. Accordingly, the following principles for business conduct and ethical behaviour have been adopted.

2. Honest and Ethical Conduct

It is the policy of United to promote high standards of integrity by conducting our affairs in an honest and ethical manner. The integrity and reputation of United depends on the honesty, fairness and integrity brought to the job by each Representative associated with us. Unyielding personal integrity is the foundation of corporate integrity.

affaires de United. Par exemple, l'acceptation de cadeaux inappropriés par un membre de la famille de la part d'un de nos fournisseurs pourrait générer un conflit d'intérêts et donner lieu à une violation du Code. Par conséquent, en conformité avec le Code, vous devez tenir compte non seulement de votre propre comportement, mais aussi de celui des membres de votre famille, de vos proches et des autres personnes qui vivent dans votre foyer.

VOUS NE DEVEZ PAS HÉSITER À POSER DES QUESTIONS POUR SAVOIR QUAND UN COMPORTEMENT PEUT ÊTRE EN VIOLATION DU CODE, EXPRIMER DES SOUCIS OU CLARIFIER LES ZONES D'OMBRE. L'ARTICLE 16 CI-DESSOUS DONNE DES DÉTAILS SUR LES RESSOURCES DE CONFORMITÉ QUI S'OFFRENT À VOUS. EN OUTRE, VOUS DEVEZ ÊTRE VIGILANTS À TOUTES LES VIOLATIONS ÉVENTUELLES DU CODE PAR D'AUTRES PERSONNES ET RAPPORTER TOUTES LES VIOLATIONS SUSPECTES SANS AVOIR PEUR DE QUELQUE FORME DE REPRÉSAILLES QUE CE SOIT, TEL QUE DÉCRIT PLUS LOIN À L'ARTICLE 16.

Chaque directeur, dirigeant, employé et consultant est appelé, dans l'exercice de ses fonctions, à agir avec honnêteté et bonne foi dans l'intérêt supérieur de la Société. Pour cela, la Société s'est engagée à maintenir un haut standard dans la gestion des affaires qui intègre les principes d'une bonne conduite et d'un comportement éthique. Les principes de gestion des affaires et de comportement éthique suivants ont été adoptés en conséquence.

2. Conduite éthique et honnête

La politique de United est de promouvoir un haut standard d'intégrité en conduisant nos affaires de manière éthique et honnête. L'intégrité et la réputation de United dépendent de l'honnêteté, de l'équité et de l'intégrité exprimée par chaque Représentant travaillant pour la Compagnie. Une intégrité personnelle indéfectible est le fondement de l'intégrité de la Société.

Owner: BRD Propriétaire: Conseil	Application: COP Application: L'Entreprise	Revision: 3 Révision: 3	COP-BRD-POL-0003
Doc. Type: Policy Type de document: Politique	Status: Approved Statut: Approuvé	25 February 2016 25 février 2016	Page 4 of 18

3. Legal Compliance

Obeying the law both in letter and in spirit, including anti-corruption laws and local laws in places where we do business, is the foundation of this Code. Representatives are required to comply with all applicable laws, rules and regulations, whether or not specifically addressed in this Code or any other United policy. Our success depends upon each employee operating within legal guidelines and cooperating with local, national and international authorities. We expect Representatives to understand the legal and regulatory requirements applicable to their business units and areas of responsibility. While we do not expect you to memorize every detail of these laws, rules and regulations, we want you to be able to determine when to seek advice from others. If you do have a question in the area of legal compliance, it is important that you not hesitate to seek answers from the Compliance Officer (as further described in Section 16).

Disregard of the law will not be tolerated. Violation of domestic or foreign laws, rules and regulations may subject an individual, as well as United, to civil and/or criminal penalties. You should be aware that conduct and records, including emails, are subject to internal and external audits and to discovery by third parties in the event of a government investigation or civil litigation.

4. Conflicts of Interest

Representatives should avoid conflicts of interest. A "conflict of interest" occurs when a Representative's private interest interferes, or appears to interfere, in any way with the interests of United. A conflicting personal interest could result from an expectation of personal gain now or in the future or from a need to satisfy a prior or concurrent personal obligation. We expect our employees to be free from influences that conflict with the best interests of United or might deprive United of their undivided loyalty in business dealings. Even the appearance of a conflict of interest can be damaging and

3. Conformité juridique

Se conformer à la loi à la lettre, y compris aux lois anticorruption et aux lois locales dans les lieux où nous menons des affaires, est la base de ce Code. Il est demandé aux représentants de se conformer à toutes les lois, toutes règles et tous règlements applicables qu'ils soient traités spécifiquement ou non dans ce code ou n'importe quelle autre politique de United. Notre succès dépend de chaque employé qui respecte les directives juridiques et coopère avec les autorités locales, nationales et internationales. Tous les représentants doivent comprendre les conditions juridiques et réglementaires applicables à leurs unités commerciales et à d'autres domaines de responsabilité. Même si notre attente n'est pas forcément de vous voir mémoriser tous les détails de ces lois, règles et règlements, nous voulons du moins que vous soyez capables de déterminer quand il faut demander l'avis d'autres personnes. Si vous avez une question dans le domaine de la conformité juridique, veuillez l'adresser à sans hésitation au responsable de la conformité (tel que décrit plus loin à l'Article 16).

Le non-respect de la loi ne pourra être toléré. La violation des lois, règles et règlements étrangers ou nationaux peut conduire un individu aussi bien que United à des peines civiles ou pénales. Vous devez prendre en compte que la conduite et les registres, y compris les courriels, feront l'objet d'audits externes ou internes et d'une possible découverte par une tierce partie dans l'éventualité d'une enquête gouvernementale ou d'un litige civil.

4. Conflits d'intérêts

Les représentants doivent éviter les conflits d'intérêts. Un « conflit d'intérêts » intervient quand l'intérêt personnel d'un représentant apparaît ou interfère, d'une manière ou d'une autre avec les intérêts de United. Un conflit d'intérêts personnel pourrait résulter d'une attente de gain personnel sur le moment ou dans le futur, ou d'un besoin de satisfaire une obligation personnelle antérieure ou actuelle. Nous nous attendons à ce que nos employés soient libres de toute influence qui pourrait se heurter aux meilleurs intérêts de United ou qui pourrait priver United de leur entière loyauté dans

Owner: BRD Propriétaire: Conseil	Application: COP Application: L'Entreprise	Revision: 3 Révision: 3	COP-BRD-POL-0003
Doc. Type: Policy Type de document: Politique	Status: Approved Statut: Approuvé	25 February 2016 25 février 2016	Page 5 of 18

should be avoided. Conflicts of interests also arise when a Representative or a member of his or her family receives an improper benefit as a result of his or her position with United.

Whether or not a conflict of interest exists or may exist can be unclear. Conflicts of interest are prohibited unless specifically authorized as described below.

If you have any questions about a potential conflict or if you become aware of an actual or potential conflict, and you are not an officer or director of United, you should discuss the matter with the Compliance Officer (as further described in Section 16). Supervisors may not authorize conflict of interest matters or make determinations as to whether a problematic conflict of interest exists without the approval of the Compliance Officer and providing the Compliance Officer with a written description of the activity. If the supervisor is involved in the potential or actual conflict, you should discuss the matter directly with the Compliance Officer.

Officers and directors may seek authorizations and determinations from the Compliance Officer, who shall consult with the Audit Committee or the Board of Directors as deemed appropriate.

Although no list can include every possible situation in which a conflict of interest could arise, the following are examples of situations that may, depending on the facts and circumstances, involve problematic conflicts of interests:

- a. **Employment by (including consulting for) or service on the board of a competitor, customer or supplier or other service provider.** Activity that enhances or supports the position of a competitor to the detriment of United is prohibited, including employment by or service on the board of a competitor. Employment by or

la gestion des affaires. Même l'apparence d'un conflit d'intérêts peut être préjudiciable et devrait être évitée. Des conflits d'intérêts peuvent aussi apparaître quand un représentant ou un membre de sa famille reçoit un avantage improprie compte tenu de sa position avec United.

Qu'un conflit d'intérêts existe ou puisse exister peut ne pas paraître clair. Les conflits d'intérêts sont interdits à moins que spécifiquement autorisés, tel que décrit ci-dessous.

Si vous avez des questions concernant un conflit potentiel ou si vous prenez connaissance d'un conflit actuel ou potentiel, et que vous n'êtes pas cadre ou directeur de United, vous devez discuter de la chose avec le responsable de la conformité (tel que décrit dans le chapitre 16). Les superviseurs ne peuvent pas autoriser des sujets de conflits d'intérêts ni déterminer si un conflit d'intérêts problématique existe sans l'approbation du responsable de la conformité, et doivent fournir une description écrite de l'activité. Si le superviseur est impliqué dans un conflit réel ou potentiel, vous devez en discuter directement avec le Responsable de la Conformité.

Les cadres ou directeurs peuvent solliciter des autorisations et des décisions auprès du responsable de la conformité qui consultera le Comité des audits ou le Conseil d'Administration tel qu'il le juge approprié.

Bien qu'il n'y ait pas de liste exhaustive de situations ou un conflit puisse apparaître, les exemples suivants sont les situations qui peuvent, selon les faits ou circonstances, impliquer des conflits d'intérêts problématiques :

- a. **Être employé (y compris sous la forme de conseiller) ou au service du conseil d'administration d'un concurrent, client ou fournisseur ou d'autres fournisseurs de services.** Toute activité qui met en valeur ou soutient la position d'un concurrent au détriment de United est interdite, y compris être

Owner: BRD Propriétaire: Conseil	Application: COP Application: L'Entreprise	Revision: 3 Révision: 3	COP-BRD-POL-0003
Doc. Type: Policy Type de document: Politique	Status: Approved Statut: Approuvé	25 February 2016 25 février 2016	Page 6 of 18

service on the board of a customer or supplier or other service provider is generally discouraged and you must seek authorization in advance if you plan to take such a position.

- b. **Owning, directly or indirectly, a significant financial interest in any entity that does business, seeks to do business or competes with us.** In addition to the factors described above, persons evaluating ownership in other entities for conflicts of interest will consider the size and nature of the investment; the nature of the relationship between the other entity and United; the employee's access to confidential information and the employee's ability to influence United decisions. If you would like to acquire a financial interest of that kind, you must seek approval in advance.
- c. **Soliciting or accepting gifts, favours, loans or preferential treatment from any person or entity that does business or seeks to do business with us.** See Section 10 for further discussion of the issues involved in this type of conflict.
- d. **Soliciting contributions to any charity or for any political candidate from any person or entity that does business or seeks to do business with us.**
- e. **Taking personal advantage of corporate opportunities.** See Section 5 for further discussion of the issues involved in this type of conflict.
- f. **Taking a second job without permission.**

employé ou au service du conseil d'administration d'un concurrent. Être employé ou au service du conseil d'administration d'un client, d'un fournisseur d'un autre fournisseur de services n'est pas encouragé et vous devez avoir une autorisation préalable si vous envisagez d'accepter une telle position.

- b. **Avoir des intérêts financiers directs ou indirects dans une entreprise qui fait des affaires, cherche à faire des affaires ou est en concurrence avec nous.** En plus des facteurs décrits ci-dessus, les personnes évaluant les conflits d'intérêts dans d'autres entités considèreront la taille et la nature de l'investissement, la nature des relations entre l'autre entité et United, l'accès à l'information confidentielle par l'employé et sa capacité à influencer sur les décisions de United. Si vous voulez acquérir un intérêt financier de ce genre, vous devez obtenir une autorisation à l'avance.
- c. **Solliciter et accepter des cadeaux, des faveurs, des prêts ou un traitement préférentiel de toute personne ou entité qui fait des affaires avec nous.** Pour plus d'informations liées aux problèmes impliqués dans ce genre de conflit, veuillez vous référer à l'Article 10.
- d. **Solliciter une contribution à des œuvres de charité ou pour soutenir un candidat politique à toute personne ou entité faisant des affaires ou cherchant à faire des affaires avec nous.**
- e. **Tirer des avantages personnels des opportunités de l'entreprise.** Voir l'article 5 pour plus d'informations relatives a ce genre de conflit.
- f. **Accepter un second emploi sans permission.**

Owner: BRD Propriétaire: Conseil	Application: COP Application: L'Entreprise	Revision: 3 Révision: 3	COP-BRD-POL-0003
Doc. Type: Policy Type de document: Politique	Status: Approved Statut: Approuvé	25 February 2016 25 février 2016	Page 7 of 18

- g. **Conducting United business transactions with your family member or a business in which you have a significant financial interest.**
- h. **Exercising supervisory or other authority on behalf of United over a co-worker who is also a family member.** The Compliance Officer will consult with the Human Resources department to assess the advisability of reassignment.
- i. **Loans to, or guarantees of obligations of, Representatives or their family members by United.** All such loans and guarantees by United must be approved in advance by the Compliance Officer.

5. Corporate Opportunities

You may not take personal advantage of opportunities for United that are presented to you or discovered by you as a result of your position with us or through your use of corporate assets, property or information, unless authorized by the Compliance Officer as described in Section 16. Significant participation in an investment or outside business opportunity that is directly related to our lines of business must be pre-approved. You may not use your position with us or corporate property or information for improper personal gain, nor should you compete with us in any way.

6. Maintenance of Corporate Books, Records, Documents and Accounts; Financial Integrity; Public Reporting

The integrity of our records depends upon the validity, accuracy and completeness of the information supporting the entries to our books of account. Our corporate and business records, including information related to operations, environment, health and safety, training, human resources, all government payments, and financial matters, should be completed accurately

- g. **Mener des transactions d'affaires de United avec un membre de votre famille ou des affaires dans lesquelles vous avez un intérêt financier important.**
- h. **Exercer une supervision ou une autre autorité au nom de United sur les collaborateurs qui sont aussi un membre de votre famille.** Le responsable de la conformité consultera le département des Ressources humaines pour évaluer la possibilité d'une réaffectation.
- i. **Les prêts ou les garanties d'obligations aux représentants ou aux membres de leur famille par United.** De tels prêts ou garanties par United doivent être approuvés à l'avance par le responsable de la conformité.

5. Opportunités d'entreprise

Vous ne pouvez pas profiter personnellement des opportunités de United qui se présentent à vous ou que vous découvrez et résultant de votre fonction ou à travers l'utilisation des biens, de la propriété ou des informations de l'entreprise, à moins d'y être autorisé par le responsable de la conformité, tel que décrit à l'article 16. Une participation significative dans un investissement ou des opportunités d'affaires directement liées à nos branches d'activités doivent être approuvées à l'avance. Vous ne pouvez user de votre fonction, des biens ou des informations de l'entreprise pour obtenir des gains personnels inappropriés ni ne devrez en aucun cas nous concurrencer.

6. Conservation des livres, registres, documents et comptes de l'Entreprise; intégrité financière, rapports publics

L'intégrité de nos registres dépend de la validité, de l'exactitude et de l'intégralité des informations soutenant les saisies dans nos livres de compte. Nos registres d'entreprise et de commerce, y compris les informations relatives aux opérations, à l'environnement, à la santé et la sécurité, à la formation, aux ressources humaines, ainsi que tous les paiements

Owner: BRD Propriétaire: Conseil	Application: COP Application: L'Entreprise	Revision: 3 Révision: 3	COP-BRD-POL-0003
Doc. Type: Policy Type de document: Politique	Status: Approved Statut: Approuvé	25 February 2016 25 février 2016	Page 8 of 18

and honestly. The making of false or misleading entries is strictly prohibited and would violate legal requirements. As a result, it is important that our books, records and accounts accurately and fairly reflect, in reasonable detail, our assets, liabilities, revenues, costs and expenses, as well as all transactions and changes in assets and liabilities.

We require that:

- a. no entry be made in our books and records that intentionally hides or disguises the nature of any transaction or of any of our liabilities or misclassifies any transactions as to accounts or accounting periods;
- b. transactions be supported by appropriate documentation;
- c. the terms of sales and other commercial transactions be reflected accurately in the documentation for those transactions and all such documentation be reflected accurately in our books and records;
- d. Representatives comply with our system of internal controls; and
- e. no cash or other assets be maintained for any purpose in any unrecorded or "off-the-books" fund.

Records must be kept and maintained to fulfill relevant legal requirements. Our accounting records are relied upon to produce reports for our management, shareholders and creditors, as well as for governmental and regulatory agencies. Applicable law requires that these reports provide full, fair, accurate, timely and understandable disclosure and fairly present our financial condition and results of operations. Employees who collect, provide or analyze information for or

faits au gouvernement et les questions financières doivent être accomplis avec précision et honnêteté. La fabrication des fausses entrées est strictement interdite et viole les exigences juridiques. En conséquence, il est important que nos livres, registres et comptes reflètent avec précision et justesse, dans des détails raisonnables, nos actifs, passifs, revenus, coûts et dépenses, ainsi que toutes les transactions et changements dans les actifs et passifs.

Nous exigeons que:

- a. aucune entrée qui a pour intention de cacher ou déguiser la nature de toute transaction ou de tous nos passifs, et qu'aucune classification erronée de toutes les transactions de comptes ou de périodes comptables ne puisse être faite dans nos livres et registres ;
- b. les transactions soient soutenues par une documentation appropriée ;
- c. les conditions de vente et autres transactions commerciales soient proprement reflétées dans la documentation de ces transactions et qu'une telle documentation soit reflétée exactement dans tous les livres et registres ;
- d. les représentants se conforment à notre système de contrôle interne ; et
- e. aucune liquidité ou autre actif ne puissent être gardés dans un fonds non enregistré ou « noir ».

Nos registres doivent être conservés pour répondre aux exigences légales pertinentes. Nos registres comptables doivent nous servir à produire des rapports pour la direction, les actionnaires et les créanciers aussi bien que pour le gouvernement et les agences de régulations. La loi en vigueur exige que ces rapports fournissent une publication complète, juste, précise, opportune et compréhensible, et qu'ils présentent la situation financière et les résultats de nos opérations de manière

Owner: BRD Propriétaire: Conseil	Application: COP Application: L'Entreprise	Revision: 3 Révision: 3	COP-BRD-POL-0003
Doc. Type: Policy Type de document: Politique	Status: Approved Statut: Approuvé	25 February 2016 25 février 2016	Page 9 of 18

otherwise contribute in any way in preparing or verifying these reports should strive to ensure that our financial disclosure is accurate and transparent and that our reports contain all of the information about United that would be important to enable stockholders and potential investors to assess the soundness and risks of our business and finances and the quality and integrity of our accounting and disclosures.

In addition:

- a. no Representative may take or authorize any action that would intentionally cause our financial records or financial disclosure to fail to comply with generally accepted accounting principles or applicable laws, rules and regulations;
- b. all Representatives must cooperate fully with our Finance and Accounting Departments, as well as our independent public accountants and counsel, respond to their questions with candour and provide them with complete and accurate information to help ensure that our books and records, as well as our reports filed with government or regulatory agencies, are accurate and complete; and
- c. no Representative should knowingly make (or cause or encourage any other person to make) any false or misleading statement in any of our reports filed with government or regulatory agencies or knowingly omit (or cause or encourage any other person to omit) any information necessary to make the disclosure in any of our reports accurate in all material respects.

juste. Les employés qui collectent, fournissent ou analysent les informations ou autrement contribuent d'une manière ou d'une autre en préparant ou en vérifiant ces rapports doivent s'efforcer de garantir que notre publication financière est précise et transparente. Ils doivent aussi s'assurer que nos rapports contiennent toutes les informations concernant United qui pourraient être importantes pour permettre aux actionnaires et potentiels investisseurs d'évaluer la solidité et les risques de nos affaires, de nos finances et la qualité et l'intégrité de notre comptabilité et de nos divulgations.

En outre :

- a. aucun représentant ne peut prendre ou autoriser une action qui pourrait intentionnellement causer à nos divulgations ou registres financiers de manquer à la conformité avec les principes comptables ou les lois, règles et règlements généralement applicables ;
- b. tous les représentants doivent coopérer entièrement avec nos services finance et comptabilité, aussi bien qu'avec nos conseillers et comptables publics indépendants, en répondant à leurs questions avec honnêteté et en leur donnant des informations précises et complètes pour s'assurer que nos livres et registres ainsi que nos rapports envoyés au gouvernement ou aux agences de régulations sont précis et complets ;
- c. aucun représentant ne devrait sciemment produire (ou provoquer ou encourager toute autre personne à produire) une déclaration fausse ou fallacieuse dans l'un ou l'autre de nos rapports déposés auprès du Gouvernement ou des agences de réglementations, ou sciemment omettre (ou provoquer ou encourager toute personne à omettre) toutes les informations nécessaires pour faire une divulgation de nos rapports exacts à tous les égards.

Owner: BRD Propriétaire: Conseil	Application: COP Application: L'Entreprise	Revision: 3 Révision: 3	COP-BRD-POL-0003
Doc. Type: Policy Type de document: Politique	Status: Approved Statut: Approuvé	25 February 2016 25 février 2016	Page 10 of 18

Any Representative who becomes aware of any departure from these standards has a responsibility to report his or her knowledge promptly to the Compliance Officer as described in Section 16 or in accordance with the provisions of the Corporation's *Whistleblower Policy*.

7. Workplace Conduct

Discrimination or harassment against any individual with respect to race, religion, age, gender (including pregnancy and childbirth), marital status, family status, sexual orientation, national or ethnic origin will not be tolerated. Furthermore, discrimination against any activity specifically protected under the Code, such as expressing our good faith opposition to prohibited discrimination or harassment, or participating in making a good faith complaint of discrimination or harassment, will not be tolerated.

8. Health, Safety and the Environment

Representatives are responsible for taking all reasonable and necessary precautions to ensure their own safety as well as that of their colleagues. Representatives must comply with all applicable health, safety and environmental laws and policies and procedures of the Corporation and its subsidiaries to ensure the safety of the workplace at all times.

9. Fair Dealing

We strive to outperform our competition fairly and honestly. Advantages over our competitors are to be obtained through superior performance, not through unethical or illegal business practices. Acquiring proprietary information from others through improper means, possessing trade secret information that was improperly obtained, or inducing improper disclosure of confidential information from past or present employees of other companies is prohibited, even if motivated by an intention to advance our interests. If information is obtained by mistake that may constitute a trade secret or other confidential information of another business, or if you have any questions about the legality of proposed

Tout représentant qui est au courant d'une violation de ces principes a la responsabilité de signaler l'information rapidement au responsable de la conformité, tel que décrit dans l'article 16 ou conformément aux dispositions de la *Politique de Dénonciation* de la compagnie.

7. Conduite sur le lieu de travail

La discrimination ou le harcèlement contre toute personne par rapport à sa race, sa religion, son âge, son genre (y compris la grossesse et l'accouchement), son statut marital, son statut de famille, son orientation sexuelle, son origine ethnique ou nationale ne sera toléré. Par ailleurs, la discrimination contre toute activité spécifiquement protégée par le Code, comme l'expression de l'opposition de bonne foi à la discrimination ou au harcèlement, ou la participation à la production une plainte de bonne foi contre une discrimination ou harcèlement, ne sera tolérée.

8. Santé, Sécurité au travail et Environnement

Les représentants sont tenus responsables de prendre toutes les précautions nécessaires et raisonnables pour assurer leur propre sécurité aussi bien que la sécurité de leurs collègues. Les responsables doivent se conformer aux lois, politiques et procédures applicables de la Société et de ses filiales pour assurer la sécurité sur le lieu de travail et à tout moment.

9. Utilisation juste

Nous nous efforçons de surpasser nos concurrents équitablement et honnêtement. Les avantages par rapport à nos concurrents doivent être obtenus grâce à des performances supérieures, pas par des pratiques commerciales contraires à l'éthique ou illégales. L'acquisition d'informations confidentielles par des moyens illicites, la possession de renseignements commerciaux confidentiels qui ont été obtenus de façon irrégulière, ou l'incitation à la divulgation inappropriée d'informations confidentielles par des employés actuels ou passés d'autres sociétés est interdite, même si motivée par l'intention de faire avancer nos intérêts. Si l'information est obtenue par erreur et peut constituer un secret commercial ou des informations

Owner: BRD Propriétaire: Conseil	Application: COP Application: L'Entreprise	Revision: 3 Révision: 3	COP-BRD-POL-0003
Doc. Type: Policy Type de document: Politique	Status: Approved Statut: Approuvé	25 February 2016 25 février 2016	Page 11 of 18

information gathering, you must consult the Compliance Officer, as further described in Section 16.

You are expected to deal fairly with our partners, suppliers, Representatives and anyone else with whom you have contact in the course of performing your job. It is a violation of this Code to engage in deceptive, unfair or unethical practices and to make misrepresentations in connection with your activities.

Representatives involved in procurement have a special responsibility to adhere to principles of fair competition in the purchase of products and services by selecting suppliers based exclusively on normal commercial considerations, such as quality, cost, availability, service and reputation, and not on the receipt of special favours. Further guidance is described in Section 10.

10. Gifts and Entertainment

Business gifts and entertainment are meant to create goodwill and sound working relationships and not to gain improper advantage with customers or facilitate approvals from government officials. The exchange, as a normal business courtesy, of meals or entertainment is an acceptable practice as long as it is not extravagant or excessive (in amount or frequency). Unless express permission is received from the Compliance Officer, gifts and entertainment cannot be offered, provided or accepted by any Representative unless consistent with customary business practices and not (a) of more than token or nominal monetary value, (b) in cash, (c) susceptible to being construed as a bribe or kickback, (d) made or received on a regular or frequent basis or (e) in violation of any laws. This principle applies to our transactions everywhere in the world, even where the practice may be considered "a way of doing business." Representatives should not accept gifts or entertainment that may reasonably be deemed to affect their judgment or actions in the performance of their duties. Our

confidentielles d'une autre entreprise, ou si vous avez des questions au sujet de la légalité de la collecte de ces informations, vous devez consulter le responsable de la conformité, tel que décrit dans l'article 16.

Vous êtes tenus de traiter équitablement avec nos partenaires, fournisseurs, représentants et toute autre personne avec qui vous êtes en contact dans l'exercice de votre fonction. C'est une violation de ce code que de se livrer à des pratiques fallacieuses, injustes ou contraires à l'éthique et de réaliser de fausses déclarations dans le cadre de vos activités.

Les représentants impliqués dans les achats ont la responsabilité particulière d'adhérer aux principes de la concurrence loyale dans l'achat de produits et de services en sélectionnant des fournisseurs exclusivement sur des considérations commerciales normales, comme la qualité, le coût, la disponibilité, le service et la réputation, et non pas sur la réception de faveurs spéciales. D'autres indications sont décrites à l'article 10.

10. Cadeaux et divertissements

Des cadeaux et divertissements d'affaires sont destinés à créer un sentiment de bienveillance et des relations d'affaires solides, et non pour gagner un avantage indu avec les clients ou faciliter l'approbation des représentants du gouvernement. L'échange, par courtoisie naturelle des affaires, de repas ou de divertissements est une pratique acceptable dans la mesure où il n'a rien d'extravagant ni d'excessif (en quantité ou fréquence). Sauf sur autorisation expresse reçue du responsable de la conformité, des cadeaux et divertissements ne peuvent être offerts, donnés ou acceptés par aucun représentant, sauf à être conformes aux pratiques commerciales habituelles et ne pas être (a) d'une valeur monétaire plus que symbolique (b) en liquide, (c) susceptible d'être interprété comme un pot de vin ou une ristourne, (d) effectué ou reçu sur une base régulière ou fréquente, ou (e) en violation de toute loi. Ce principe vaut pour nos opérations partout dans le monde, même si la pratique peut être considérée comme « une façon de faire des affaires ». Les

Owner: BRD Propriétaire: Conseil	Application: COP Application: L'Entreprise	Revision: 3 Révision: 3	COP-BRD-POL-0003
Doc. Type: Policy Type de document: Politique	Status: Approved Statut: Approuvé	25 February 2016 25 février 2016	Page 12 of 18

partners, customers, suppliers and the public at large should know that our Representatives' judgment is not for sale and that we abide by the strictest ethical standards. Discuss with the Compliance Officer any proposed entertainment or gifts if you are uncertain about their appropriateness.

Under certain statutes applicable to United, giving anything of value to a government official to obtain or retain business or favourable treatment is a criminal act subject to prosecution and conviction. All gifts, entertainment or favours which involve a "foreign public official" must comply with United's *Anti-Corruption Policy*. The term "foreign public official" is very broad and includes low-ranking employees of a government or a government-controlled entity, an official's family members and political parties. Please refer to the *Anti-Corruption Policy* for guidance when dealing with any foreign public officials.

11. Improper Payments

United has a zero tolerance approach toward bribery and corruption regardless of whether such conduct occurs in the public/government sector or the private/business sector. Any Representative who becomes aware of any incidences of bribery or corruption has a responsibility to report his or her knowledge promptly to the Compliance Officer as described in Section 16 or in accordance with the provisions of the Corporation's *Whistleblower Policy*.

Representatives are also required to comply with United's *Anti-Corruption Policy* with regard to transactions with any "foreign public officials".

représentants ne doivent pas accepter de cadeaux ni de divertissements qui peuvent être raisonnablement considérés comme affectant leur jugement ou leurs actions dans l'exercice de leurs fonctions. Nos partenaires, clients, fournisseurs et le grand public doivent savoir que le jugement de nos représentants n'est pas à vendre et que nous respectons les normes d'éthique les plus strictes. Veuillez discuter avec le responsable de la conformité de tout divertissement ou cadeau proposé si vous n'êtes pas sûrs de leur pertinence.

Dans certaines lois applicables à United, donner quelque chose de valeur à un représentant du gouvernement pour obtenir ou conserver un marché ou un traitement de faveur est un acte criminel passible de poursuites judiciaires et de condamnations. Tous les cadeaux et divertissements ou les faveurs qui impliquent un « agent public étranger » doivent être conformes à la *politique anticorruption* de United. Le terme « agent public étranger » est très large et inclut les employés subalternes d'un gouvernement ou d'une entité contrôlée par le gouvernement, les membres de la famille d'un fonctionnaire et les partis politiques. Veuillez vous référer à la *politique anticorruption* pour obtenir des conseils lorsque vous traitez avec des agents publics étrangers.

11. Paiements indus

United a une approche de tolérance zéro à l'égard de la corruption indépendamment du fait que ce comportement se produise dans le secteur public/gouvernement ou dans le secteur privé/entreprise. Tout représentant qui se rend compte d'un incident lié à un pot de vin ou à de la corruption doit le signaler rapidement au responsable de la conformité, tel que décrit à l'article 16 ou conformément aux dispositions de la *Politique de Dénonciation* de la compagnie.

Les représentants sont également tenus de se conformer à la *politique de lutte contre la corruption* de United en ce qui concerne les transactions avec des « agents publics étrangers ».

Owner: BRD Propriétaire: Conseil	Application: COP Application: L'Entreprise	Revision: 3 Révision: 3	COP-BRD-POL-0003
Doc. Type: Policy Type de document: Politique	Status: Approved Statut: Approuvé	25 February 2016 25 février 2016	Page 13 of 18

12. Protection and Proper Use of Corporate Assets

Information, data, office equipment, tools, vehicles, supplies, facilities and services and any other assets of United must be used only for authorized business purposes and used, maintained, accounted for and disposed of properly and with care. Unauthorized use, removal or destruction of assets is strictly prohibited. You may not use our corporate name, any brand name or trademark owned or associated with United or any letterhead stationery for any personal purpose.

You may not, while acting on behalf of United or while using our computing or communications equipment or facilities, either:

- a. access the internal computer system (also known as "hacking") or other resource of another entity without express written authorization from the entity responsible for operating that resource; or
- b. commit any unlawful or illegal act, including harassment, libel, fraud, sending of unsolicited bulk email (also known as "spam") in violation of applicable law, trafficking in contraband of any kind or espionage.

Any misuse or suspected misuse of our assets must be immediately reported to the Compliance Officer.

13. Confidentiality

The protection of information and confidentiality is extremely important to the Corporation, regardless of whether it is personal or corporate. Representatives should exercise care when discussing what may be considered confidential or private information with other Representatives or outside parties.

12. Protection et utilisation adéquate des biens de la Compagnie

Les informations, les données, le matériel de bureau, les outils, les véhicules, les fournitures, les équipements, les services et tous les autres actifs de United doivent être utilisés uniquement à des fins d'affaires autorisées et être utilisés, entretenus, comptabilisés et éliminés de façon appropriée et avec soin. L'utilisation non autorisée, l'enlèvement ou la destruction de biens sont strictement interdits. Vous ne pouvez pas utiliser le nom de la compagnie, un nom de marque ni une marque de commerce appartenant ou associé à United, ni le papier en-tête de l'entreprise à des fins personnelles.

Vous ne pouvez pas, en agissant au nom de l'entreprise ou en utilisant notre système de communication ou informatique, ainsi que tout autre installation :

- a. accéder au système informatique interne (pratique également connue sous le nom de « hacking ») ou à une autre ressource d'une autre entité sans l'autorisation expresse écrite du responsable des opérations ; ou
- b. commettre tout autre acte illicite ou illégal, y compris le harcèlement, la diffamation, la fraude, l'envoi de courriels de masse non sollicités (pratique également connue sous le nom de « spam ») en violation de la loi applicable, la contrebande ou toute sorte d'espionnage.

Tout abus ou soupçon d'utilisation frauduleuse de nos actifs doit être immédiatement signalé au responsable de la conformité.

13. Confidentialité

La protection de l'information et la confidentialité sont extrêmement importantes pour la compagnie, indépendamment du fait qu'elle soit personnelle ou qu'elle concerne l'entreprise. Les représentants doivent faire preuve de prudence lors de l'examen de ce qui peut

Owner: BRD Propriétaire: Conseil	Application: COP Application: L'Entreprise	Revision: 3 Révision: 3	COP-BRD-POL-0003
Doc. Type: Policy Type de document: Politique	Status: Approved Statut: Approuvé	25 February 2016 25 février 2016	Page 14 of 18

Confidential information includes all non-public information that might be of use to competitors or harmful to the Corporation if disclosed. It also includes information regarding other parties and information that suppliers and business partners have entrusted to the Corporation. If you have knowledge of a material fact or a material change relating to any public corporation involved in a transaction with United which is not generally known, securities law prohibits any purchase or sale of the securities of the other public corporation until the material fact or material change has been publicly disclosed.

You are required to preserve and protect the confidentiality of corporate initiatives, technical information, financial information and intellectual property as well as business and operational activities and plans. You are obligated to maintain the confidentiality of confidential information when it is entrusted to you, except when disclosure is authorized or required by applicable law, regulation or legal proceedings. If you believe you have a legal obligation to disclose confidential information, you should consult the Compliance Officer.

If you become aware of the disclosure, even if unintentional, of any confidential information, you should consult the Compliance Officer.

14. Privacy

Representatives' personal information is protected by law in Canada and many other jurisdictions.

Representatives are expected, and should expect, that personally identifiable information be treated with respect and protected from collection or disclosure without consent and that the Corporation complies with

être considéré comme des informations confidentielles ou privées avec d'autres représentants ou des tiers.

Les informations confidentielles comprennent toutes les informations non publiques qui pourraient être utilisées par des concurrents ou nuisibles à la société en cas de divulgation. Elles comprennent également des informations sur les autres parties et les renseignements que les fournisseurs et partenaires d'affaires ont confiés à la société. Si vous avez connaissance d'un fait important ou d'un changement important relatif à une société anonyme impliquée dans une transaction avec United et qui ne sont pas connus, sachez que la loi sur les valeurs mobilières interdit tout achat ou vente de titres de l'autre société anonyme jusqu'à ce que le fait important ou le changement important soit révélé publiquement.

Vous êtes tenu de préserver et de protéger la confidentialité des initiatives de l'entreprise, des informations techniques, des informations financières et de la propriété intellectuelle, ainsi que des activités commerciales et opérationnelles et des projets. Vous êtes obligé de garder la confidentialité des informations lorsqu'elles vous sont confiées, sauf lorsque la divulgation est autorisée ou exigée par la loi en vigueur, la réglementation ou les procédures judiciaires. Si vous croyez que vous avez une obligation légale de divulguer des informations confidentielles, vous devez consulter le responsable de la conformité.

Si vous avez connaissance de la divulgation, même involontaire, de toute information confidentielle, vous devez consulter le responsable de la conformité.

14. Vie privée

Les informations personnelles des représentants sont protégées par la loi au Canada et dans beaucoup d'autres pays.

Les représentants sont tenus d'attendre, et doivent s'attendre, à ce que les informations identifiées comme personnelles soient traitées avec respect et qu'elles soient protégées de la collecte ou de la divulgation sans

Owner: BRD Propriétaire: Conseil	Application: COP Application: L'Entreprise	Revision: 3 Révision: 3	COP-BRD-POL-0003
Doc. Type: Policy Type de document: Politique	Status: Approved Statut: Approuvé	25 February 2016 25 février 2016	Page 15 of 18

legislation governing the protection of personal information. Personal information that is collected and used by the Corporation will be protected from unreasonable use or disclosure, in accordance with applicable laws. You are responsible for the protection and safekeeping of personal information in your possession.

If you become aware of the disclosure, even if unintentional, of any private or personal information, you should consult the Compliance Officer.

15. Waivers

Any waiver, exception or change to this policy for the benefit of any employee, contractor or non-executive officer of the Corporation must be in writing and signed by the Compliance Officer. Any exception or change to this policy for the benefit of executive officers (or persons performing similar functions) or directors may be authorized only by our Board of Directors.

16. Reporting and Compliance Procedures

Compliance Resources

To facilitate compliance with this Code, the Corporation's General Counsel will act in the capacity of "**Compliance Officer**" and will be the person to whom you can address any questions or concerns respecting this Code. In addition to fielding questions or concerns with respect to potential violations of this Code, the Compliance Officer is responsible for:

- a. investigating possible violations of the Code;
- b. ensuring that programs are in place for training new Representatives on the Code and United's policies;
- c. ensuring that, on an annual basis, copies of the Code are distributed to, and acknowledged by, each Representative with a reminder that each

consentement, et à ce que la société se conforme à la législation régissant la protection des informations personnelles. Les informations personnelles qui sont recueillies et utilisées par la société seront protégées contre toute utilisation ou divulgation abusives conformément aux lois en vigueur. Vous êtes responsable de la protection et de la conservation des informations personnelles en votre possession.

Si vous constatez une divulgation, même involontaire, de toute information privée ou personnelle, vous devez consulter le responsable de la conformité.

15. Dérogations

Toute dérogation, exception ou tout changement de cette politique à l'avantage de tout employé, contractant ou dirigeant non exécutif de la société doit être faite par écrit et signée par le responsable de la conformité. Toute exception ou tout changement à cette politique au profit de cadres dirigeants (ou de personnes exerçant des fonctions similaires) ou d'administrateurs ne peut être autorisé que par le conseil d'administration.

16. Procédures de Reporting et de Conformité

Ressources de Conformité

Pour faciliter le respect de ce code, le directeur juridique de la société agira au titre de « **responsable de la Conformité** » et sera la personne à qui vous pouvez adresser des questions ou des préoccupations concernant le présent code. En plus des questions de mise en service ou des préoccupations concernant les violations potentielles du présent code, le responsable de la conformité est chargé de :

- a. mener des enquêtes sur les violations possibles du Code ;
- b. veiller à ce que les programmes soient en place pour la formation des nouveaux représentants sur le Code et les politiques de United ;
- c. veiller à ce qu'un exemplaire du Code soit distribué chaque année aux représentants en rappelant que chaque représentant est

Owner: BRD Propriétaire: Conseil	Application: COP Application: L'Entreprise	Revision: 3 Révision: 3	COP-BRD-POL-0003
Doc. Type: Policy Type de document: Politique	Status: Approved Statut: Approuvé	25 February 2016 25 février 2016	Page 16 of 18

Representative is responsible for reading, understanding and complying with the Code;

- d. updating the Code as needed and alerting Representatives to any updates, with appropriate approval of the Board of Directors, to reflect changes in the law, United operations and in recognized best practices, and to reflect United experience; and otherwise promoting an atmosphere of responsible and ethical conduct.

Your most immediate resource for any matter related to the Code is the Compliance Officer. If your concern involves potential misconduct by another person and relates to questionable accounting or auditing matters or other reportable matters under the Corporation's *Whistleblower Policy*, you must report that violation as set forth in the such policy.

Clarifying Questions and Concerns

If you encounter a situation or are considering a course of action and its appropriateness is unclear, discuss the matter promptly with the Compliance Officer; even the appearance of impropriety can be very damaging and should be avoided.

Reporting Obligations

If you are aware of a suspected or actual violation of Code standards by others, you have a responsibility to report it.

Certain matters are required to be reported under the Corporation's Whistleblower Policy to the Compliance Officer or the persons at Dundee Corporation as specified in such policy. To the extent a matter is required to be reported under that policy, the procedures under that policy shall prevail and the identified persons shall be responsible for the investigation and resolution of such matters.

responsable de la lecture, de la compréhension et de la conformité avec le Code ;

- d. mettre à jour le Code selon les besoins et en alertant les représentants de toutes les mises à jour, avec l'approbation du Conseil d'Administration, pour refléter les changements dans la loi, les opérations de United et dans les meilleures pratiques reconnues et de refléter l'expérience de United ; et autrement promouvoir une atmosphère de conduite responsable et éthique.

Votre ressource la plus immédiate pour toute question relative au Code est le responsable de la conformité. Si votre préoccupation concerne le mauvais comportement potentiel d'une autre personne et porte sur des questions de comptabilité ou d'audit, ou d'autres questions au titre de la *Politique de dénonciation* de la société, vous devez déclarer la violation, tel que décrit dans cette même politique.

Clarification des questions et préoccupations

Si vous rencontrez une situation ou envisagez un plan d'action et que sa pertinence n'est pas claire, discutez-en le plus rapidement possible avec le responsable de la conformité ; même l'apparence d'une irrégularité peut être très dommageable et doit être évitée.

Obligations de reporting

Si vous vous rendez compte d'une violation supposée ou réelle des normes du Code par d'autres personnes, vous avez la responsabilité de le signaler.

Certains problèmes doivent être déclarés en vertu de la Politique de dénonciation de la société au responsable de la conformité ou aux personnes travaillant à Dundee Corporation tel qu'indiqué dans cette politique. Dans la mesure où un problème doit être déclaré en vertu de cette politique, les procédures de cette politique doivent prévaloir et les personnes identifiées sont responsables de l'enquête et de la résolution de ces questions.

Owner: BRD Propriétaire: Conseil	Application: COP Application: L'Entreprise	Revision: 3 Révision: 3	COP-BRD-POL-0003
Doc. Type: Policy Type de document: Politique	Status: Approved Statut: Approuvé	25 February 2016 25 février 2016	Page 17 of 18

Representatives should promptly report to the Compliance Officer any violations or imminent violations of the Code or other United policies or any other illegal or unethical behaviour at the Corporation. If there is reluctance to make such reports to the Compliance Officer, please refer to the *Whistleblower Policy*. If concerns or complaints require confidentiality and anonymity is desired, confidentiality will be protected to the extent possible and subject to applicable law.

You are expected to promptly provide the compliance resource with a specific description of the violation that you believe has occurred, including any information you have about the persons involved and the time of the violation. Whether you choose to speak with the Compliance Officer, or if you report under the *Whistleblower Policy*, you should do so without fear of any form of retaliation. We will take prompt disciplinary action against any Representative who retaliates against you, including possibly a termination of employment.

The Compliance Officer will investigate all reported possible Code violations promptly and with the highest degree of confidentiality that is possible under the specific circumstances. Neither you nor your supervisor may conduct any preliminary investigation, unless authorized to do so by the Compliance Officer. Your cooperation in the investigation will be expected. As needed, the Compliance Officer will consult with our outside legal counsel and human resources advisors and/or the Board of Directors. It is our policy to employ a fair process by which to determine violations of the Code.

With respect to any complaints or observations of violations that may involve accounting, internal accounting controls and auditing concerns, the matter shall be reported under the *Whistleblower Policy* and the Compliance Officer shall also promptly inform United's Board.

Les représentants doivent signaler rapidement au responsable de la conformité les violations réelles ou imminentes du Code ou d'autres politiques de United ou tout autre comportement illégal ou contraire à l'éthique de la Société. Si vous hésitez à faire de tels rapports au responsable de la conformité, veuillez vous référer à la *Politique de dénonciation*. Si les préoccupations ou les plaintes exigent la confidentialité et si l'anonymat est souhaité, la confidentialité sera protégée dans la mesure du possible et sous réserve de la loi en vigueur.

Vous êtes tenu de fournir rapidement des ressources de conformité avec une description précise de la violation que vous croyez avoir eu lieu, et les informations que vous avez sur les personnes impliquées et le moment de l'infraction. Que vous choisissiez de parler au responsable de la conformité ou que vous fassiez une déclaration en vertu de la *Politique de dénonciation*, vous devez le faire sans crainte de toute forme de représailles. Nous prendrons des mesures disciplinaires rapides contre tout représentant qui exerce des représailles contre vous, y compris mettre fin à son contrat de travail si nécessaire.

Le responsable de la conformité enquêtera sur toutes les violations possibles du Code et les signaler avec le plus haut degré de confidentialité possible dans les circonstances spécifiques du moment. Ni vous ni votre superviseur ne pouvez mener l'enquête préliminaire, sauf si vous y êtes autorisés par le responsable de la conformité. Votre coopération à l'enquête sera attendue. Au besoin, le responsable de la conformité consultera nos conseillers juridiques externes, les ressources humaines ou le conseil d'administration. Il est de notre politique d'utiliser des processus équitables pour déterminer les violations du Code.

En ce qui concerne les plaintes ou observations de violations qui peuvent impliquer la comptabilité, les contrôles comptables internes et les préoccupations liées aux audits, le problème doit être signalé en vertu de la *Politique de dénonciation*, et le responsable de la

Owner: BRD Propriétaire: Conseil	Application: COP Application: L'Entreprise	Revision: 3 Révision: 3	COP-BRD-POL-0003
Doc. Type: Policy Type de document: Politique	Status: Approved Statut: Approuvé	25 February 2016 25 février 2016	Page 18 of 18

If any investigation indicates that a violation of the Code has occurred, we will take such action as we believe to be appropriate under the circumstances. If we determine that a Representative is responsible for a Code violation, he or she will be subject to disciplinary action up to, and including, termination of employment and, in appropriate cases, civil action or referral for criminal prosecution. Appropriate action may also be taken to deter any future violation of the Code.

conformité doit également informer le conseil d'administration de United sans délai.

Si l'enquête indique qu'aucune violation n'a eu lieu, nous prendrons les mesures que nous croyons être appropriées dans les circonstances. Si nous déterminons que le représentant est responsable d'une violation du code, il ou elle sera l'objet de mesures disciplinaires pouvant aller jusqu'à la cessation de l'emploi et, le cas échéant, une action civile ou un renvoi à des poursuites pénales. Des mesures appropriées peuvent également être prises pour décourager toute violation du Code.