



## Code de Conduite de lutte contre le blanchiment d'argent

Numéro de référence : LEG-0001-11-07FR  
Entrée en vigueur : 23 Octobre 2012

### **1 OBJET**

Boart Longyear s'engage à se conformer pleinement aux lois de lutte contre le blanchiment d'argent et de lutte contre le terrorisme. Cet engagement s'applique à l'ensemble des opérations de Boart Longyear, peu importe l'endroit où nous exerçons nos activités.

Le présent Code de conduite s'applique à tous les administrateurs, les dirigeants et les salariés de Boart Longyear et à chaque filiale nationale et étrangère, aux partenariats, aux entreprises communes ainsi qu'aux entreprises affiliées qui seraient directement ou indirectement contrôlées de fait par Boart Longyear.

### **2 DECLARATION DE PRINCIPE**

#### 2.1 Blanchiment d'argent

Le blanchiment d'argent est le processus par lequel une personne dissimule l'existence d'une source illégale de revenus en le déguisant de sorte que le revenu apparaisse comme légitime. De nombreux pays, y compris les États-Unis, l'Australie, les États membres de l'Union européenne, et d'autres pays ont adopté des lois et des règlements stricts visant à remédier à ce problème. Dans ces pays, la violation des lois sur le blanchiment d'argent est une infraction pénale, ce qui peut conduire à des sanctions importantes. Boart Longyear est soumise à cette législation sur le blanchiment d'argent.



## Anti-Money Laundering Policy

Policy Number: LEG-0001-11-07FR  
Effective Date: 23 October 2012

### **1 PURPOSE**

Boart Longyear is committed to complying fully with anti-money laundering and anti-terrorism laws. This commitment applies throughout Boart Longyear regardless of where we conduct business.

This policy applies to all directors, officers and employees of Boart Longyear and of each domestic and foreign subsidiary, partnership, venture or other business affiliate that is effectively controlled by Boart Longyear directly or indirectly.

### **2 POLICY STATEMENT**

#### 2.1 Money Laundering

Money laundering is the process by which one conceals the existence of an illegal source of income and then disguises that income to make it appear legitimate. Many countries, including the United States, Australia, European Union State Members, and others have enacted strict laws and regulations intended to address this problem. In such countries, the violation of money laundering laws is a felony, which may lead to substantial penalties. Boart Longyear is subject to such money laundering legislation.

<p>Par exemple, il est illégal aux États-Unis pour toute personne de se livrer à des transactions financières impliquant le produit d'une « activité illégale spécifiée » soit : (i) avec l'intention de promouvoir une « activité illégale déterminée » soit (ii) en sachant que la transaction a été conçue tout ou en partie, pour dissimuler ou déguiser la nature, l'emplacement, la source, la propriété ou le contrôle des produits ou pour éviter une obligation de déclaration nationale ou locale. De même, la législation australienne de lutte contre le blanchiment interdit la réception, la possession, la dissimulation, l'élimination, l'importation des produits résultant d'infractions supposées ou de biens destinés à être utilisés en tant qu'instrument d'une telle infraction. Cette législation interdit également de s'engager dans des transactions bancaires impliquant ces produits.</p> <p>Aux États-Unis, la liste des « activités illégales spécifiées » est vaste et elle ne se limite pas à des activités communément associées au blanchiment d'argent, comme la distribution de stupéfiants ou d'armes. L'expression « activités illégales » comprend la lutte contre la corruption, l'évasion fiscale, la fraude, l'extorsion de fonds et de nombreuses autres infractions qu'elles soient commises à l'étranger ou non.</p> <p>En Australie, les infractions supposées sont définies comme toutes les infractions passibles d'une peine minimale d'emprisonnement de 12 mois. Les infractions principales peuvent aussi inclure les infractions à l'étranger, qui, si elles étaient commises en Australie, pourraient être considérées comme infractions supposées en vertu du droit australien.</p>	<p>For example, it is unlawful in the United States for any person to engage in financial transactions involving the proceeds of a “specified unlawful activity” either: (i) with the intent to promote a “specified unlawful activity” or (ii) with the knowledge that the transaction is designed in whole or in part to conceal or disguise the nature, location, source, ownership or control of the proceeds or to avoid a state or local reporting requirement. Similarly, Australian anti-money laundering legislation prohibits receiving, possessing, concealing, disposing, importing or engaging in bank transactions involving the proceeds of predicate offenses or involving property intended to be used as an instrumentality of such an offense.</p> <p>In the United States, the list of “specified unlawful activities” is extensive and not limited to activities commonly associated with money laundering, such as narcotic or arms distribution. “Specified unlawful activities” include domestic and foreign anti-corruption, tax evasion, fraud, extortion and many other offenses.</p> <p>In Australia, predicate offenses are defined as all offenses with a minimum penalty of 12 months imprisonment. Predicate offenses could also include foreign offenses, which, if committed in Australia, would qualify as predicate offenses under Australian law.</p>
---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>L'utilisation par Boart Longyear d'un produit illégal peut également engager sa responsabilité. Il est important de comprendre que les actions de tiers, à l'intérieur ou à l'extérieur des États-Unis et de l'Australie, pourraient être constitutives des infractions de blanchiment d'argent, en vertu de la législation américaine et australienne de lutte contre le blanchiment d'argent, pays dans lesquels Boart Longyear ou ses salariés pourraient être impliqués .</p> <p>La notion de « connaissance » d'une éventuelle activité illicite - utilisée dans la loi américaine et constitutive de poursuites pour blanchiment d'argent - est plus large que la notion de « connaissance » au sens courant du terme. Cette première notion dans la loi américaine comprend « la volonté de fermer les yeux ». « La volonté de fermer les yeux », c'est le sentiment de « ne rien vouloir savoir à ce sujet », ce qui a pour résultat que les faits et les circonstances suspects restent ignorés et ne font pas l'objet d'enquêtes. Selon la loi australienne, les actes de négligence pourraient également engager la responsabilité pour blanchiment d'argent.</p> <p>Les salariés doivent contacter le Service Juridique s'ils ont connaissance de circonstances suspectes faisant penser qu'une transaction pourrait impliquer le paiement ou la réception d'un produit issu d'une activité illégale.</p> <p>2.2 Transport d'espèces</p> <p>L'Administration Fiscale des Etats-Unis (« United States Treasury Department ») a publié des dispositions réglementaires qui exigent que toute personne qui transporte ou fait transporter sciemment une monnaie ou tout autre moyen de paiement, d'un montant total supérieur à 10.000 \$ - lors d'une quelconque occasion, à partir du territoire des États-Unis vers n'importe quel endroit en dehors des États-Unis, ou vice et versa - doit déposer un formulaire 4790 au Service des douanes américain (United States Customs and Border Protection Service).</p>	<p>Use by Boart Longyear of proceeds tainted by illegality can also give rise to liability. It is important to understand that the actions of third parties, whether inside or outside of the United States and Australia, could be the basis for money laundering violations, under U.S. and Australian money laundering legislation, in which Boart Longyear or its employees could be implicated.</p> <p>Under United States law, "knowledge" of potential illegal activity which could form the basis for money laundering charges is broader than actual knowledge. It includes "willful blindness." "Willful blindness" is the sense that "I do not want to know about this" with the result that such suspicious facts and circumstances are ignored and not properly investigated. Under Australian law, negligent acts could also lead to liability for money laundering.</p> <p>Employees should contact the Legal Department if they are aware of suspicious circumstances leading them to believe that a transaction might involve the payment or receipt of proceeds of any unlawful activity.</p> <p>2.2 Transportation of Cash</p> <p>The United States Treasury Department has issued regulations that require any person who knowingly transports or causes to be transported currency or other monetary instruments in an aggregate amount exceeding \$10,000 on any one occasion, from any place within the United States to any place outside the United States, or vice versa, to file a Form 4790 with the United States Customs and Border Protection Service.</p>
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>A défaut de déposer le formulaire 4790 demandé, les personnes concernées s'exposent à des sanctions pénales et civiles.</p> <p>Les instruments monétaires comprennent :</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Les pièces de monnaie et les devises américaines ou étrangères ;</li><li>• Les chèques de voyage sous n'importe quelle forme ;</li><li>• Les instruments négociables (y compris les chèques, les billets à ordre et les mandats) qui sont des certificats de titres de créances au porteur, endossables sans restriction, libellés à un bénéficiaire fictif, ou sous une forme telle que la propriété du titre est transférée à la livraison ;</li><li>• Les instruments incomplets (y compris les chèques et billets à ordre) signés mais où le nom du bénéficiaire n'est pas mentionné, et</li><li>• Titres ou stock qui sont des certificats de titres de créances au porteur, ou sous une forme telle que le titre passe à la livraison. Toutefois, le terme « instruments monétaires » ne comprend pas :<ul style="list-style-type: none"><li>○ Les chèques ou mandats à l'ordre d'une personne nommée qui n'ont pas été approuvés ou endossables sous condition ;</li><li>○ les récépissés d'entrepôt ; ou</li><li>○ les factures de chargement.</li></ul></li></ul>	<p>Failure to file the required Form 4790 subjects the persons involved to both criminal and civil penalties.</p> <p>Monetary instruments include:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• US or foreign coins and currency;</li><li>• Traveler checks in any form;</li><li>• Negotiable instruments (including checks, promissory notes, and money orders) that are either in bearer form, endorsed without restriction, made out to a fictitious payee, or otherwise in such form that title thereto passes upon delivery;</li><li>• Incomplete instruments (including checks, promissory notes, and money orders) signed, but with the payee's name omitted; and</li><li>• Securities or stock in bearer form or otherwise in such form that title thereto passes upon delivery. However, the term "monetary instruments" does not include:<ul style="list-style-type: none"><li>○ Checks or money orders made payable to the order of a named person which have not been endorsed or which bear restrictive endorsements;</li><li>○ Warehouse receipts; or</li><li>○ Bills of lading.</li></ul></li></ul>
---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p>L'Agence du Revenu des Etats-Unis (« United States Internal Revenue Service ») a publié des dispositions réglementaires selon lesquelles toute personne ayant une activité industrielle ou commerciale qui reçoit plus de 10.000 \$ en espèce pour une seule transaction ou pour des transactions liées doit déposer un formulaire 8300 qui mentionne cette transaction. A défaut de déposer le dossier requis, les personnes impliquées peuvent être soumises à des sanctions civiles et pénales.</p> <p>Des lois similaires peuvent être mises en place dans les pays où Boart Longyear exerce ses activités. Les salariés doivent contacter le Service Juridique pour plus d'information concernant la législation de ces pays en matière de blanchiment d'argent et les obligations de déclaration y afférentes.</p> <p><b><u>3 DOMAINES PARTICULIERS</u></b></p> <p>Boart Longyear peut engager sa responsabilité, non seulement pour les faits de ses propres salariés, mais aussi, dans certaines circonstances, pour les faits de ses intermédiaires, y compris les agents, les consultants, les lobbyistes, les représentants ou d'autres tiers. Cette responsabilité peut être engagée si Boart Longyear a « connaissance » d'une transaction pouvant impliquer le paiement ou la réception du produit d'une activité illégale. S'il y a un « signal d'alarme » qui pose problème, alors il y a une obligation de s'informer.</p> <p>A. Signal d'alarme</p> <p>Le signal d'alarme pour les problèmes de blanchiment d'argent apparaît notamment dans les cas suivants :</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Refus de divulguer l'origine des fonds ou l'identité des véritables propriétaires de ces fonds</li></ul>	<p>The United States Internal Revenue Service has issued regulations that require any person in a trade or business who receives more than \$10,000 in cash in a single transaction or in related transactions to file a Form 8300 reporting such cash transactions. Failure to file the required reports can subject the persons involved to civil and criminal penalties.</p> <p>Similar laws may be in place in countries in which Boart Longyear conducts business. Employees should contact the Legal Department for more information pertaining to laws in those countries regarding money laundering and applicable reporting requirements.</p> <p><b><u>3 AREAS OF PARTICULAR CONCERN</u></b></p> <p>Boart Longyear can be liable not only for the actions of its own employees but also in certain circumstances for the actions of its intermediaries, including agents, consultants, lobbyists, representatives or other third parties. Such liability may arise if Boart Longyear has "knowledge" that a transaction might involve the payment or the receipt of proceeds of any unlawful activity. If there are "red flags" that raise questions, then there is a duty to inquire.</p> <p>A. Red Flags</p> <p>Red flags for money laundering concerns include, but are not limited to:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Refusal to disclose the source of funds or the beneficial owners of such funds</li></ul>
-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<ul style="list-style-type: none"><li>• Compétences d'un participant qui sont incertaines ou sans rapport avec la transaction proposée, par exemple, si l'activité principale de ce participant ne semble pas liée à l'opération</li><li>• Paiements importants en espèces</li><li>• Paiements en provenance et à destination de territoires "offshore"</li><li>• Paiement et montages compliqués de transactions avec le recours de plusieurs parties dans les transactions où les paiements et les livraisons sont faites vers ou à partir de tiers qui ne sont pas parties au contrat sous-jacent</li><li>• Relations des participants à la transaction avec des milieux criminels</li></ul> <p><b>Il n'est pas permis de conclure une transaction quand il y a un signal d'alarme à moins que les problèmes soulevés par le signal d'alarme ne soient résolus et que la transaction soit autorisée par le Service Juridique.</b></p> <p><b><u>Situation hypothétique, signal d'alarme et réponse</u></b></p> <p><u>Situation</u> Un client, qui a son exploitation en Chine, exige qu'un contrat soit signé avec une société ayant son siège à Delaware, expliquant que la société Delaware effectuera un paiement à Boart Longyear et qu'elle revendra ensuite l'équipement Boart à l'entité chinoise. La société Delaware n'a pas de bureau ni de salariés et elle a un compte bancaire dans un paradis fiscal ou à l'étranger.</p>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Uncertain or unrelated qualifications of a participant for a proposed transaction, e.g., if the principal business of such participant appears to be unrelated to such transaction</li><li>• Large cash payments</li><li>• Payments to and from offshore jurisdictions</li><li>• Complicated payment and transaction structures, including the use of multiple parties in transactions where payments and shipments are made to or from third parties which are not parties to the underlying contract</li><li>• Criminal connections of transaction participants</li></ul> <p><b>Proceeding with a transaction involving any red flags is not permissible unless the issues raised by the red flags are resolved and the transaction is authorized by the Legal Department.</b></p> <p><b><u>Hypothetical Situation, Red Flags and Response</u></b></p> <p><u>Situation</u> A customer, operating in China, requests that a contract be signed with a Delaware company, explaining that the Delaware company will make payment to Boart Longyear and will then resell Boart's equipment to the Chinese entity. The Delaware company has no office or employees and maintains a bank account in a tax haven or off-shore jurisdiction.</p>
-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

<p><u>Signal d'alarme</u></p> <p>Le client pourrait utiliser l'intermédiaire de Delaware pour éviter de payer ou de réduire le montant des droits de douane et les taxes en violation de la loi chinoise. En acceptant ce type de transaction, Boart Longyear peut engager sa responsabilité en vertu du droit national et des lois américaines de lutte contre le blanchiment d'argent.</p> <p><u>Réponse</u></p> <p>Un contrôle prudent doit être effectué avant que Boart Longyear ne procède à une telle transaction, à moins qu'elle ne la refuse.</p> <p><u>Situation</u></p> <p>Une commission sur la vente de matériel est due à un distributeur. L'accord de distribution fournit les détails concernant le paiement de toute commission. Au dernier moment, une fois que le matériel est livré, le distributeur demande que le paiement des commissions se fasse par un tiers ou que le distributeur fournisse un compte bancaire à l'étranger et demande que les commissions soient versées sur ce compte.</p>	<p><u>Red Flags</u></p> <p>The customer may be using the Delaware intermediary to avoid payment or reduce the amount of customs duties and/or taxes in violation of Chinese law. By agreeing to this transaction structure, Boart Longyear may expose itself to liability under local law and U.S. money laundering laws.</p> <p><u>Response</u></p> <p>Careful due diligence must be done before Boart Longyear could proceed with such a transaction, if at all.</p> <p><u>Situation</u></p> <p>A distributor is owed a commission on the sale of equipment. The distributorship agreement provides the details for payment of any commission. At the last moment, after the equipment is delivered, the distributor requests that the commission payment be made instead to a third party, or the distributor provides an offshore bank account and requests deposit of the commission there.</p>
<p><u>Signal d'alarme</u></p> <p>Le distributeur peut tenter de se soustraire aux obligations de déclaration fiscale ou à d'autres obligations dans son pays d'origine ou il peut chercher à dissimuler la source des fonds. En acceptant d'effectuer le paiement demandé, Boart Longyear peut engager sa responsabilité en vertu de la législation locale et des lois américaines et australiennes de lutte contre le blanchiment d'argent.</p> <p><u>Réponse</u></p> <p>Un contrôle prudent doit être effectué avant que Boart Longyear ne procède à une telle demande, à moins qu'elle ne la refuse.</p>	<p><u>Red Flags</u></p> <p>The distributor may be attempting to avoid tax or other reporting obligations in its home country or may be actively seeking to disguise the source of funds. By agreeing to make payment as requested, Boart Longyear may expose itself to liability under local law and Australian and U.S. money laundering laws.</p> <p><u>Response</u></p> <p>Careful due diligence must be done before Boart Longyear could proceed with such a request, if at all.</p>

<p><u>Situation</u></p> <p>Vous avez des raisons de croire qu'un partenaire potentiel d'une joint venture de Boart Longyear en Russie a conservé des revenus importants en dehors de la Russie pour échapper aux taxes et au contrôle de devises. Ce partenaire a également d'importantes affaires légitimes en Russie.</p> <p><u>Signal d'alarme</u></p> <p>Boart Longyear peut éventuellement engager sa responsabilité pour blanchiment d'argent si la joint venture accepte un produit issu d'activités frauduleuses en tant que contribution du partenaire à la joint venture. Tout capital ou autres distributions de la joint venture et même le produit de la vente de la participation de l'associé russe dans la joint-venture pourrait être considéré comme des transactions entachées d'illégalité.</p> <p><u>Réponse</u></p> <p>Un contrôle prudent doit être effectué avant que Boart Longyear ne procède à une telle joint venture, à moins qu'elle ne la refuse.</p> <p><b>4 HISTORIQUE DE MISE A JOUR</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Révision</th> <th>Date</th> <th>Observation</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>001</td> <td>3 août, 2010</td> <td>Mise en forme corrigée</td> </tr> <tr> <td>002</td> <td>13 octobre 2010</td> <td>Ajout de la définition d'instruments monétaires</td> </tr> </tbody> </table>	Révision	Date	Observation	001	3 août, 2010	Mise en forme corrigée	002	13 octobre 2010	Ajout de la définition d'instruments monétaires	<p><u>Situation</u></p> <p>You have reason to believe that a potential joint venture partner of Boart Longyear in Russia has retained significant revenue outside of Russia to evade taxes and currency controls. This partner also has substantial legitimate business in Russia.</p> <p><u>Red Flags</u></p> <p>Boart Longyear may face potential money laundering liability if the joint venture were to accept proceeds of criminal activity as the partner's contribution to the joint venture. Any capital or other distributions from the joint venture and even proceeds from the sale of the Russian partner's interest in the joint venture could be viewed as transactions tainted by illegality.</p> <p><u>Response</u></p> <p>Careful due diligence must be done before Boart Longyear could proceed with such a joint venture, if at all.</p> <p><b>4 REVISION HISTORY</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Revision</th> <th>Date</th> <th>Comment</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>001</td> <td>3 août 2010</td> <td>Corrected formatting</td> </tr> <tr> <td>002</td> <td>13 octobre 2010</td> <td>Added definition of monetary instruments</td> </tr> </tbody> </table>	Revision	Date	Comment	001	3 août 2010	Corrected formatting	002	13 octobre 2010	Added definition of monetary instruments
Révision	Date	Observation																	
001	3 août, 2010	Mise en forme corrigée																	
002	13 octobre 2010	Ajout de la définition d'instruments monétaires																	
Revision	Date	Comment																	
001	3 août 2010	Corrected formatting																	
002	13 octobre 2010	Added definition of monetary instruments																	