



LA IMC COMPASS:
E DI BUONA CONDOTTA
PROFESSIONALE
CODICE ETICO



IMC

INT'L METALWORKING CO.



ISCAR

Soluzioni di utensileria complete per l'asportazione dei metalli



TAEGUTEC

Soluzioni di utensileria complete per l'asportazione dei metalli e prodotti industriali



INGERSOLL

Utensili da taglio per i settori Automotive e degli stampi



TUNGALOY

Soluzioni di utensileria complete per l'asportazione dei metalli



Power Precision Performance

IMCO

Carburo avanzato Strumenti da taglio



IT.TE.DI.

Utensili diamantati policristallini all'avanguardia per la lavorazione dell'alluminio



UOP

Utensili in metallo duro e acciaio rapido per l'asportazione dei metalli



OUTILTEC

Punte standard, punte a cannone e punte a gradini speciali



WERTEC

Utensili standard, alesatori indicizzabili, baren e utensili speciali



PRECISION CUTTING TOOLS

PCT

Strumenti da taglio di precisione, frese e punte in metallo duro



UNITAC

Gamma completa di punte per foratura profonda



METALDUR

Produzione speciale di Inserti al CBN e strumenti di presa



CENTro di produzione IMCD Stabilimenti per la produzione di utensili situate in Asia Orientale



MORSE

Produzione di frese in metallo duro standard e speciali



TOOL-FLO

Utensili per filettatura e scanalatura standard e speciali per l'industria del petrolio e del gas



January 2022

Dalla scrivania dell'Amministratore Delegato:

Innovazione, integrità ed eccellenza guidano il nostro successo. Integriamo e rispettiamo le molteplici culture e lingue delle società del nostro gruppo IMC Group, per creare una cultura aziendale unica ed eccezionale.

La nostra posizione di rilievo all'interno dell'industria globale è un risultato diretto dei continui sforzi, del duro lavoro e dell'impegno intransigente di tutti i nostri dipendenti e partner aziendali per il successo di IMC Group. L'ambiente di lavoro globale e locale sta diventando più complesso con regolamentazione e concorrenza sempre in crescita. In riconoscimento di questo impegno, IMC Compass codice etico e di condotta professionale è stato creato per affermare i nostri valori e le politiche chiave.

Ci aspettiamo che il personale IMC, le parti interessate, i partner commerciali e tutti gli associati, applichino questi principi in tutti i rapporti di affari per conto di IMC.

Integrità e fedeltà sono i cardini di tutte le organizzazioni di successo. Insieme continueremo a onorare la nostra orgogliosa storia dando il miglior esempio possibile in qualsiasi momento e fornendo agli altri ispirazione da seguire.

Con i migliori saluti,

Jacob Harpaz
President and Chairman
IMC Group of Companies





IMC COMPASS E DI CONDOTTA PROFESSIONALE CODICE ETICO

A. La Conformità in IMC: condurre in modo esemplare alternatively: condurre essendo di esempio	5
B. Commercio equo	8
1. Proteggere i beni aziendali	8
2. Concorrenza leale e interazione con terzi	8
3. Documentazione accurata	8
4. Nessun conflitto di interessi, nessun insider trading, nessuna pratica corrotta	9
C. Motivare all'eccellenza Buona gestione del lavoro	11
D. Relazioni con i nostri partner commerciali	11
1. Eventi con associati d'affari	11
2. Regali e omaggi	11
E. Conformità globale uniforme	12
1. Controlli commerciali	12
2. Sanzioni di politica estera	13





LA IMC COMPASS

A Conformità a IMC: La Leadership attraverso l'esempio

Membri e dipendenti di IMC possono essere giustamente orgogliosi della nostra ricca storia e cultura aziendale. Queste sono state la forza trainante di gran parte del nostro successo. Lavoriamo incessantemente per preservare e mantenere i valori che hanno reso IMC leader a livello mondiale oltre che un posto molto speciale in cui lavorare.

La IMC COMPASS è il nostro modo per promuovere e mantenere le più alte norme di condotta etica e legale, e per garantire che le nostre aziende del Gruppo e i singoli dipendenti stiano sempre facendo le cose giuste.

Essere parte di Berkshire Hathaway ("BRK"), significa anche essere tutti soggetti al Codice di condotta ed etica aziendale di Berkshire Hathaway ("Codice BRK"), alla Politica sulle pratiche commerciali vietate di Berkshire Hathaway ("BRK PBPP") e ad altre politiche, come modificato di volta in volta e pubblicato online. Le versioni correnti del Codice BRK e della BRK PBPP sono disponibili online all'indirizzo https://www.imc-companies.com/wp-content/uploads/2021/11/Prohibited_Business_Practices_Policy.pdf. Il Codice e le politiche BRK insieme alla IMC COMPASS e alle politiche di conformità costituiscono gli standard minimi di condotta che ci aspettiamo da ogni dipendente, manager e rappresentante ("i Codici").

Ogni società di IMC Group, tutto il personale e chiunque sia autorizzato ad operare per conto di una società di IMC Group ("Membro IMC") è tenuto a intraprendere misure attive reali per applicare i Codici e ad agire con integrità, lealtà, credibilità, affidabilità, serietà e responsabilità personali e autentico rispetto degli altri. Ogni membro IMC dovrà inoltre assicurare che gli stessi valori e standard vengano applicati quando si impegna con terzi e clienti ("Partner aziendali").



Sede centrale IMC



Siamo consapevoli che non tutti i rischi possono essere previsti anticipatamente.
Per ridurre al minimo l'effetto di tali rischi, devono essere seguite le seguenti linee guida:

- (i) Fare domande: nella maggior parte delle situazioni, è praticamente impossibile pianificare tutti i rischi o escogitare soluzioni reali senza conoscere tutti i fatti e il contesto previsto. Una buona azione preventiva inizia con un'interpretazione chiara, un'attenzione ai dettagli e una pianificazione anticipata.
- (ii) Fidatevi del vostro istinto: se sentite che qualcosa è improprio in qualsiasi transazione o attività, fermatevi e fate domande. Interessi personali, guadagni privati o uso improprio di beni o informazioni aziendali per benefici individuali dell'esecutore o di altri, devono essere completamente esclusi e mai cercati. Non c'è mai una giustificazione per fare qualcosa che il vostro istinto vi dice essere improprio e, in ogni caso, chiedete consiglio prima di intraprendere ulteriori azioni.
- (iii) Essere informati sui rischi: effettuare regolarmente valutazioni aggiornate dei rischi, pianificazioni di business in avanti e "controlli di background" ridurrà al minimo la possibilità di trovarsi sorpresi. Assicuratevi sempre di sapere abbastanza sulla persona con cui avete a che fare, incluso il suo background, altre attività passate e presenti, così come la reputazione della persona e dell'organizzazione.
- (iv) Valutare le associazioni: Non create legami commerciali a lungo termine prima di aver indagato sui fatti relativi all'identità e alla condotta passata di terzi. Prima di impegnarsi con una terza parte, decidere se ci si può fidare che questa terza parte operi a nome di IMC, che rispetti tutti i codici, le decisioni politiche e le regole legali.
- (v) Conservare i registri: i membri dell'IMC sono tenuti a tenere archivi aziendali ordinati e completi, così come una documentazione accurata delle finanze, per quanto riguarda qualsiasi transazione e rapporti con terzi.
- (vi) Divulgare le informazioni: i tuoi rapporti sono molto importanti, che sia al tuo diretto responsabile o alla direzione superiore della IMC. Only with accurate reports are we able to plan ahead for risks or deal with "grey area" situations.
- (vii) Chiedere aiuto: Il nostro team direzionale attua una politica di "porte aperte". Siamo disponibili per qualsiasi situazione indipendentemente da affiliazioni aziendali, regionali o nazionali. Chiunque creda che qualsiasi argomento sarà risolto meglio o più rapidamente dai nostri dirigenti Tefen o dall'ufficio legale, è tenuto a inoltrare immediatamente tutti i dati relativi alla nostra attenzione.
- (viii) Formazione: Tutte le squadre di Membri di IMC devono essere adeguatamente istruite e formate sulle questioni di etica e conformità. I Dirigenti e i responsabili della Conformità di IMC forniscono con regolarità aggiornamenti e materiale per i corsi di formazione.

Impianti produttivi IMC

1. Segnalazione:

È dovere di ogni persona denunciare un atto illecito reale o sospetto. Un segnalatore che fa una segnalazione in buona fede sarà protetto da qualsiasi pregiudizio o ritorsione come risultato della segnalazione. Le risorse umane e altre questioni operative legate al business devono essere segnalate direttamente alla direzione. La condotta illegale e non etica deve essere segnalata alla direzione e/o alla hotline per la conformità di BRK, disponibile all'indirizzo WWW.BRK-HOTLINE.COM. Puoi anche trovare un numero da comporre dal tuo paese sul retro dell'opuscolo Berkshire Ethics Hotline se desideri segnalare la tua preoccupazione verbalmente. In caso di segnalazioni difficili o delicate, è possibile effettuare la segnalazione in forma anonima.

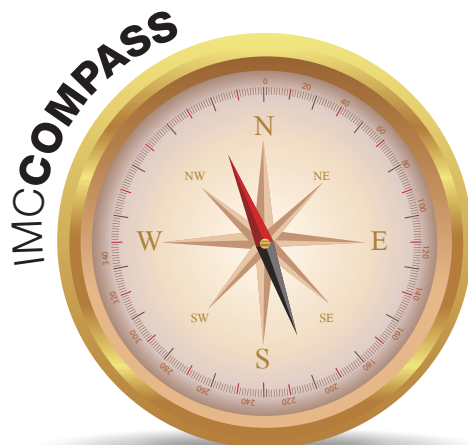
2. Monitoraggio della conformità:

IMC si riserva il diritto di monitorare tutto l'uso delle IMC Information Technologies, nel rispetto delle leggi vigenti. Gli strumenti sono impiegati dal personale autorizzato per monitorare e tracciare l'attività, comprese le informazioni inserite, ricevute, inviate o visualizzate sulle Information Technologies di IMC. Ciò si applica, ma non si limita, a tutti i sistemi informatici dei membri di IMC, ai sistemi di messaggistica personale/privata/istantanea, ai contenuti dei social media, nonché all'uso di Internet, che vengono inseriti, ricevuti, inviati o visualizzati sulle tecnologie informatiche di IMC.

Il tuo uso di qualsiasi risorsa o sistema informatico di IMC dimostra il tuo consenso a questo monitoraggio.

Le richieste di informazioni relative a sospetti abusi delle tecnologie dell'informazione di IMC devono essere indirizzate e autorizzate dal responsabile della conformità di IMC.

IMC ha il diritto di ispezionare qualsiasi contenuto o altre informazioni memorizzate sulla rete IMC o su qualsiasi risorsa o sistema informatico IMC, nel rispetto delle leggi vigenti.



B Lealtà nei comportamenti W

1. Protezione del patrimonio aziendale

Siamo impegnati a proteggere la privacy dei dati, i beni aziendali e le informazioni riservate. Qualsiasi uso improprio dei beni aziendali o delle informazioni può pregiudicare le operazioni aziendali e causare danni irreparabili, costi, procedimenti legali, perdite di profitto e danni alla nostra reputazione e buona volontà.

Tali rischi sussistono indipendentemente dal fatto che il patrimonio in oggetto appartenga ai membri di IMC o ai nostri Partner Aziendali. Di conseguenza, i Membri IMC devono esercitare un grado ragionevole di attenzione per limitare la divulgazione di informazioni riservate di proprietà dell'azienda e per impedire l'uso improprio e/o la divulgazione di informazioni da parte di terzi.

Ogni dipendente di IMC è tenuto a seguire rigorosamente le politiche e le istruzioni IMC relative all'uso di computer e supporti online.

2. Concorrenza leale e interazione con terze parti

Tutti i membri di IMC e personale sono tenuti ad agire con integrità totale e fair play. Siamo consapevoli dei vantaggi intrinseci reciproci nel condurre interazioni in buona fede con terze parti.

IMC effettua controlli interni per monitorare e assicurare che pubblicazioni o materiali IMC non violino ingiustamente i diritti di terzi e non includano informazioni o riferimenti che potrebbero essere fuorvianti.

Qualsiasi manipolazione, occultamento, travisamento, incitamento o altra violazione degli obblighi di riservatezza o qualsiasi altra pratica di concorrenza sleale è incoerente con Compass IMC e sarà espressamente vietata e dovrà essere rigorosamente evitata da tutti i Membri di IMC.

3. Documentazione accurata

I documenti aziendali prodotti dai membri di IMC devono essere redatti in modo completo, equo, accurato, tempestivo e comprensibile. I dirigenti di IMC sono tenuti a garantire che la società metta in atto e rispetti le normative applicabili. Per qualsiasi richiesta di consiglio su tali questioni, ogni manager può contattare i team legale e/o finanziario di IMC in Tefen.

Nessun documento, registro, registrazione o qualsiasi cosa che rifletta il verificarsi di qualsiasi evento deve mai essere falsificato, "retrodatato", "ricostruito" o cambiato retrospettivamente, per qualsiasi motivo. Tutte le transazioni devono essere registrate in modo tempestivo, coerente e accurato in termini di importo, periodo contabile, scopo e classificazione contabile e devono essere debitamente autorizzate. Nessun fondo o attività segreta o non registrata deve essere creata o mantenuta, e nessun saldo contabile deve essere creato o mantenuto che non abbia una documentazione di supporto, sia fittizio in tutto o in parte, o non abbia una base ragionevole di fatto. Nessun assegno può essere scritto a "contanti", al "portatore", o a terzi designati da una parte avente diritto al pagamento. Ad eccezione delle transazioni in contanti documentate, non possono essere effettuate transazioni in contanti, a meno che tale transazione sia comprovata da una ricevuta recante la firma del destinatario e il destinatario sia una parte con la quale la filiale in questione ha un contratto scritto.

I nostri sistemi interni in rete semplificano il monitoraggio individuale in tempo reale. Tale sistema consente alla direzione IMC la realizzazione di piani aziendali a lungo termine, l'allocazione delle risorse, nonché la minimizzazione dei rischi connessi a comportamenti inappropriati o non autorizzati.

4. Nessun conflitto d'interesse, agiotaggio o corruzione

Le informazioni non pubbliche non possono essere condivise con terzi, in nessuna circostanza, se non con l'autorizzazione della direzione di IMC. Tra le altre importanti ragioni, questo viene fatto per prevenire qualsiasi rischio involontario di "insider trading" in titoli, e altre "scelte sbagliate" da parte di chiunque. Nessun membro della IMC può utilizzare informazioni non pubbliche ottenute dalla IMC o ottenute come risultato dell'impiego della IMC del membro per il proprio guadagno personale o per il guadagno personale di altri attraverso la negoziazione di titoli o altro.

Ogni Membro di IMC deve evitare e prevenire situazioni nelle quali gli interessi privati di una persona potrebbero essere in conflitto con gli interessi di IMC. Qualsiasi relazione o associazione personale deve essere segnalata anticipatamente alla direzione.

Ci aspettiamo che tutti coloro che sono incaricati da Membri IMC, siano essi dipendenti, funzionari o consulenti esterni, forniscano i propri servizi oggettivamente, sinceramente e al meglio delle loro capacità e competenza professionale. Per lo stesso motivo, ci aspettiamo anche che i nostri Partner Aziendali intraprendano misure positive per obbligare gli altri soggetti terzi ad essere vincolati a IMC Group in qualche modo, o, nel caso ottengano informazioni su IMC Group durante il proprio lavoro, siano tenuti ad osservare e prevenire rapporti privilegiati o attività improprie come conseguenza di un conflitto d'interesse.

Tutti i membri IMC sono impegnati a rispettare gli standard legali ed etici locali, globali e statunitensi "anti-trust" e "anti-corruzione", compreso il Foreign Corrupt Practices Act ("FCPA"). Per ulteriori dettagli sull'FCPA, consultare il BRK PBPP.

Ai membri di IMC è vietato impegnarsi in qualsiasi attività che possa portare a:

- (i) Accordi commerciali proibiti come monopoli, cartelli o trust.
- (ii) Influenzare un governo o un pubblico ufficiale, un candidato politico, un partito politico, un funzionario o un impiegato di un'organizzazione internazionale pubblica come le Nazioni Unite o la Banca Mondiale, un membro della famiglia reale o un funzionario o un impiegato di una società di proprietà o controllata da un governo (come le compagnie petrolifere statali, le compagnie automobilistiche e gli ospedali).
- (iii) Ottenere vantaggi impropri da un governo o da un pubblico ufficiale.
- (iv) Influenzare indebitamente o corrompere il processo decisionale del governo o del pubblico ufficiale.
- (v) Assicurarli indebitamente o corrottamente gli affari come risultato dell'influenza sul governo o sui funzionari pubblici.

Lancio della campagna IMC per clienti e distributori leader



IMC opera un divieto assoluto di pratiche di corruzione. Ciò include qualsiasi caso di “cecità intenzionale” o altre azioni per aggirare o evitare di lavorare secondo la legge. Non si può ricorrere a terzi per eseguire azioni che IMC vieta ai suoi dipendenti di intraprendere direttamente o indirettamente.

Proibiamo espressamente, sia direttamente che indirettamente attraverso i nostri soci in affari o terzi, qualsiasi offerta, pagamento, trasferimento di denaro e regalo monetario, così come il sopprimerimento di altri vantaggi, o qualsiasi altra cosa di valore (o l'autorizzazione dello stesso), con l'intento corrotto di ottenere “qualcosa in cambio”, (“quid pro quo”) o per garantire qualsiasi vantaggio commerciale a qualsiasi persona, a prescindere che il destinatario sia o meno un funzionario del governo.

I pagamenti agevolativi sono espressamente vietati, anche se consentiti dalle leggi locali. Nessun membro IMC o associato commerciale o agente terzo deve partecipare a tali pagamenti.

I pagamenti ai soci in affari, agli agenti terzi o agli intermediari devono essere effettuati solo nel paese in cui la parte fornisce i servizi o nel paese, se diverso, in cui la parte ha la propria sede centrale. La pratica di trasferire fondi su conti in paesi diversi da quello in cui si trovano i servizi o la sede del socio d'affari, dell'agente terzo o dell'intermediario non è consentita a meno che la parte interessata non fornisca un valido scopo commerciale e un'adeguata documentazione di supporto e le transazioni siano autorizzate dal responsabile della conformità di IMC.



C Motivazione all'eccellenza Gestione ottimale del lavoro

Come gruppo multinazionale, invitiamo i Membri di IMC a promuovere la diversità del lavoro locale e le pari opportunità, in stretta conformità con le leggi locali sul lavoro. Crediamo nella motivazione dei nostri team all'eccellenza nelle loro rispettive funzioni e nei propri percorsi di carriera personale individuali.

Miriamo a fornire ai nostri dipendenti benefici oltre i requisiti minimi di legge, affinché siano motivati a concentrarsi sul loro lavoro. I nostri reparti Risorse Umane e Sicurezza collaborano regolarmente al fine di implementare e migliorare le politiche di condotta interne del gruppo, così da poter garantire un ambiente di lavoro “libero da pericoli” e “privo di molestie”.

IMC incoraggia lo sviluppo di relazioni collegiali, rispettose e professionali tra i suoi dipendenti. IMC si impegna a prevenire casi di favoritismo, bullismo, abuso e molestie sessuali. Tali casi sono trattati con tolleranza zero. Saranno indagati e potranno comportare azioni disciplinari e conseguenze legali.

Come leader nell'industria globale della lavorazione dei metalli, IMC Group applica i più alti standard riconosciuti e mantiene sistemi di gestione e programmi per la salute e la sicurezza e la protezione dell'ambiente. I membri di rilievo di IMC sono stati certificati dalle prestigiose organizzazioni internazionali di certificazione, come pienamente conformi ai seguenti standard: AS 9100 Rev D, ISO 9001:2015, ISO 14001:2004, ISO 45001:2018 e ISO 50001:2018.

D Relazioni con i nostri partner aziendali

1. Eventi con i partner aziendali

Come pratica di marketing strategico, lanciamo workshop tecnici e/o eventi di presentazione di marketing (“Eventi”) per il nostro personale e/o i nostri soci in affari. Gli inviti a tali eventi devono seguire le linee guida e le prassi consolidate di IMC. Ogni invito deve essere trasparente e indirizzato al datore di lavoro dell'invitato. Senza derogare dalle linee guida e dalle prassi consolidate di IMC, è necessaria la pre-approvazione scritta del Responsabile della conformità prima che un invito possa essere esteso a qualsiasi persona che sia un funzionario governativo di alto livello, un candidato politico, un leader di un partito politico o un funzionario di un'organizzazione internazionale pubblica come le Nazioni Unite o la Banca Mondiale o un membro della famiglia reale.

I luoghi, i contenuti, i partecipanti e gli scopi di tutti gli eventi, che possono essere considerati al di fuori della ragionevole pratica comune del settore, o che possono essere designati per qualsiasi scopo non collegato ai prodotti o all'attività di IMC, richiedono l'approvazione della direzione e l'approvazione del responsabile della conformità di IMC.

2. Regali e gadget aziendali

I membri e i dipendenti IMC non devono offrire né accettare regali, pagamenti, favori, intrattenimenti o altre cortesie (“cortesia”), in natura o in altro modo, a meno che non siano di valore nominale e ragionevoli se si considerano tutte le circostanze pertinenti. Nessuna cortesia deve essere estesa per indurre o altrimenti influenzare il destinatario a fare o astenersi dal fare qualcosa in cambio. Le cortesie non devono essere stravaganti e non devono mettere in imbarazzo l'offerente e/o il destinatario e/o qualsiasi membro IMC, indipendentemente dal fatto che siano pubbliche o meno. L'approvazione preventiva scritta deve essere ottenuta dal Responsabile della conformità di IMC prima che qualsiasi cortesia venga fornita a qualsiasi persona che sia un funzionario governativo di alto livello, un candidato politico, un leader di un partito politico o un funzionario di un'organizzazione internazionale pubblica come le Nazioni Unite o la Banca Mondiale o un membro della famiglia reale.

E Rispetto delle normative a livello globale

1. Controlli commerciali

In qualità di gruppo multinazionale con attività commerciali in diversi mercati globali, i nostri Membri di IMC sono tenuti a riconoscere, a studiare e ad assumersi la responsabilità di obbedire completamente alle leggi e ai regolamenti sia nella forma che ne contenuto.

I nostri manager sono tenuti a esercitare una ragionevole attenzione e a consultare il team di conformità in caso di necessità o ambiguità nell'adempimento degli obblighi legali e normativi. Potrebbero essere richieste indagini e consultazioni sui controlli rilevanti relativi al commercio. Questi possono essere regolamenti applicabili nelle sedi di lavoro del Membro IMC, negli Stati Uniti e/o nella sede di lavoro del Business Associate pertinente, che devono essere accertati e rispettati.

Ogni membro di IMC deve seguire diligentemente il processo prescritto per le revisioni, le ispezioni, i permessi, le licenze, le approvazioni e/o le autorizzazioni, compresi, non limitati, le leggi e i regolamenti relativi all'importazione e all'esportazione, i regolamenti doganali, i regolamenti fiscali e qualsiasi altro requisito applicabile dei controlli commerciali.

La politica della IMC è quella di rispettare pienamente tutte le leggi statunitensi antiboicottaggio applicabili. Nessun dipendente IMC può intraprendere alcuna azione che, direttamente o indirettamente, sostenga il boicottaggio di Israele o qualsiasi altro boicottaggio estero non sanzionato dagli Stati Uniti.

La politica di IMC è quella di rispettare pienamente le leggi statunitensi sul controllo delle importazioni e delle esportazioni che regolano le merci, il software e la tecnologia/dati tecnici e la fornitura dei relativi servizi di difesa a persone/nazioni straniere. Nessun membro IMC può impegnarsi in qualsiasi transazione che violi le politiche e le procedure di controllo delle esportazioni di IMC, il BRK PBPP o le leggi e i regolamenti applicabili.



2. Sanzioni di politica estera

Ogni membro IMC deve rispettare rigorosamente tutte le sanzioni economiche e commerciali applicabili e i programmi di embargo ai sensi della legge degli Stati Uniti, le leggi locali, le risoluzioni delle Nazioni Unite e qualsiasi altra legge e regolamento applicabile. Ciò significa che nessun membro di IMC può impegnarsi in transazioni, direttamente o indirettamente, che coinvolgano Cuba, Iran, Corea del Nord, Siria, Venezuela o la regione della Crimea in Ucraina, o qualsiasi paese o regione soggetti a restrizioni ai sensi delle leggi locali o di altre leggi applicabili. Per ulteriori indicazioni sulle sanzioni di politica estera, fare riferimento al BRK PBPP.

Transazioni con la Russia. Come risultato degli ampi programmi di sanzioni economiche degli Stati Uniti rivolti alla Russia, nessuna merce, software o tecnologia/dati tecnici di origine statunitense (collettivamente denominati "articoli") soggetti alle leggi e ai regolamenti statunitensi sul controllo delle esportazioni ("collettivamente denominati "articoli statunitensi") devono essere esportati, riesportati, venduti o forniti a clienti situati in Russia, sia direttamente che indirettamente (anche attraverso distributori, agenti di vendita o altri intermediari terzi o soci d'affari ovunque si trovino). Se si ritiene che una transazione con la Russia possa coinvolgere articoli statunitensi, il responsabile della conformità di IMC deve essere immediatamente informato e la transazione non deve procedere senza la sua previa approvazione.

Magazzino Hanjin IMC a Seoul



Transazioni con il Venezuela. A causa delle continue e crescenti preoccupazioni del governo degli Stati Uniti riguardo agli sviluppi politici e sociali in Venezuela, il Dipartimento del Tesoro degli Stati Uniti, l'Ufficio di controllo dei beni esteri ("OFAC") e altre agenzie federali hanno sviluppato e implementato programmi di sanzioni relativi a una varietà di industrie specifiche, agenzie governative e individui, e individui ed entità specificamente identificati. I vari programmi di sanzioni, se considerati nella loro ampiezza e complessità, rendono questo un embargo de facto sul Venezuela. Di conseguenza, IMC ha una politica di non fare affari con o in Venezuela, o con individui o entità che costituiscono il governo del Venezuela. Per garantire il rispetto delle leggi e dei programmi di sanzioni di cui sopra, nessun membro IMC può impegnarsi in qualsiasi transazione o condotta del tipo sopra descritto che è noto coinvolgere il Venezuela, direttamente o indirettamente, senza previa consultazione con il responsabile della conformità IMC.

Transazioni con alcuni individui, entità e gruppi bloccati. Gli Stati Uniti e altri paesi in cui IMC conduce affari mantengono vari elenchi di parti soggette a restrizioni/negati, che possono vietare o limitare ai membri di IMC di impegnarsi in transazioni con le parti elencate e le entità possedute o controllate da esse. Questi elenchi possono essere emessi, aggiornati e/o revocati (a volte anche più volte alla settimana) e pubblicati sia online che su carta stampata. La lista più grande e restrittiva degli Stati Uniti è la Specially Designated Nationals and Blocked Persons ("SDN") List amministrata dall'OFAC. Qualsiasi transazione o operazione potenziale con una parte identificata nell'elenco SDN o in qualsiasi altro elenco amministrato dall'OFAC (comprese le parti che sono costruttivamente bloccate a seguito della regola del 50 per cento dell'OFAC), sia direttamente che indirettamente, deve essere immediatamente segnalata al responsabile della conformità di IMC e non deve procedere senza la sua previa approvazione.

Per tutti i membri IMC, in nessuna circostanza le persone statunitensi, gli articoli di origine statunitense o il dollaro statunitense devono essere coinvolti, direttamente o indirettamente, in qualsiasi transazione o affare con un individuo, un'entità, un aeromobile o una nave soggetti a sanzioni economiche statunitensi (compresi SDN e SSI). Per questi scopi, il termine "U.S. person" include qualsiasi cittadino statunitense, straniero residente permanente negli Stati Uniti (titolare di carta verde), qualsiasi persona fisicamente presente negli Stati Uniti indipendentemente dallo status di immigrazione, qualsiasi entità, banca o altra istituzione finanziaria organizzata secondo le leggi degli Stati Uniti (comprese le loro filiali estere), o qualsiasi persona altrimenti soggetta alla giurisdizione degli Stati Uniti (ad esempio, le persone che utilizzano gli strumenti del commercio interstatale degli Stati Uniti, come internet o altri servizi di comunicazione).

Prima di entrare in qualsiasi transazione, i membri di IMC dovrebbero condurre uno screening delle parti, misure di due-diligence e indagini appropriate prima di impegnarsi con una terza parte (compresi i venditori e i clienti e altri Business Associates), per assicurarsi che tali parti non siano sanzionate o affiliate con qualcuno o qualsiasi entità che è sanzionata.

Inoltre, nessun membro di IMC può facilitare qualsiasi transazione con qualsiasi paese o regione oggetto di sanzioni, o intraprendere qualsiasi azione che provochi o possa provocare il coinvolgimento di un Soggetto Statunitense nella facilitazione di una tale transazione. "Facilitazione" include qualsiasi azione non autorizzata da parte di un Soggetto Statunitense che assiste o sostiene l'attività commerciale con un obiettivo di sanzioni, da parte di qualsiasi persona. Per esempio, il rinvio di un'opportunità di business con una giurisdizione sanzionata da parte di una persona statunitense a una persona non statunitense, o la richiesta di input da parte di una persona statunitense riguardo a una transazione che coinvolge parti sanzionate può essere considerata una facilitazione proibita secondo il programma di sanzioni OFAC applicabile. Le sanzioni economiche e commerciali sono di natura molto ampia, in particolare i programmi statunitensi, in base ai quali i divieti o altri rischi di sanzioni possono essere estesi extraterritorialmente alla condotta di persone straniere, quando gli obiettivi delle sanzioni sono coinvolti in una transazione.

I membri dell'IMC devono consultare il team di conformità IMC se viene sollevata una preoccupazione riguardo alle sanzioni, o se ci sono domande o chiarimenti riguardo alla loro conformità con gli obblighi di sanzioni di politica estera.

