



Jaarverslag MVO due diligence report 2021



AUNEXUM
PRECIOUS METALS GROUP

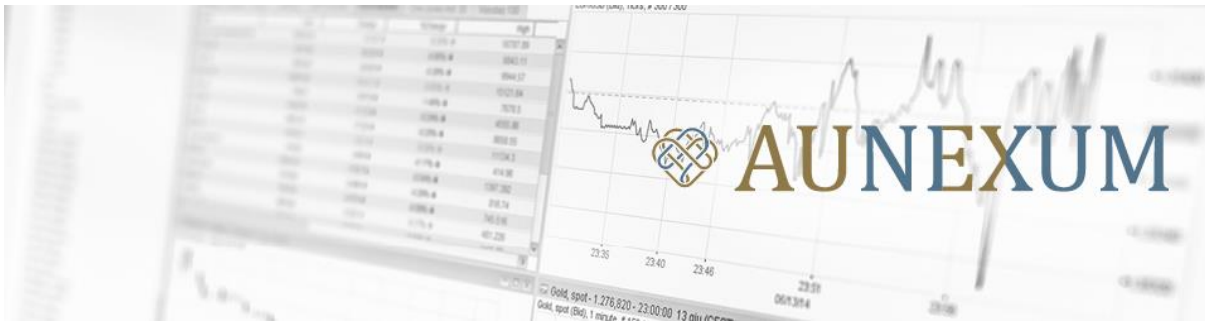
Inhoudsopgave

AUNEXUM PRECIOUS METALS GROUP	3
<i>Organisatie en structuur</i>	3
MAATSCHAPPELIJK VERANTWOORD ONDERNEMEN.....	4
<i>Verantwoord goud</i>	4
<i>Rol van betekenis.....</i>	4
<i>Convenant Verantwoord Goud.....</i>	4
<i>Transparantie en informatie</i>	4
<i>Statement Due Diligence Policy - Aunexum Precious Metals Group.....</i>	5
SYSTEEM GOUDLEVERANTIES.....	6
<i>Duurzame inkoop</i>	6
<i>Refiners.....</i>	6
<i>Risico's – Redflags</i>	6
DUE DILIGENCE	7
<i>Supply Chain Due Diligence beleid</i>	7
<i>Due Diligence beleid per bedrijfsonderdeel.....</i>	8
AunexumSafe	8
Goudstandaard	9
Holland Gold	9
BGP Edelmetaal.....	10
Elephant Refinery.....	10
<i>Invulling Due Diligence beleid</i>	11
Bijlage: Elephant Refinery KYC Due Diligence Checklist	12

CONTACTGEGEVENS

Als u vragen of opmerkingen heeft over dit beleid of de implementatie ervan, neem dan contact op met Aunexum:

E-mail	contact@aunexum.nl
Telefoon	+31 (0)88 4688 456



AUNEXUM PRECIOUS METALS GROUP

Organisatie en structuur

Aunexum Precious Metals Group (“Aunexum”) omvat een groep van bedrijven die handelen in diverse edelmetaalproducten en diensten.

Van afval naar grondstof

Aunexum verzamelt met haar bedrijf *BGP Edelmetaal* het sloopgoud, zoals oude ringen en kettingen, bij circa honderdvijftig juweliers. Dit sloopgoud wordt verwerkt door zusterbedrijf *Elephant Refinery* dat ‘sloop’ raffineert tot grondstoffen zoals goud en zilver. Elephant Refinery recyclet tevens oude elektronica (zoals printplaten), industriële (rest)producten en dentaal goud, waar vaak naast goud en zilver nog diverse andere zeldzame grondstoffen in verwerkt zijn.

Van grondstof naar beleggingsproduct

De labels *Holland Gold* en *Goudstandaard* richten zich op de in- en verkoop van edelmetaal aan voornamelijk particulieren in de vorm van baren en munten. *AunexumSafe* verzorgt de opslag van edelmetaal in Nederland en Zwitserland. Holland Gold en Goudstandaard hebben een AFM-vergunning voor het aanbieden van edelmetaal in combinatie met opslag.



MAATSCHAPPELIJK VERANTWOORD ONDERNEMEN

In de afgelopen jaren is de maatschappelijke bewustwording steeds verder gegroeid. Aunexum en veel van haar klanten interesseren zich mede daardoor meer voor sociale, economische en milieu misstanden in de keten.

Aunexum Precious Metals Group loopt voorop als het gaat om de sector van edelmetaal -de hele keten- te verduurzamen. De vraag naar metalen neemt steeds toe, maar deze grondstoffen worden steeds schaarser. Aunexum Precious Metals Group recyclet afval waarin edelmetaal verwerkt is tot grondstof en draagt hierdoor bij aan een circulaire economie.

Verantwoord goud

Aunexum en haar bedrijven werken uitsluitend met edelmetaal afkomstig van verantwoorde bronnen: bedrijven en landen die bij de winning van edelmetaal mensenrechten, milieu en biodiversiteit respecteren. In kleine buitenlandse goudmijnen werken arbeiders vaak onder slechte arbeidsomstandigheden. Grote mijnen zorgen soms voor milieuproblemen. Bij de winning van goud wordt soms gebruik gemaakt van giftige chemicaliën. Deze hebben een negatieve impact op het milieu. In sommige landen gaat de exploitatie van grote mijnen gepaard met maatschappelijke problemen zoals kinderarbeid en corruptie. Ook levert de productie van goud soms geld op voor de financiering van gewelddadige conflicten in sommige landen. Aunexum sluit uit voorgaande risico's uit.

Rol van betekenis

“Wij vinden het belangrijk om ons maatschappelijk te verantwoorden. Wij overzien met onze bedrijven de gehele keten van edelmetaal waardoor wij ook daadwerkelijk een rol van betekenis hebben. Hoe mooi is het dat wij samen met onze partners en klanten stappen kunnen zetten in de bewustwording over de herkomst van edelmetaal! Ook kunnen we de sector verder verduurzamen. Daarbij is het belangrijk dat we met partners direct om tafel zitten om veranderingen daadwerkelijk uit te voeren”.

----- **Aunexum Precious Metals Group**

Convenant Verantwoord Goud

Aunexum Precious Metals Group ondertekende op 2 augustus 2018 het Convenant Verantwoord Goud. De goudsector in Nederland zet zich gezamenlijk in voor een internationaal verantwoorde goudketen. Doel is dat in de hele keten, van winning tot en met recycling, de mensenrechten, het milieu en biodiversiteit beter worden gerespecteerd. Producenten van elektronica en sieraden, recyclers, maatschappelijke organisaties en de overheid ondertekende het convenant. Uiteindelijk wordt van de leveranciers van Aunexum verwacht dat ook zij zich conformeren aan de Due Diligence richtlijnen van de OESO. Aunexum vraagt haar leveranciers om extra informatie te verstrekken hieromtrent.

www.imvoconvenanten.nl

Transparantie en informatie

In de goudbranche heersen grote tegenstrijdigheden. Glimmende gouden sieraden in luxe etalages tegenover misstanden bij de winning van het goud. Misverstanden en onwetendheid over de herkomst van goud heerst bij de consument en ook detailhandel. Aunexum is zich bewust daar verantwoordelijkheid in te moeten nemen. Door bij te dragen aan transparantie en informatie over deze onderwerpen wil Aunexum meer duidelijkheid verschaffen in de keten.

Statement Due Diligence Policy - Aunexum Precious Metals Group

Met de totstandkoming van het IMVO-convenant 'Verantwoord goud' committeert de Nederlandse goudsector zich tot het promoten van maatschappelijk verantwoord ondernemen in de internationale goud-waardeketen. Het convenant is een gezamenlijke inspanning van een brede coalitie van overheid, juweliers, recyclers, smelters, maatschappelijke organisaties en goudsmeden.

Aunexum Precious Metals Group committeert zich met de ondertekening van het IMVO-convenant 'Verantwoord goud' tot het werken naar een verantwoordelijke goud-waardeketen door in lijn met de OESO Due Diligence Guidance te werken. Als onderdeel van het akkoord, legt Aunexum Precious Metals Group de volgende verklaring af, die gemeenschappelijk is met de andere bedrijven die het convenant hebben ondertekend.

Zoals overeengekomen zal Aunexum Precious Metals Group een waardeketen-beleid voor goud, goud-producten en/of recycling ontwikkelen in lijn met de OESO Due Diligence Guidance en wij zullen onze leveranciers/afnemers stimuleren om dit ook te doen.

Het doel van het IMVO-convenant 'Verantwoord goud' is om een materiële positieve impact in de goud-waardeketen te bewerkstelligen en om negatieve impacts op het gebied van mensenrechten, het milieu en/of illegale activiteiten te verminderen die gerelateerd zijn aan de goud-waardeketen. Wij delen deze visie en zullen ons inzetten om dit doel zo spoedig mogelijk te bereiken. Om dit doel te bereiken zal Aunexum Precious Metals Group de volgende maatregelen nemen:

- Een waardeketenbeleid ontwikkelen in lijn met Annex II van de OESO Due Diligence Guidance, deze publiek beschikbaar te maken, dit beleid binnen onze eigen bedrijfsvoering invoeren en daarover jaarlijks te rapporteren.
- De betrokkenheid met onze leveranciers/afnemers te versterken om hen aan te zetten tot het invoeren van een waardeketenbeleid dat consistent is met de OESO Due Diligence Guidance.
- Openlijk en op jaarlijkse basis communiceren over hoeveel van onze leveranciers/afnemers werken in overeenkomst met de OESO Richtlijnen.

In overeenstemming met de uitgelijnde doelstellingen, verklaart Aunexum Precious Metals Group dat in 2020/2021, naar haar beste weten, de door haar geselecteerde leveranciers / ingekochte goederen voldoen aan de criteria van verantwoord verkregen goud.

Statement Due Diligence Policy Aunexum:

<http://www.aunexum.nl/nl/statement-due-diligence-policy/>

SYSTEEM GOUDLEVERANTIES

Duurzame inkoop

Binnen de branche van edelmetaal wordt wereldwijd gewerkt met een netwerk van gewichtsrekeningen tussen raffinaderijen uit verschillende landen. De raffinaderijen binnen dit netwerk zijn gecertificeerd door verschillende standaarden zoals LBMA. Informatie over de leden binnen deze standaarden is te vinden op de relevante websites van deze “keurmerken”.

Aunexum werkt samen met verschillende raffinaderijen. Deze raffinaderijen worden periodiek bezocht om ter plaatse het productieproces te bekijken. Ook worden de certificeringen van betreffende raffinaderijen gecontroleerd.

Het systeem van gewichtsrekeningen zorgt ervoor dat gerecycled goud weer opnieuw in de markt kan worden gebracht. Het bestand van goudleveranciers en ‘refiners’ van Aunexum bestaat uit bedrijven die allen voldoen aan relevante standaarden.

Nieuwe goudleveranciers wordt gevraagd via het netwerk van gewichtsrekeningen te leveren, vanwege het duurzame karakter en de voordelen binnen de administratieve verwerking en veiligheid in logistiek.

Refiners

Binnen het systeem van gewichtsrekeningen zijn ook de refiners werkzaam. In de meeste gevallen zijn de refiners ook tegelijkertijd leveranciers van een deel van het assortiment. Daar waar gesproken wordt over leveranciers kan dus ook in sommige gevallen gesproken worden over refiner.

Uit concurrentieoverwegingen kiest Aunexum ervoor de namen van de refiners, munthuizen en overige leveranciers niet te publiceren. Aunexum heeft zeer goede contacten met de refiners in haar goudnetwerk. De refiners zijn gecertificeerd bij de LBMA (London Bullion Market Association)

Binnen het systeem van gewichtsrekeningen bekleden de refiners een belangrijke functie voor Aunexum. Zoals vermeld bekleden de refiners vaak een dubbelrol: refiner en fabrikant. Door regelmatige aankopen van giraal goud ten gunste van de gewichtsrekeningen van Aunexum bij de verschillende refiners wordt ervoor gezorgd dat de productie van de orders (zoals goudbaren) direct kan worden opgestart.

Een andere rol van het systeem van gewichtsrekeningen is de werking als bankrekeningen, waardoor overboekingen naar verschillende leveranciers ook over en weer plaatsvinden. Hierdoor is direct duidelijk met welke fabrikanten de refiner een samenwerking heeft. Klanten van bedrijfs onderdeel Elephant Refinery kunnen hierdoor eenvoudig hun edelmetaal op hun gewichtsrekening naar bijvoorbeeld een leverancier van halffabricaten sturen.

Risico's – Redflags

Wanneer red flags worden geconstateerd binnen het netwerk van Aunexum, dan zal hier opvolging aan worden gegeven. Er moet een afweging worden gemaakt of het aansturen op verbeteren van Due Diligence processen kans van slagen heeft of dat samenwerking per direct moet worden beëindigd.

DUE DILIGENCE

Supply Chain Due Diligence beleid

Aunexum werkt samen met verschillende partijen om ervoor te zorgen dat edelmetalen afkomstig zijn uit legale, ethische bronnen en niet in verband worden gebracht met misdaad, gewapende conflicten of schending van mensenrechten. Het is ons beleid om alleen zaken te doen met legitieme en gezagsgetrouwe klanten.

Dit beleid en de due diligence-procedures zijn gebaseerd op onze algemene gedragsnormen om:

- Ons bedrijf te leiden in een cultuur van eerlijkheid en oppositie tegen fraude en corruptie;
- Hoge morele, ethische en sociale normen handhaven in ons bedrijf en onze activiteiten; en
- Onderhouden van goede zakelijke relaties met alle individuen.

We zullen dit beleid implementeren via een uitgebreid beheersysteem. Dit systeem zal de algemene normen voor zakelijk gedrag voortzetten die hierboven uiteen zijn gezet en zal onze nalevingsprocedures zowel intern als in onze relaties met klanten en zakenpartners aansturen.

Daarbij verbinden wij ons tot het volgende:

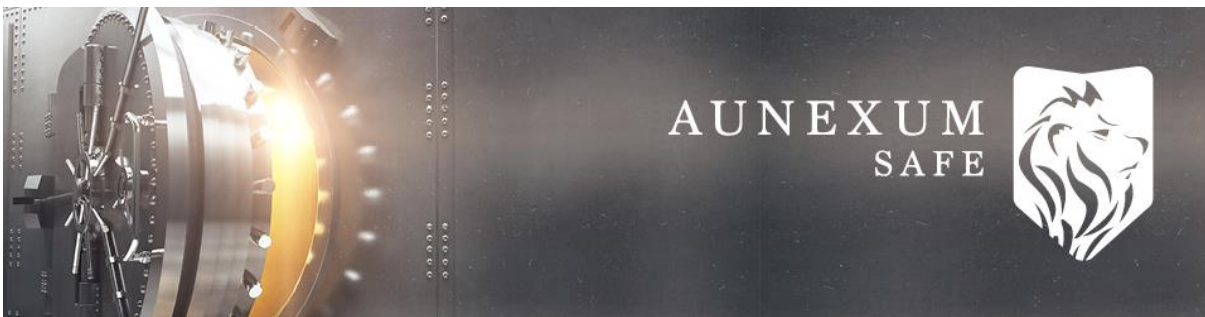
1. We tolereren noch profiteren van, dragen niet bij aan, helpen niet bij of faciliteren de opdracht van:
 - marteling, wrede, onmenselijke en ontorende behandeling;
 - gedwongen of verplichte arbeid;
 - kinderarbeid zoals gedefinieerd in Verdrag 182 van de Internationale Arbeidsorganisatie;
 - schendingen en schendingen van de mensenrechten;
 - oorlogsmisdaden, schendingen van het internationaal humanitair recht, misdaden tegen de menselijkheid of genocide.
2. We zullen onmiddellijk de samenwerking met upstream-leveranciers stopzetten wanneer we vaststellen dat zij hierboven beschreven misstanden plegen, of afkomstig zijn van een partij die zich schuldig maakt aan of verband houdt met dergelijke misbruiken.
3. We tolereren geen directe of indirecte steun aan niet-statelijke gewapende groepen met inbegrip van, maar niet beperkt tot, het aankopen van edele metalen van, het betalen van of het anderszins verlenen van hulp of uitrusting aan niet-statelijke gewapende groepen of hun gelieerde ondernemingen die illegaal:
 - mijnen, transportroutes, punten waar edele metalen worden verhandeld en upstream-actoren in de toeleveringsketen controleren;
 - en / of geld of edele metalen belasten of afpersen bij mijnen, langs transportroutes of op punten waar ze worden verhandeling.
4. We zullen niet omgaan met, en zullen onmiddellijk de samenwerking met, upstream-leveranciers stopzetten wanneer we een redelijk risico identificeren dat zij afkomstig zijn van

of verbonden zijn met een partij die directe of indirecte steun verleent aan niet-statelijke gewapende groepen zoals hierboven beschreven.

5. We zullen niet proberen om anderen op ongepaste wijze te beïnvloeden of om het even welke vorm van steekpenningen of smeergeld aan te bieden, te beloven, te geven of te eisen en we zullen hun verzoek daartoe weigeren. We zullen niet toestaan dat bedrijfsfondsen, activa of eigendommen worden gebruikt ten voordele van individuen, inclusief overheidsfunctionarissen, onze klanten, aannemers en leveranciers illegaal of op manieren die dit beleid schenden.
6. We verhullen de oorsprong van edele metalen niet, en geven geen verkeerde voorstelling van belastingen, vergoedingen en royalty's die aan overheden zijn betaald met het oog op winning, handel, behandeling, transport en export van edele metalen.
7. We ondersteunen de inspanningen en dragen bij tot de effectieve uitbanning van het witwassen van geld wanneer we een redelijk risico op witwassen vaststellen als gevolg van of in verband met de winning, handel, behandeling, transport of export van edele metalen.

We eisen van onze werknemers, agenten, consultants en zakelijke partners dat ze zich aan dit beleid houden en we zullen het handhaven met passende disciplinaire maatregelen tot en met beëindiging van het dienstverband of contracten.

Due Diligence beleid per bedrijfsonderdeel



AunexumSafe

AunexumSafe is verantwoordelijk voor de opslag van edelmetaal in Nederland en Zwitserland. De handel in edelmetaal wordt verzorgd door de bedrijfsonderdelen Goudstandaard en Holland Gold; Bulliongroup BV. Voor de handel in edelmetaal in combinatie met opslag heeft Bulliongroup BV een AFM vergunning. AunexumSafe heeft geen eigen beleid "Verantwoord Goud" daar zij slechts Goudstandaard en Holland Gold faciliteert.



Goudstandaard

Samen met Holland Gold is zij een onderdeel van Bulliongroup BV. Goudstandaard handelt in fysiek edelmetaal; de koop en verkoop van edelmetaal in de vorm van baren en munten. Zie bij onderstaand bij Holland Gold het beleid “Verantwoord Goud” voor Bulliongroup BV.



Holland Gold

Samen met Goudstandaard is zij een onderdeel van Bulliongroup BV. Holland Gold handelt in fysiek edelmetaal; de koop en verkoop van edelmetaal in de vorm van baren en munten.

Het beleid “Verantwoord Goud” voor Bulliongroup BV richt zich op de in- en verkoop van het fysieke edelmetaal. Bulliongroup gaat er vanuit dat wanneer een producent LBMA gecertificeerd en / of haar beleid opstelt in lijn met de “OECD Due Diligence Guidance” dit beleid dan ook door de producent wordt nageleefd en hier door derden partijen controle op wordt uitgevoerd. De LMBA Due Diligence gaat verder dan de OECD Guidance; “LBMA Responsible Gold Guidance (RGG) is based on the OECD Due Diligence Guidance”.

Bulliongroup selecteert voor haar producten uitsluitend producenten die LBMA gecertificeerd zijn en / of haar beleid opstellen in lijn met de “OECD Due Diligence Guidance”

OECD Due Diligence Guidance:

<http://www.oecd.org/daf/inv/mne/OECD-Due-Diligence-Guidance-Minerals-Edition3.pdf>



BGP EDELMETAAL

BGP Edelmetaal

BGP Edelmetaal is de specialist in edelmetalen met scherpe en transparante tarieven. Meer dan 250 juweliërs zijn klant bij BGP Edelmetaal voor de verkoop van sloop (oude sieraden), werkhuisafval (vijsel, lavuur, boorsel), tandengoud, industrieel goud, beleggingsmunten en -baren. BGP Edelmetaal werkt uitsluitend business-to-business. De goede naam en marktpositie heeft zij voornamelijk te danken aan de persoonlijke dienstverlening en service. Betrouwbaarheid, precisie en transparantie zijn hierbij de kernwaarden. BGP Edelmetaal werkt nauw samen met haar zusterbedrijf Elephant Refinery waardoor zij haar klanten nóg beter van dienst kan zijn.

Het beleid “Verantwoord Goud”:

Alle activiteiten vallen uitsluitend onder “recycling/ urban mining”. Het is uitgesloten dat juweliërs “verkeerd edelmetaal” kunnen inleveren. BGP Edelmetaal koopt geen mijnoud in.



Elephant Refinery

Elephant Refinery is dé specialist in recycling- en raffinagediensten voor complexe afvalstromen die waardevolle edelmetalen bevatten. Met de unieke manier van raffineren wordt de hoogste opbrengst van het edelmetaal in de hoogste zuiverheid behaald.

Het beleid “Verantwoord Goud”:

Alle activiteiten vallen uitsluitend onder “recycling/ urban mining”:

- Sloopedelmetaal
- Dentaal afval
- Verwerking elektronica; E-waste
- Industrieel maatwerk

Het is uitgesloten dat “verkeerd edelmetaal” wordt ingeleverd. Elephant verwerkt geen mijnoud. Bij klanten wordt een uitgebreide inventarisatie gedaan naar de herkomst van het edelmetaal wat ter verwerking wordt aangeboden; zie bijlage formulier.

Invulling Due Diligence beleid

In 2019 is gestart met een onderzoek naar partners van Aunexum.

Vanwege concurrentie overwegingen geven we onderstaand een incomplete opsomming als voorbeeld:

Producent	Product	Beleid	Verantwoording
Hereaus	Diverse baren	LBMA	Per bedrijf is dit nader gedocumenteerd
Umicore	Diverse baren	LBMA	
Valcambi	Diverse baren	LBMA	
United States Mint	Oa American Eagle	divers	
Royal Australian Mint	Oa Kangaroo munten	divers	
South-African Rand Refinery	Oa Kruggerrand	divers	
Perth Mint	Oa Lunar	divers	
Canadian Mint	Oa Maple Leaf	divers	
Nederlandse munt	Nederlands Muntgeld	divers	
Oostenrijkse Munt	Oa Philharmoniker	divers	
C. Hafner	Diverse baren	LBMA	
Royal Mint	Oa Queens Beast munten	divers	
Beierse Mint	Somalische Olifant serie	divers	
Geiger Edelmetalle GmbH	Noah Arch munten	divers	

Bijlage: Elephant Refinery KYC Due Diligence Checklist

1. COMPANY DETAILS

a. Name	
b. Registered Address	
c. Business Address	
d. Phone Number	
e. Date of Incorporation	
f. Country of Incorporation	
g. Business Registration Number Please add a business register extract	
h. Tax Identification/Registration Number	
i. Bankaccountnumber and BIC code	
j. If listed, indicate name of stock exchange(s) and ticker	
k. Website	
l. Email address	
m. UBO-structure	
n. Person(s) authorised to sign Please add valid ID's from owner(s) and authorised person(s).	

2. BUSINESS ACTIVITY

a. Type of Business	<input type="checkbox"/> Bank <input type="checkbox"/> Jeweller <input type="checkbox"/> Precious Metals Trader/Dealer <input type="checkbox"/> Scrap dealer <input type="checkbox"/> Other Financial Intermediary <input type="checkbox"/> Coins dealer <input type="checkbox"/> Industrial Mint <input type="checkbox"/> Wholesaler <input type="checkbox"/> Others, please specify:
b. Description of core business activity	
c. Main Market	
d. Main Products	

3. ORIGIN OF PHYSICAL PRECIOUS METALS

a. What is the typical profile of your precious metals suppliers?	_____% Individuals _____% Corporate
b. Country(ies) of origin of precious metals delivered to us?	
c. What type of information does the Company request from its precious metals suppliers?	<input type="checkbox"/> Company name <input type="checkbox"/> Name and first name <input type="checkbox"/> Date of birth <input type="checkbox"/> Nationality <input type="checkbox"/> Copy of ID card or passport <input type="checkbox"/> Address <input type="checkbox"/> Date of Incorporation <input type="checkbox"/> Country of Incorporation <input type="checkbox"/> Business register extract <input type="checkbox"/> Beneficial Owners <input type="checkbox"/> Origin of Precious Metals <input type="checkbox"/> Description of main activity and financial information
d. Does the Company have a risk-based assessment of its precious metals suppliers (e.g. low, medium or high risks)?	<input type="checkbox"/> Yes <input type="checkbox"/> No
e. Does the Company perform enhanced due diligence for high risk precious metals suppliers?	<input type="checkbox"/> Yes <input type="checkbox"/> No
f. Did your institution establish a responsible supply chain of gold from conflict-affected and high risk areas policy which is consistent with the standards set forth in the model supply chain policy in Annex II of the OECD Due Diligence Guidance for Responsible Supply Chains of Minerals from Conflict-Affected and High-Risk Areas? http://www.oecd.org/daf/inv/mne/GuidanceEdition2.pdf	<input type="checkbox"/> Yes <input type="checkbox"/> No
g. Does the company has procedures in place to ensure that the precious metals purchased have not financed conflict?	<input type="checkbox"/> Yes <input type="checkbox"/> No

4. ANTI MONEY LAUNDERING (AML) – COMBATING FINANCIAL TERRORISM (CFT) - BRIBERY

a. Is your institution subject to Anti-Money Laundering/Combating Financial Terrorism Law/Regulation	<input type="checkbox"/> Yes <input type="checkbox"/> No
b. Has your institution established a conformity program that contains AML/CFT policies and procedures, according to internal & international laws, rules and standards?	<input type="checkbox"/> Yes <input type="checkbox"/> No
b. Has the company or the Senior Management ever been charged anywhere in the world for violation of applicable anti-bribery laws or regulations?	<input type="checkbox"/> Yes <input type="checkbox"/> No
n. Does the Company have to register all purchases and sales?	<input type="checkbox"/> Yes <input type="checkbox"/> No
p. What usual payment methods does the Company use to pay its precious metals suppliers?	<input type="checkbox"/> Bank transfers

	<input type="checkbox"/> Checks <input type="checkbox"/> Cryptocurrency <input type="checkbox"/> Cash
q. Does the Company have a procedure in place to prevent, detect and report suspicious transactions from its suppliers to the relevant Authority?	<input type="checkbox"/> Yes <input type="checkbox"/> No
s. Does the Company have a maximum amount as per internal policy or regulatory framework: • amount allowed for cash payment? If yes, how much? • amount of deal per supplier in USD? If yes, how much?	
t. Where cash transaction reporting is mandatory, does the Company have procedures to identify transactions structured to avoid such obligations?	<input type="checkbox"/> Yes <input type="checkbox"/> No

**5. TRANSACTION MONITORING ON PURCHASE FROM INDIVIDUALS ONLY
- ONLY TO BE FILLED OUT BY ANY COMPANY PURCHASING PRECIOUS METALS FROM INDIVIDUALS**

a. Does the Company perform statistics on precious metals sold by person in order to identify unusual transactions?	<input type="checkbox"/> Yes <input type="checkbox"/> No
b. Does the Company have a specific procedure if a deal with an individual is significantly higher than the average deal? If yes, please describe:	<input type="checkbox"/> Yes <input type="checkbox"/> No
c. Is the Company able to verify that a person does not come several times in the counter/in different counters to sell each time a small amount but for a global material amount (smurfing)? If yes, how?	<input type="checkbox"/> Yes <input type="checkbox"/> No

I hereby declare that the information given above is true and accurate as of the date of writing.
I undertake to automatically inform Elephant Refinery BV of any material changes.

Date and place

Name and title

Signature