



DAIKIN APPLIED LATIN AMERICA, L.L.C.

POLITICA ANTI-SOBORNO, ANTI-LAVADO DE DINERO, Y LEY DE PRÁCTICAS CORRUPTAS EN EL EXTRANJERO DE 1977 (“FOREIGN CORRUPT PRACTICES ACT”) o “FCPA”

PROPOSITO

Daikin Applied Latin America, LLC. (y sus sociedades subsidiarias y afiliadas, incluyendo las entidades de *SAEG International Group, Inc.* y Grupo *CYVSA, S.A. de C.V.* en América Latina conjuntamente referidas como “*Daikin Applied*” o “Compañía”) estrictamente prohíbe la corrupción en sus transacciones comerciales, tanto en el sector privado como en el público. Un componente integral de su misión implica la práctica de la ética, imparcialidad y profesionalismo en todas sus transacciones comerciales con sus clientes, agentes, consultores, representantes y socios comerciales, mediante su cumplimiento con las leyes y regulaciones de los Estados Unidos de América y las locales, incluyendo pero sin limitarse, a aquellas dirigidas a combatir la corrupción, el lavado de dinero y el terrorismo, tales como la Ley de Prácticas Corruptas en el Extranjero de 1977 (“*Foreign Corrupt Practices Act*”) o “FCPA” por sus siglas en inglés. Como parte de estos esfuerzos, *Daikin Applied* establece y mantiene esta Política Contra Prácticas de Corrupción (la “Política”) para asegurarnos del cumplimiento por parte del personal de *Daikin Applied* con estas leyes y regulaciones. Esta Política establece lineamientos, parámetros y procedimientos para asegurar que la Compañía y sus representantes comprendan y cumplan con las leyes anticorrupción aplicables en cada uno de los países donde opera, en la forma de hacer negocios y en todas las relaciones que pueden surgir de la misma. Bajo las leyes anticorrupción de Estados Unidos e internacionales, la corrupción y el soborno son delitos que acarrear consecuencias criminales hasta de prisión, así como multas severas. Por ello, la Compañía se toma muy seriamente sus responsabilidades legales y espera lo mismo de sus Empleados, según definido más adelante. El Departamento Legal, el Consejo de Administración, la Dirección General de la Compañía, así como sus Directivos apoyan totalmente esta Política y esperan su cumplimiento total y absoluto.

La FCPA declara que es ilegal que los nacionales y compañías de los Estados Unidos de América, sus oficiales, ejecutivos, directores, empleados, representantes, y agentes, y cualquier accionista que actúe en su nombre, ofrezca sobornos a funcionarios públicos extranjeros. Esta Ley también requiere que



las compañías norteamericanas lleven libros de contabilidad y registros exactos y completos, así como mantener adecuados controles internos.

La Ley *USA Patriot Act* exige que las compañías operen con la debida diligencia para asegurar que las transacciones no faciliten el lavado de dinero u otra actividad ilícita y a reportar determinadas transacciones realizadas en efectivo o en divisas monetarias.

Esta Política se debe leer en conjunto con el Código de Ética, la Política de Exportación y su Cumplimiento u otras reglas generales de la dirección de *Daikin Applied*. Es necesario que todo el personal de la Compañía desempeñe sus labores relacionados con el negocio de *Daikin Applied* de acuerdo con esta Política, así como con los estándares éticos y de negocios o cualesquiera otras regulaciones estipuladas por la gerencia de *Daikin Applied*. Esta Política está incluida en el portal de *Daikin Applied* y se hace del conocimiento del personal a través de sesiones de capacitación a aquellos individuos que trabajen en la Compañía y cuyas funciones guarden relación o estén involucrados en cualesquiera de las áreas cubiertas por el FCPA. Cada participante que se beneficia de esta capacitación firma un certificado de finalización indicando que está de acuerdo en cumplir la Política y que conoce el contenido de la misma.

Aplicación

Esta Política es aplicable a todas las personas físicas, independientemente de su cargo o nivel, que trabajan para la Compañía, incluyendo sin limitar, empleados, representantes independientes, consultores, directores, gerentes, y en general cualquier colaborador (temporal o permanente) (en lo sucesivo identificados conjuntamente puramente por conveniencia como “Empleados.” Se aclara que el término “Empleado” en este documento puede incluir a consultores, agentes, y representantes independientes, así como otras personas contratadas o bajo el control de *Daikin Applied* a tiempo parcial que no son definidos como ‘empleados’ bajo los Códigos Laborales locales), así como a proveedores y terceros. La Política se aplica a cualquier trato, contrato o negociación en todos los países donde *Daikin Applied* tiene operaciones. En adición, la Política se aplica a las operaciones llevadas a cabo por cualesquiera divisiones, afiliados, subsidiarias, u otros representantes que estén bajo el control de *Daikin Applied* dentro del contexto de la Política enunciada, las operaciones de cualquier operación conjunta u otras iniciativas empresariales fuera de los Estados Unidos en las que



Daikin Applied participe¹. Esta Política también abarca todos los sistemas de archivos de las actividades financieras de la Compañía.

Resumen de la Ley Contra Prácticas de Corrupción en el Exterior (Foreign Corrupt Practices Act (FCPA, por sus siglas en Inglés))

La Ley Contra Prácticas de Corrupción en el Exterior consiste de dos secciones principales. La Primera Sección establece que es ilegal sobornar a *funcionarios públicos en el exterior*, y la Segunda Sección establece requisitos para el sistema de archivos y controles internos de Contabilidad.

Provisiones Antisoborno

1. Pagos Prohibidos

Las provisiones antisoborno de la FCPA establecen que es ilegal que nacionales de los Estados Unidos *efectúen pagos* a un *funcionario público*, con el fin de *obtener o asegurar un negocio* a su favor, o en conjunto o *dirigir negocios* hacia cualquier persona en particular. Específicamente, la FCPA prohíbe hacer pagos, ofertas o regalos que consistan en dinero efectivo o cualesquiera artículos de valor, con la intención de sobornar a un “funcionario público extranjero.”

Para efectos de esta Política, un “funcionario público extranjero” es un oficial o empleado de un gobierno extranjero (ej. además (sic) de los Estados Unidos) o cualquier departamento, agencia u organismo del mismo (que incluye una empresa del gobierno o empresa estatal controlada por el gobierno) o de una “organización pública internacional”, cualquier persona que se desempeñe o cualquier persona que actúe en calidad oficial para o en nombre de un gobierno extranjero o entidad gubernamental o de una organización internacional pública, cualquier partido político extranjero o funcionario del partido, o cualquier candidato a un cargo político extranjero. Así, dentro del concepto de funcionarios extranjeros no sólo están comprendidos los funcionarios electos, sino también incluye

¹ FCPA aplica a cualquier individuo que sea ciudadano, nacional o residente de los Estados Unidos y cualquier corporación y cualquier negocio organizado bajo las leyes de los Estados Unidos o de cualquier Estado de los EU o que tenga sede de negocios en los Estados Unidos.



a aquellos asesores con posiciones en el gobierno, empleados de compañías que son propiedad de gobiernos extranjeros, funcionarios de partidos políticos y otros.

El término “organización internacional pública” incluye organizaciones tales como el Banco Mundial (World Bank), la Corporación Financiera Internacional (International Finance Corporation), el Fondo Monetario Internacional (International Monetary Fund) y el Banco Interamericano de Desarrollo (Inter-American Development Bank). Se debe contactar a la Dirección Ejecutiva de la Compañía, en caso de tener alguna pregunta para definir si una determinada entidad se puede considerar como una organización pública internacional para fines de esta Política.

La FCPA prohíbe tanto pagos directos como indirectos a funcionarios públicos extranjeros. En este sentido, una empresa norteamericana podrá estar sujeta a responsabilidad penal en base a pagos indebidos hechos por sus agentes o cualquier otro socio de negocios, a excepción de lo que ha sido estipulado por la FCPA. Así, exceptuando lo que está anotado en esta Política, ni la Compañía ni ninguno de sus Empleados tiene permitido hacer promesas o autorizar ningún tipo de regalo, pago u ofrecer artículos de valor a nombre de la Compañía a un funcionario público del extranjero o a terceros (por ejemplo, consultores) quienes traten en su lugar de hacer un regalo, pago, u ofrecer algo de valor a un funcionario público extranjero.

También se prohíbe hacer regalos inadecuados, pagos u ofrecimiento de cualquier artículo de valor a funcionarios públicos extranjeros, ya que esto podría perjudicar el crecimiento y reputación de la Compañía. Específicamente, es Política de la Compañía cumplir con las leyes del *FCPA* y la *USA Patriot*.

Debido a las estrictas prohibiciones de la *FCPA*, los Empleados de la Compañía no deben hacer o autorizar ningún regalo, pago ni ofrecer ninguna cosa de valor a ningún funcionario público extranjero, ya sea a nivel local, regional o nacional con excepción de lo que indica esta Política. Esta Política describe, específicamente, excepciones tales como: – artículos promocionales de la compañía (e.g., tazas, plumas, gorras, camisetas), regalos de valor nominal u otras cortesías de negocios – cuando los artículos de valor se entreguen a funcionarios públicos extranjeros, y solamente si han sido aprobados. No se podrán ofrecer artículos promocionales de la Compañía, regalos de valor nominal u otras cortesías de negocios por encima de \$50.00, a menos que cuenten con la autorización previa del Departamento Legal. Para solicitar aprobación se requiere completar el Formulario de Solicitud de Aprobación de la FCPA de *Daikin Applied Latin America, LLC*, (“Gift Approval Request”) y



radicarlo al Departamento Legal, y al Gerente General de la oficina correspondiente. (Ver copia adjunta al final de la Política).

Por último, cada Empleado de la Compañía que durante el desempeño de sus funciones esté involucrado en cualquiera de las áreas estipuladas por la FCPA deberá completar, firmar y devolver el formulario de Certificación Anual y presentarlo ante el Departamento Legal.

2. Pagos Permitidos

La FCPA permite realizar algunos desembolsos a funcionarios públicos extranjeros bajo circunstancias muy limitadas. Por ejemplo, la FCPA admite determinados desembolsos a funcionarios públicos extranjeros, con el propósito de “agilizar” o “asegurar” la realización de actos administrativos de rutina bajo circunstancias muy limitadas, tales como la obtención de un permiso para hacer negocios en un país extranjero, conseguir protección policial, o procesar una visa, una factura de aduanas u otro documento del gobierno. Según lo estipulado en esta Política, los Empleados de la Compañía o sus agentes podrán hacer pagos de facilitación solamente con la aprobación previa por escrito del Departamento Legal. En los casos en los que existan asuntos de salud o de seguridad que no permitan suficiente tiempo para conseguir la autorización previa (escrita o verbal), el Gerente General, o en su defecto, el Empleado designado en su lugar, podrá proveer el pago y luego presentar la documentación correspondiente al Departamento Legal.

Asimismo, y bajo determinadas circunstancias, se permitirán varios tipos de “pagos promocionales o de mercadeo” bajo la ley FCPA. Por ejemplo, determinados gastos razonables incurridos de buena fe mientras se promociona a la Compañía ante funcionarios públicos extranjeros, tales como ser anfitriones de funcionarios públicos extranjeros durante un recorrido por las instalaciones de la Compañía o recibir la visita de empleados de una entidad pública extranjera (como una Compañía de petróleo del gobierno), también podrán considerarse como gastos legítimos según la FCPA. Estos gastos no deberán de exceder más de \$250.00 al año excepto por autorización de la Junta Directiva de la casa matriz y del Departamento Legal. Reiteramos que los Empleados de la Compañía no deberán ofrecer regalos ni actividades de entretenimiento a funcionarios públicos del extranjero o autorizar un gasto promocional o evento en beneficio de determinado funcionario público extranjero, con excepción de lo que haya sido estipulado en la FCPA de la Compañía y solamente si previamente el Departamento Legal haya aprobado por escrito tal actividad. Además, estos gastos deberán estar descritos con exactitud y en su totalidad en los libros de Contabilidad y archivos de la Compañía.



B. Registros, Prácticas de Contabilidad y Desembolsos

Las disposiciones concernientes a los registros de la FCPA estipulan que ciertas empresas deben mantener sus libros de contabilidad y registros debidamente detalladas y con exactitud, de manera que reflejen todas sus transacciones y uso de sus activos. Además, la FCPA prohíbe la omisión o errores en cualquier transacción registrada en los libros de contabilidad de la Compañía o fallas en mantener controles internos adecuados que resulten en tales omisiones o errores. Es de suma importancia mantener una descripción detallada y correcta de todos los pagos y gastos correspondientes a esta parte de la Ley. La FCPA requiere que las corporaciones amparadas mantengan y preparen **LIBROS Y REGISTROS CONTABLES...**

“que reflejen de manera **exacta y justa** las transacciones de la corporación y a desarrollar y mantener un sistema adecuado de controles internos de Contabilidad ...”

En tal sentido, los Empleados de la Compañía deberán cumplir con los estándares, principios, leyes y prácticas de la Compañía relacionados con los registros contables y presentación de informes financieros. En particular, los Empleados deberán elaborar y preparar todos los informes y registros solicitados por la Gerencia de la Compañía dentro del tiempo estipulado. Con el fin de cumplir con los asuntos que guarden relación con funcionarios públicos extranjeros, y con otras transacciones descritas en esta Política FCPA, deberán obtener todas las aprobaciones que sean necesarias de las instituciones gubernamentales del extranjero. Antes de proceder al pago o autorizar un pago a un funcionario público, los Empleados o agentes de la Compañía deberán asegurarse de que ninguna porción del mencionado pago se haga para otro propósito que no sea el que haya sido estipulado en su totalidad y descrito correctamente en los libros de contabilidad y registros de la Compañía. Por ninguna razón se deben establecer cuentas secretas o no registradas de la Compañía. Bajo ninguna circunstancia se deben registrar entradas falsas o ficticias en los libros de contabilidad y registros. Finalmente, no se deben usar fondos personales para lograr lo que está tácitamente prohibido por la Política de la Compañía.



C. Diligencia Debida y Selección de Representantes o Socios de Negocios

La Compañía está dedicada a expandir sus operaciones a nivel mundial de manera dinámica y eficaz. La Compañía hará sus mejores esfuerzos para competir en todas las oportunidades de negocios que se presenten con energía, con justicia, con ética y de manera legal y negociará contratos de manera justa y abierta. Independientemente de cualquier medida de presión por parte de funcionarios públicos de gobiernos extranjeros, la Compañía operará bajo principios éticos y legales.

Esta práctica imparcial y profesional se debe extender a las actividades realizadas por agentes, representantes, consultores y socios de negocios de la Compañía. La Compañía deberá ser cuidadosa para evitar situaciones que puedan traer como consecuencia infracciones a la FCPA cuando estén involucradas terceras partes. **Están prohibidas las ventas al gobierno a través de intermediarios**, o contratar un agente o asesor en vez de realizar negocios directamente con el gobierno para así evitar transacciones a través de un intermediario a través de pagos que pudieran interpretarse como dudosos. Por lo tanto, antes de firmar un acuerdo con cualquier agente, asesor, socio de empresa conjunta u otro representante que actúe a nombre de la Compañía en cuanto a los gobiernos del extranjero con miras al desarrollo y retención de negocios internacionales, la Compañía se registrará por las normas y la debida diligencia propias de la FCPA y se asegurará de su cumplimiento.

D. Sanciones

La FCPA impone sanciones penales tanto a individuos como a corporaciones. Para aquellos **individuos** que infrinjan las disposiciones antisoborno establecidas por la FCPA, las sanciones penales para individuos incluyen multas hasta de \$250,000 o el doble de la suma correspondiente a la ganancia bruta pecuniaria que resulte de pagos indebidos, prisión hasta de cinco (5) años, o ambas. La Compañía no reembolsará suma alguna correspondiente a multas impuestas a un individuo. Las corporaciones podrán ser sancionadas hasta la suma de \$2,000,000, o alternativamente, el doble de la suma correspondiente de su ganancia pecuniaria por infracción penal a las estipulaciones antisoborno de la FCPA. Además de las sanciones penales, se impondrá una sanción civil de hasta \$16,000 a una empresa que infrinja las regulaciones antisoborno y contra cualquier oficial, ejecutivo, director, Empleado, o agente de la compañía, o accionista que actúe en representación de la compañía que



infrinja esta ley. El Departamento de Justicia y la Comisión de Mercado de Valores de los Estados Unidos también podrán obtener una orden judicial con el fin de prevenir infracciones a lo estipulado en la FCPA.

Aquellos individuos que deliberadamente infrinjan lo establecido en la FCPA con respecto a los registros contables, se les podrá imponer una multa hasta de \$1,000,000, una pena de cárcel hasta de diez (10) años, o ambos. Una corporación podrá ser multada por \$2,500,000 o más. Sucesivamente, tanto aquellos individuos como aquellas corporaciones que infrinjan las estipulaciones que rigen los registros contables podrán estar sujetos a multas hasta del doble de la cantidad de cualquier ganancia o pérdida como resultado de esta infracción.

Además de las sanciones civiles y penales, una persona o compañía que infrinja la FCPA se podrá encontrar imposibilitada de realizar negocios con el gobierno de los Estados Unidos. Otras sanciones incluyen negar licencias de exportación y la exclusión de los programas amparados por la Comisión de Comercio en Futuros sobre Materias Primas (CTFC - Commodity Futures Trading Commission -, por sus siglas en inglés) y la Corporación para las Inversiones Privadas en el Extranjero (OPIC, por sus siglas en Inglés). Infringir la FCPA conllevará medidas disciplinarias impuestas por la Compañía hasta e inclusive el cese de la relación laboral.

Acta USA Patriot

El Acta *USA Patriot*, oficialmente conocida como la *Ley de Unión y Fortalecimiento de los E.E.U.U. mediante los Instrumentos Adecuados para Interceptar y Obstruir el Terrorismo* (“USA Patriot Act”), aumentó los requisitos que deben cumplir las instituciones financieras de los E.E.U.U para prevenir y detectar el lavado de dinero y el financiamiento de actos terroristas. La Compañía tiene el compromiso de asegurar que sus operaciones y negocios no promuevan el lavado de dinero o actividades para financiar actos terroristas.

En el transcurso de sus operaciones, la Compañía se involucra en el desarrollo de transacciones financieras con organizaciones extranjeras, incluyendo contratos con empresas del exterior, gobiernos y organizaciones internacionales de caridad. Para asegurar que estas transacciones no faciliten el lavado de dinero u otra actividad ilegal, la Compañía se maneja con la debida diligencia en lo que se refiere a la reputación e identidad de la organización o del individuo, la identidad de sus principales y la naturaleza del negocio y su conexión con otras entidades. Si usted detecta alguna actividad



sospechosa que pueda hacerle pensar que la actividad es ilegal o involucra lavado de dinero o financiamiento a terroristas, debe avisar de inmediato al Departamento Legal para que se tome una decisión sobre si es necesario que la Compañía reporte estas actividades a las autoridades gubernamentales competentes. Además, usted debe notificar al Departamento de Fianzas, de Recursos Humanos o al Departamento Legal cualquier transacción en la que se utilice efectivo o moneda que sea mayor de \$10,000. El Departamento de Recursos Humanos o el Departamento Legal determinarán entonces si es necesario presentar una declaración de transacción de moneda ante el Departamento del Tesoro.

Responsabilidades de todos los Empleados de la Compañía involucrados en Asuntos Internacionales

Se espera que cada Empleado de la Compañía cuyas funciones conlleven su participación o exposición en algunas de las áreas cubiertas por la FCPA, esté familiarizado y cumpla lo estipulado en esta Política. Se requerirán certificaciones periódicas del cumplimiento de la Política de la Compañía, así como la participación anual en sesiones de capacitación requerido por el Departamento Legal.

Si tiene preguntas o dificultades relativas a la Política, oficiales extranjeros o prácticas de pago contacte al Departamento Legal o de Recursos Humanos.

Diana E. Marietti, Esq.
Senior Counsel & Assistant Secretary
Daikin Applied



GIFT APPROVAL REQUEST Daikin Applied Latin America, LLC Anti-Corruption, Anti-Bribery, Anti-Money Laundering, and FCPA Policy	
Policy Title	<i>Anti-Bribery, Anti-Money Laundering and Foreign Corrupt Practices Act Policy:</i> Gift Acceptance, Counting, and Reporting Policy
Policy Owner	Legal Department
Responsible Office	Legal Department
Contact Information	Diana Marietti, Esq. (763) 203-1143
Pertinent Date	This Policy was approved by Daikin Industries, Ltd. & Daikin Applied Latin America, LLC
Approved by	Sawako Yasuda, Legal Dpt./Daikin Industries, Ltd. Diana E. Marietti, Senior Counsel
Applies to	All Daikin Applied "Employees" as defined in Policy
Related Information	<p>This Approval Form Request is an attachment to the Daikin Applied Latin America, LLC's <i>Anti-Bribery, Anti-Money Laundering and Foreign Corrupt Practices Act Policy ("Policy")</i> and <i>sets forth reasons for seeking approval to provide gift/payment to any foreign official, the amount, and the nature of such.</i></p> <p><i>Approvals must be accompanied by three (3) signatures, starting with that of the Legal Department. All receipts must be attached to this form if gift/pymt. is approved.</i></p>



GIFT REQUEST APPROVAL FORM- 3 Signatures Required

Name of Entity to Receive Gift/Payment	
Entity Seeking Approval and Name of Staff	
Nature of Gift/Payment	
Reason for Gift/Payment	
Amount of Gift/Payment	
Date of Gift/Payment	

Authorized by: _____

Senior Counsel & Assistant Secretary-Daikin Applied

Date



Authorized by: _____

George F. Calienes – SVP & General Manager Daikin Applied

Date

Authorized by: _____

Regional Manager

Date



DAIKIN APPLIED LATIN AMERICA, LLC
ANTI-BRIBERY, ANTI-MONEY LAUNDERING AND
FOREIGN CORRUPT PRACTICES ACT POLICY

PURPOSE

Daikin Applied Latin America, L.L.C. (and its subsidiaries and affiliates, including the entities of SAEG International Group, Inc. and Grupo CYVSA, S.A. de C.V. in Latin America, jointly referred herein as “Daikin Applied” or “Company”) strictly prohibits corruption in its commercial transactions, both in the private and public sectors. An integral component of its mission entails the practice of ethics, fairness, and professionalism in all of its commercial transactions with its clients, agents, consultants, representatives, and business partners by complying with both, US and local laws and regulations, including but not limited to those geared to combat corruption, money laundering and terrorism, such as the Foreign Corrupt Practices Act (1977) or "FCPA." As part of these efforts, Daikin Applied establishes and maintains this Policy Against Corruption Practices (the “Policy”) to ensure compliance by Daikin Applied personnel with these laws and regulations. This Policy establishes guidelines, parameters, and procedures to ensure that the Company and its representatives understand and comply with the anti-corruption laws applicable in each of the countries where they operate, in the way of doing business and in all the relationships that may arise from it. Under United States and international anti-corruption laws, corruption and bribery are crimes that carry criminal consequences as imprisonment and severe fines. Therefore, the Company takes its legal responsibilities very seriously and expects the same from its Employees, as defined below. The Legal Department, the Board of Directors, the General Management of the Company, as well as its Directors fully support this Policy and expect its full and absolute compliance.

The FCPA makes it illegal for U.S. citizens and companies, their officers, directors, employees, representatives and agents, and any stockholders acting on their behalf, to bribe foreign officials. The FCPA also requires U.S. companies to keep accurate and complete books and records, and to maintain proper internal accounting controls.

The USA Patriot Act requires companies to conduct reasonable due diligence to ensure that transactions do not facilitate money laundering or other illegal activity and to report certain cash or currency transactions.

This Policy must be read in conjunction with Daikin Applied’s Code of Conduct, Policy of Export and Compliance, and other general management policies. All Company personnel are requested to conduct Daikin Applied’s business in compliance with this Policy, as well as with the ethical and business standards set forth



in Daikin Applied's other management policies. This Policy is posted on Daikin Applied's website and is provided through trainings to those individuals in the Company whose job duties are likely to lead to an involvement in or exposure to any of the areas covered by the FCPA. Every training participant must sign a certificate of completion setting forth his or her agreement to comply with the Policy as well as understanding of same.

Application

This Policy applies to all individuals regardless of their position or level that work for the Company, including without limitation, employees, independent representatives, consultants, directors, managers, and in general any collaborator (temporary or permanent) (hereinafter and only for convenience, jointly referred to as "Employees." It is clarified that the term "Employee" in this document may include consultants, agents, and independent representatives, as well as other persons hired or under the partial control of Daikin Applied who are not defined as 'employees' under the local Labor Codes), as well as suppliers and third parties. This Policy applies to any deal, contract or negotiation in all countries where Daikin Applied has operations. In addition to that, this Policy applies to all of Daikin Applied's domestic and foreign operations, including operations conducted by any divisions, affiliates, subsidiaries, agents, consultants or other representatives, under Daikin Applied's control and, to the extent explained in this Policy statement, the operations of any joint venture or other business enterprise outside the United States in which Daikin Applied is a participant¹. This Policy also covers all of the Company's financial record-keeping activities.

Summary of the FCPA

The FCPA has two primary sections. The first section makes it illegal to bribe foreign officials, and the second section imposes record keeping and internal accounting requirements.

A. Anti-bribery Provisions

1. Prohibited Payments

The FCPA's anti-bribery provisions make it unlawful for a U.S. person to *make a payment to a foreign official* for the purpose of *obtaining or retaining business* for or with, *or directing business* to, any person. Specifically,

¹ FCPA applies to any individual who is a citizen, national, or resident of the United States and any corporation and other business entity organized under the laws of the United States or of any individual US State, or having its principal place of business in the United States.



the FCPA prohibits payments, offers or gifts of money or anything of value, with corrupt intent, to a “foreign official.”

For purposes of this Policy, a “foreign official” means any officer or employee of a foreign government (i.e., other than the United States) or any department, agency, or instrumentality thereof (which includes a government-owned or government-controlled state enterprise) or of a “public international organization”, any person acting in an official capacity for or on behalf of a foreign government or government entity or of a public international organization, any foreign political party or party official, or any candidate for foreign political office. Thus, foreign officials include not only elected officials, but also consultants who hold government positions, employees of companies owned by foreign governments, political party officials and others.

The term “public international organization” includes such organizations as the World Bank, the International Finance Corporation, the International Monetary Fund, and the Inter-American Development Bank. The Company’s Executive Management will be contacted if there is a question as to whether an organization should be treated as a public international organization for the purpose of this Policy.

The FCPA prohibits both direct and indirect payments to foreign officials. Thus, a U.S. company can face FCPA liability based on improper payments made by its agents or other business partners. Accordingly, except as set forth in this FCPA Policy, neither the Company nor any of its Employees, shall make, promise or authorize any gift, payment or offer anything of value on behalf of the Company to a foreign official or to any third person (such as a consultant) who, in turn, is likely to make a gift, payment or offer anything of value to a foreign official.

Improper gifts, payments or offerings of anything of value to foreign officials are also prohibited as these could jeopardize the Company’s growth and reputation. Specifically, it is the Company’s Policy to comply fully with the FCPA and the USA Patriot Act.

Because of the FCPA’s strict prohibitions, Employees shall not make or authorize any gift, payment or offer anything of value to any foreign official, whether on the local, regional or national level, except as set forth in this Policy. This Policy specifically outlines the following limited circumstances – Company promotional items (e.g., coffee mugs, pens, hats, T-shirts), gifts of a nominal value and other business courtesies – when items of value can be given to foreign officials, and only with approval. Such Company promotional items, gifts of a nominal value and other business courtesies may not be made if these exceed \$50.00 unless the Legal Department has provided prior, written approval. To request Legal Department approval, Employees must complete the Daikin



Applied Latin America, L.L.C., Inc. FCPA Approval Request Form (the “Request Form”) and submit the Request Form to the Legal Department and the appropriate General Manager of the facility affected. A copy of the Request Form is attached at the end of this Policy.

Finally, each Company employee whose duties are likely to lead to involvement in any of the areas covered by the FCPA will be requested annually to complete, sign and return an Annual Certification to the Legal Department.

2. Permissible Payments

The FCPA does allow certain types of payments to foreign officials under very limited circumstances. For example, the FCPA allows certain “facilitating” or “grease” payments to foreign officials in order to obtain non-discretionary, routine governmental action, such as obtaining a permit to do business in a foreign country, obtaining police protection, or processing a visa, customs invoice or other governmental paper. Under this Policy, Employees may make facilitating payments only if the Legal Department has provided prior, written approval. In cases where health & safety concerns do not allow enough time for prior approval (written or oral), the General Manager, or, if not available, the General Manager’s designee, may provide the payment and then provide documentation to the Legal Department.

Various types of “promotional or marketing payments” may also be permissible under the FCPA in certain circumstances. For example, certain reasonable, bona fide expenses incurred while promoting the Company to foreign officials, hosting a tour of foreign public officials at a Company facility or entertaining employees of a foreign state-owned firm (such as a state-owned oil company) may also be legitimate expenses under the FCPA. These expenses must not exceed US\$ 250.00 per year, except by authorization of the Board of Directors of the parent company and the Legal Department. Once again, Employees do not provide gifts and entertainment to foreign officials nor authorize a promotional expense or event for a foreign official except as set forth by the Company’s FCPA Policy and only if the Legal Department has provided prior, written approval. Moreover, these expenses must be fully and accurately described in the Company’s books and records.

B. Record-Keeping, Accounting & Payment Practices

The record-keeping provisions of the FCPA require certain U.S. companies to keep their books, records and accounts in reasonable detail, accurately and such that they fairly reflect all transactions and dispositions of assets.



Thus, the FCPA prohibits the mischaracterization or omission of any transaction on a company's books or any failure to maintain proper accounting controls that result in such a mischaracterization or omission. Keeping detailed, accurate descriptions of all payments and expenses is crucial for this component of the Act. FCPA, require corporations covered by the provisions to make and keep...**BOOKS & RECORDS...**

“that accurately and fairly reflect the transactions of the corporation and to devise and maintain an adequate system of internal accounting controls...”

Accordingly, Company Employees must follow applicable standards, principles, laws and Company practices for accounting and financial reporting. In particular, Employees must be timely when preparing all reports and records required by management. In connection with dealings with public officials and with other international transactions explained in this FCPA Policy, Employees must obtain all required approvals and, when appropriate, from foreign governmental entities. Prior to paying or authorizing a payment to a foreign official, Company Employees should be sure that no part of such payment is to be made for any purpose other than that to be fully and accurately described in the Company's books and records. No undisclosed or unrecorded accounts of the Company are to be established for any purpose. False or artificial entries are not to be made in the books and records of the Company for any reason. Finally, personal funds must not be used to accomplish what is otherwise prohibited by Company Policy.

C. Due Diligence and Selection of Representatives and Business Partners

The Company is dedicated to the dynamic and profitable expansion of its operations worldwide. The Company will compete for all business opportunities vigorously, fairly, ethically and legally and will negotiate contracts in a fair and open manner. Regardless of any pressure exerted by foreign officials, the Company will conduct business using only legal and ethical means.

This practice of fairness and professionalism must extend to the activities of the Company's agents, consultants, representatives and business partners. The Company should be careful to avoid situations involving third parties that might lead to a violation of the FCPA. In order to avoid transactions through an intermediary and payments that could be interpreted as questionable, **it is prohibited to sell to the government through the use of intermediaries, agents or advisors. All Daikin Applied business transactions with foreign government officials must be directly with the officials.** Therefore, prior to entering into an



agreement with any agent, consultant, joint venture partner or other representative who act on behalf of the Company with regard to foreign governments on international business development or retention, the Company will perform proper and appropriate FCPA-related due diligence and will ensure compliance with it.

D. Penalties

The FCPA imposes criminal liability on both individuals and corporations. For individuals who violate the anti-bribery provisions of the FCPA, criminal penalties include fines of up to \$250,000 or twice the amount of the gross pecuniary gain resulting from the improper payment, imprisonment of up to five (5) years, or both. The Company may not reimburse any fine imposed on an individual. Corporations may be fined up to \$2,000,000, or, alternatively, twice their pecuniary gain, for criminal violations of the FCPA's anti-bribery provisions. In addition to criminal penalties, a civil penalty of up to \$16,000 may be imposed upon a company that violates the anti-bribery provisions, and against any officer, director, Employee or agent of a company, or a stockholder acting on behalf of a company who violates the Act. The U.S. Department of Justice and the U.S. Securities Exchange Commission may also obtain injunctions to prevent FCPA violations.

Individuals who willfully violate the accounting provisions of the FCPA may be fined up to \$1,000,000, imprisoned up to ten (10) years, or both. A corporation may be fined with \$2,500,000 or more. Alternatively, both individuals and corporations violating the FCPA's accounting provisions may be subject to fines of up to twice the amount of any pecuniary gain or loss resulting from such violation.

In addition to civil and criminal penalties, a person or company found in violation of the FCPA may be precluded from doing business with the U.S. government. Other penalties include denial of export licenses and debarment from programs under the Commodity Futures Trading Commission and the Overseas Private Investment Corporation. Violating the FCPA will also result in discipline by the Company, up to and including termination of employment.

USA Patriot ACT

The USA Patriot Act (formally known as the Uniting and Strengthening America by Providing Appropriate Tools Required to Intercept and Obstruct Terrorism Act (the "USA Patriot Act") broadened requirements for U.S. financial institutions to prevent and detect money laundering and terrorist financing. The Company is



committed to ensuring that our operations and businesses do not further money laundering or terrorist financing activities.

In the course of conducting its business, the Company engages in financial transactions with foreign entities, including contracts with foreign companies, governments and foreign charitable organizations. To ensure that these transactions do not facilitate money laundering or other illegal activity, the Company will conduct reasonable due diligence into the identity and reputation of the organization or individual, the identity of its principals, and the nature of the organization's business and its ties to other entities. If you detect any suspicious activities that reasonably cause you to believe that an activity is illegal or involves money laundering or terrorist financing, you should immediately advise the Legal Department so that a determination can be made regarding the need for the Company to report the suspicious activity to government authorities. In addition, you should report to the Human Resource or Legal Department any transaction in which cash or currency of \$10,000 or more is utilized. The Human Resource or Legal Department will then determine whether it is necessary to file a currency transaction report with the Treasury Department.

Responsibilities of All Company Employees Involved in International Matters

Every Company Employee whose duties are likely to lead to involvement in or exposure to any of the areas covered by the FCPA is familiar with and complies with this Policy. Periodic certifications of compliance with the Company's Policy will be required, as will participation in annual training sessions as required by the Legal Department.

In case of any questions or problems concerning this Policy, foreign officials or payment practices Employees shall contact the Company's Legal Department.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Diana E. Marietti", is written over a horizontal line.

Diana E. Marietti, Esq.
Senior Counsel & Assistant Secretary
Daikin Applied



GIFT APPROVAL REQUEST

Daikin Applied Latin America, LLC Anti-Corruption, Anti-Bribery, Anti-Money Laundering, and FCPA Policy

PAGE 1 of 3

Policy Title	<i>Anti-Bribery, Anti-Money Laundering and Foreign Corrupt Practices Act Policy:</i> Gift Acceptance, Counting, and Reporting Policy
Policy Owner	Legal Department
Responsible Office	Legal Department
Contact Information	Diana Marietti, Esq. (763) 203-1143
Pertinent Date	This Policy was approved by Daikin Industries, Ltd. & Daikin Applied Latin America, LLC
Approved by	Sawako Yasuda, Legal Dpt./Daikin Industries, Ltd. Diana E. Marietti, Senior Counsel
Applies to	All Daikin Applied "Employees" as defined in Policy
Related Information	<p>This Approval Form Request is an attachment to the Daikin Applied Latin America, LLC's <i>Anti-Bribery, Anti-Money Laundering and Foreign Corrupt Practices Act Policy ("Policy")</i> and <i>sets forth reasons for seeking approval to provide gift/payment to any foreign official, the amount, and the nature of such.</i></p> <p><i>Approvals must be accompanied by three (3) signatures, starting with that of the Legal Department. All receipts must be attached to this form if gift/pymt. is approved.</i></p>



GIFT REQUEST APPROVAL FORM- 3 Signatures Required

Name of Entity to Receive Gift/Payment	
Entity Seeking Approval and Name of Staff	
Nature of Gift/Payment	
Reason for Gift/Payment	
Amount of Gift/Payment	
Date of Gift/Payment	

Authorized by: _____

Senior Counsel & Assistant Secretary-Daikin Applied

Date



Authorized by: _____

George F. Calienes – SVP & General Manager Daikin Applied

Date

Authorized by: _____

Regional Manager

Date