



## Anti-Money Laundering Policy

## Política contra el lavado de Dinero

Policy Number: LEG-0001-10-07AR

Effective Date: 23 October 2012

### 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.

### POLICY STATEMENT

#### 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

Número de Póliza: LEG-0001-10-07AR

Fecha de aplicación: 23 October 2012

### PROPÓSITO

Boart Longyear se compromete a cumplir plenamente con las leyes contra el lavado de dinero y antiterroristas. Este compromiso se aplica a lo largo de Boart Longyear independientemente del lugar donde tenga negocios.

Esta política se aplica a todos los directores, funcionarios y empleados de Boart Longyear y, a toda empresa subsidiaria, asociación extranjera o nacional y, cualquier otra sociedad afiliada que esté efectivamente controlada por Boart Longyear, directa o indirectamente.

### POLÍTICA DE ESTADO

#### Lavado de Dinero

El lavado de dinero es el proceso por el cual se oculta la existencia de una fuente ilegal de ingresos y luego la simulación de esos ingresos para hacer que parezcan legítimos. En muchos países, entre ellos Estados Unidos, Australia, los miembros de la Unión Europea, y otros han promulgado leyes y regulaciones estrictas destinadas a abordar y combatir este problema. En estos países, la violación de las leyes de lavado de dinero es un delito grave, que puede dar lugar a

<p>money laundering legislation.</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</p>	<p>sanciones penales sustantivas. Boart Longyear está sujeto a estas legislaciones en contra del lavado de dinero.</p> <p>Por ejemplo, es ilegal en los Estados Unidos para cualquier persona el involucrarse en transacciones financieras relacionadas con el ingreso de una "actividad ilegal específica", ya sea: (i) con la intención de promover una "actividad ilegal específica" o (ii) con el conocimiento de que la transacción ha sido diseñada en su totalidad o en alguna de sus partes para ocultar o disimular su naturaleza, ubicación, fuente, propiedad o control del ingreso, o para evitar una obligación o requerimiento con el estado o con una entidad local correspondiente. Del mismo modo, la ley Australiana de anti-lavado de dinero prohíbe el recibir, poseer, ocultar, eliminar, importar o realizar transacciones bancarias relativas al ingreso de delitos graves o a la proporción de bienes destinados a ser utilizados como un instrumento de este tipo de delitos.</p> <p>En los Estados Unidos, la lista de "actividades ilegales específicas" es extensiva y no limitativa a las actividades comúnmente asociadas con el lavado de dinero, como la distribución de narcóticos o armas. "Las actividades ilegales específicas " incluyen la regulación nacional y extranjera en contra de la corrupción, evasión de impuestos, fraude, extorsión y cualquier otro delito.</p> <p>En Australia, los delitos graves se definen</p>
--	---

months imprisonment. Predicate offenses could also include foreign offenses, which, if committed in Australia, would qualify as predicate offenses under Australian law.

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.

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.

como todos los delitos con una pena mínima de 12 meses de prisión. Los delitos graves también pueden incluir delitos extranjeros, los cuales de haberse cometido en Australia, se califican como delitos graves bajo la legislación Australiana.

El uso de Boart Longyear al ingreso contaminado o vinculado con alguna actividad ilegal también puede dar lugar a responsabilidades legales. Es importante entender que las acciones de terceros, ya sea dentro o fuera de los Estados Unidos y Australia, podría ser la base para violaciones de lavado de dinero, según la legislación de lavado de dinero en Estados Unidos. y la Australiana, en el que Boart Longyear o sus empleados pudieran estar implicados .

En virtud de la legislación de Estados Unidos, el "conocimiento" de una potencial actividad ilegal que pueda constituir la base de responsabilidades de lavado de dinero es más amplio que el conocimiento real. Esto incluye "Omisión voluntaria". La " Omisión voluntaria" es en el sentido del "no quiero saber acerca de esto" con el resultado de que tales hechos y circunstancias sospechosas se ignoran y no se investiguen adecuadamente. Bajo la ley Australiana, los actos de negligencia también podrían dar lugar a responsabilidad por lavado de dinero.

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.

Transportation of Cash.

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. Failure to file the required Form 4790 subjects the persons involved to both criminal and civil penalties.

Monetary instruments include:

US or foreign coins and currency;

Traveler checks in any form;

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;

Los empleados deben comunicarse con el Departamento Legal si tienen conocimiento de circunstancias sospechosas que conduzcan a creer que se está llevando a cabo alguna operación que pueda implicar el pago o recibo de ingresos de cualquier actividad ilegal.

Transporte de Efectivo.

El Departamento del Tesoro de Estados Unidos ha emitido regulaciones que obligan a cualquier persona que, a sabiendas de que transporta o hace que se transporte dinero u otros instrumentos monetarios por un monto total de más de \$ 10.000 dolares Americanos en una misma ocasión, desde cualquier lugar dentro de los Estados Unidos a cualquier lugar fuera de los Estados Unidos , o viceversa, deberá presentar la Forma 4790 con la Aduana de los Estados Unidos y el Servicio de Protección de Fronteras. La falta de presentación de la Forma 4790 requerida hará sujetos a las sanciones penales y civiles a las personas involucradas.

Los instrumentos monetarios incluyen:

Dolares americanos y monedas y billetes extranjeros;

Cheques de viajero en cualquier forma;

Instrumentos negociables (incluidos cheques, pagarés y órdenes de pago) que son al portador, o endosados sin alguna restricción, extendidos a un beneficiario ficticio o de alguna otra manera que la propiedad del título de crédito se transmita en su entrega;

<p>Incomplete instruments (including checks, promissory notes, and money orders) signed, but with the payee's name omitted; and</p> <p>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:</p> <p>Checks or money orders made payable to the order of a named person which have not been endorsed or which bear restrictive endorsements;</p> <p>Warehouse receipts; or</p> <p>Bills of lading.</p> <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>Instrumentos incompletos (incluidos cheques, pagarés y órdenes de pago) firmados pero con omisión del nombre del beneficiario, y</p> <p>Valores o acciones al portador o de cualquier otra forma que su propiedad se transmita en su entrega. Sin embargo, el término "instrumentos monetarios" no incluye:</p> <p>Los cheques o giros postales a nombre de la orden de una persona determinada que no hayan sido aprobados o que llevan endosos restrictivos;</p> <p>Recibos de almacén, o</p> <p>Facturas de embarque.</p> <p>El Servicio Interno de Impuestos de los Estados Unidos ha emitido regulaciones que obligan a cualquier persona en un comercio o negocio que reciba más de \$ 10.000 dolares americanos en efectivo en una sola transacción o en varias transacciones relacionadas el presentar una Forma 8300 que reporte dichas transacciones en efectivo. La falta de la presentación de la reportes requeridos pueden someter a las personas involucradas a sanciones civiles y penales.</p> <p>Leyes similares pueden estar establecidas en los países en los que desarrolla sus actividad empresariales Boart Longyear. Los empleados deberán comunicarse con el Departamento Legal para obtener más información relativa a las leyes de esos países en relación con el lavado de dinero y los requisitos de los reportes aplicables.</p>
---	---

<u>AREAS OF PARTICULAR CONCERN</u>	<u>ZONAS DE ESPECIAL INTERÉS</u>
<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>Boart Longyear puede ser responsable no sólo de las acciones de sus propios empleados sino también en ciertas circunstancias por las acciones de sus intermediarios, incluidos los agentes, consultores, miembros, representantes o terceros. Esta responsabilidad puede surgir si Boart Longyear tiene "conocimiento" de que una operación puede implicar el pago o el recibo de ingresos de cualquier actividad ilícita. Si hay "señales de alerta" que provoquen dudas, entonces existe el deber de investigar.</p>
<p><u>Red Flags</u></p> <p>Red flags for money laundering concerns include, but are not limited to:</p> <p>Refusal to disclose the source of funds or the beneficial owners of such funds</p> <p>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</p> <p>Large cash payments</p> <p>Payments to and from offshore jurisdictions</p> <p>Complicated payment and transaction structures, including the use of multiple parties in transactions where payments and</p>	<p><u>Señales de Alerta</u></p> <p>Las señales de alerta para los problemas de lavado de dinero incluyen, pero no están limitados a:</p> <p>La negativa de revelar el origen de los fondos o los beneficiarios de dichos fondos</p> <p>Circunstancias inciertas o no relacionadas de un participante de una transacción propuesta, por ejemplo, si el negocio principal de ese participante no parece estar relacionada con dicha transacción</p> <p>Grandes pagos en efectivo</p> <p>Los pagos hacia y desde jurisdicciones foráneas</p> <p>Pagos complicados y estructuras de transacciones, incluyendo el uso de múltiples partes en las transacciones donde los pagos y</p>

<p>shipments are made to or from third parties which are not parties to the underlying contract</p> <p>Criminal connections of transaction participants</p> <p>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.</p> <p><b>Hypothetical Situation, Red Flags and Response</b></p> <p>Situation</p> <p>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 heaven or off-shore jurisdiction.</p> <p>Red Flags</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>embarques son provenientes o hechos a terceros que no sean parte del contrato subyacente</p> <p>Vinculación criminal de participantes en las transacciones</p> <p>El llevar acabo una transacción que tenga señales de alerta no es permitida a menos que sus circunstancias dudosas surgidas por dichas alertas se resuelvan y la transacción sea autorizada por el Departamento Legal.</p> <p><b>Situación hipotética, Señales de Alerta y su respuesta</b></p> <p>Situación</p> <p>Un cliente que opera en China, solicita que el contrato se firme con una empresa de Delaware, explicando que la compañía de Delaware hará el pago a Boart Longyear y que luego revendería el equipo de Boart a una entidad china. La empresa de Delaware no tiene oficina ni empleados y mantiene una cuenta bancaria en un paraíso fiscal o una jurisdicción foránea.</p> <p>Señales de Alerta</p> <p>El cliente puede utilizar el intermediario Delaware para evitar el pago o reducir el monto de los derechos de aduana y / o impuestos, en violación a la ley de China. Al aceptar esta estructura de la transacción, Boart Longyear podría exponerse a una responsabilidad en virtud de la legislación local y a las leyes de Estados Unidos de</p>
--	--

<p><b>Response</b></p> <p>Careful due diligence must be done before Boart Longyear could proceed with such a transaction, if at all.</p> <p><b>Situation</b></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><b>Red Flags</b></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>lavado de dinero.</p> <p><b>Respuesta</b></p> <p>Una inspección adecuada y cuidadosa debe hacerse antes de que Boart Longyear proceda a tal transacción, en todos los posibles casos.</p> <p><b>Situación</b></p> <p>Un distribuidor se le otorga una comisión por la venta de equipos. El acuerdo de distribución proporciona los detalles para el pago de cualquier comisión. En el último momento, después de que el equipo se entrega, los pedidos de distribución que se pagarían al comisionista se hicieron en lugar de éste a un tercero, o el distribuidor provee una cuenta bancaria ajena a la empresa y solicita su depósito de la comisión allí.</p> <p><b>Señales de Alerta</b></p> <p>El distribuidor puede estar tratando de evitar las obligaciones de declaración de impuestos o de otro tipo en su país de origen, o puede habitualmente el estar buscando el disfrazar el origen de sus fondos. Al estar de acuerdo de efectuar el pago según lo solicitado, Boart Longyear podría exponerse a una responsabilidad en virtud de las leyes locales y de Australia y a las leyes de los Estados Unidos de lavado de dinero.</p>
--	--



<p><b>Response</b></p> <p>Careful due diligence must be done before Boart Longyear could proceed with such a request, if at all.</p>	<p><b>Respuesta</b></p> <p>Una inspección adecuada y cuidadosa debe hacerse antes de que Boart Longyear proceda a dicha solicitud, en todos los casos posibles.</p>
<p><b>Situation</b></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><b>Situación</b></p> <p>Usted tiene razones para creer que un posible socio de una "joint venture" de Boart Longyear en Rusia ha retenido importantes ingresos fuera de Rusia para evadir impuestos y controles de divisas. Este socio también tiene negocios legítimos sustanciales en Rusia.</p>
<p><b>Red Flags</b></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><b>Señales de Alerta</b></p> <p>Boart Longyear puede enfrentarse a una posible responsabilidad de lavado de dinero si la empresa relacionada al "joint venture" es obligada a aceptar que su contribución proviene de actividades criminales. Cualquier capital u otra distribución proveniente de la "joint venture", e incluso los ingresos de la venta de participaciones de los socios de Rusia de la "joint venture" podrían ser vistos como transacciones ilegales.</p>
<p><b>Response</b></p> <p>Careful due diligence must be done before Boart Longyear could proceed with such a joint venture, if at all.</p>	<p><b>Respuesta</b></p> <p>Una inspección adecuada y cuidadosa debe hacerse antes de que Boart Longyear proceda a tal "joint venture", en todos los posibles casos.</p>

REVISION HISTORY			REVISIÓN HISTÓRICA	
Revision	Date	Comment	Fecha de Revisión del Comentario	
001	August 3, 2010	Corrected formatting	001	03 de agosto del 2010 Formato Corregido
002	October 13, 2010	Added definition of monetary instruments	002	13 de octubre 2010 Alta definición de instrumentos monetarios