

Recap

ANTI-CORRUPTION MANUAL

CREATING THE FUTURE OF ENERGY

VERSION REVISED ON: APRIL 17TH, 2023

FAIR PLAY IS OUR ONLY PLAY



The **Recap** Energy Group

The long-term success of our company depends on fair practices in all its operations and actions. For this reason, we need to anticipate constantly and avoid anything that threatens this principle.

This Anti-corruption Manual aims at identifying potential risks and situations that could lead to corruption and at preventing them via internal and external measures.

The Recap Group Anti-corruption Manual is inspired by:

- EU Council Framework Decision 2003/568/JHA of 22 July 2003 on combating corruption in the private sector.
- ISO 37001 Standard Anti-bribery Management Systems
- The Anti-Corruption Toolkit for SMEs

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Marco Berggren'.

Marco Berggren
Founder & CEO

El éxito a largo plazo de nuestra empresa depende de prácticas justas en todas sus operaciones y acciones. Por esta razón, debemos anticiparnos constantemente y evitar todo lo que atente contra este principio.

Este Manual de Anticorrupción tiene como objetivo identificar los riesgos y situaciones potenciales que podrían conducir a la corrupción y prevenirlos a través de medidas internas y externas.

El Manual Anticorrupción de Recap Group está inspirado en:

- *Decisión marco del Consejo de la UE 2003/568/JAI, de 22 de julio de 2003, sobre la lucha contra la corrupción en el sector privado.*
- *Sistemas de gestión antisoborno estándar ISO 37001*
- *El kit de herramientas anticorrupción para pymes*

Mission: Provide flexible, customized and fully financed clean energy solutions to C&I clients.

Vision: Enable the global energy transition to a growing number of C&I businesses.



Misión: Proporcionar soluciones de energía limpia flexibles, personalizadas y totalmente financiadas a clientes de C&I.

Visión: Facilitar la transición energética global a un número creciente de negocios de C&I.

Visit our website and learn more:
www.recapenergy.com

CORRUPTION IS A CRIME

In the European Union active and passive corruption in the private sector is a criminal offence in all Member States. Legal persons may be held liable for such offences:

- **Inclusion of the concept of corruption in national criminal law:** Member States are required to penalize acts intentionally carried out as part of business activities.
- **Corrupting a person:** by promising, offering or giving, directly or through an intermediary, to a person who in any capacity directs or works for a private or public sector entity, an undue advantage of any kind, for that person or for a third party for that person to perform or refrain from performing any act in breach of that person's duties;
- **Demanding an undue advantage:** a person requests or receives, directly or through an intermediary, an undue advantage of any kind, or accepts the promise of such an advantage, for him or herself or for a third party, while in any capacity directing or working for a private sector entity, in order to perform or refrain from performing any act in breach of one's duties. The above applies to business activities within for-profit and non-profit entities.

The anti-bribery provisions are set out in Chapter 10 of the Swedish Penal Code. These provisions are applicable both to the public and the private sector.

Retrieved from the EU Council Framework Decision 2003/568/JHA of 22 July 2003 on combating corruption in the private sector.

En la Unión Europea, la corrupción activa y pasiva en el sector privado es un delito penal en todos los Estados miembros. Las personas jurídicas pueden ser consideradas responsables de tales delitos:

- **Inclusión del concepto de corrupción en el derecho penal nacional:** los Estados miembros están obligados a sancionar los actos realizados intencionadamente como parte de las actividades empresariales.
- **Corromper a una persona:** al prometer, ofrecer o dar, directamente o por un intermediario, a una persona que a cualquier título dirige o trabaja para una entidad del sector público o privado, una ventaja indebida de cualquier tipo, para esa persona o para un tercero para que esa persona realice o se abstenga de realizar cualquier acto en incumplimiento de sus deberes;
- **Exigir una ventaja indebida:** una persona solicita o recibe, directamente o por un intermediario, una ventaja indebida de cualquier tipo, o acepta la promesa de tal ventaja, para sí o para un tercero, mientras en cualquier capacidad dirige o trabaja para una entidad del sector privado, con el fin de realizar o abstenerse de realizar cualquier acto en incumplimiento de sus deberes. Lo anterior se aplica a las actividades comerciales dentro de entidades con y sin fines de lucro.

Las disposiciones contra el soborno se establecen en el Capítulo 10 del Código Penal sueco. Estas disposiciones son aplicables tanto al sector público como al privado.

Obtenido de la Decisión Marco del Consejo de la UE 2003/568/JHA de 22 de julio de 2003 sobre la lucha contra la corrupción en el sector privado.

CREATING SUSTAINABLE BUSINESSES

Recap Energy develops financial solutions for clean energy projects, bridging the gap between capital and clean energy projects. Within this line of work, Recap Energy comes as a solution for project developers to find the best financing option for their ventures. This is done in accordance with strict internal regulations and is subject to auditing.

Through its companies in Spain, Portugal, Brazil, Colombia, Sweden and India, Recap Energy designs, builds, owns and operates distributed solar installations and shares the benefits with the end user, allowing its clients to generate savings without own investment.

Currently, Recap Energy's business scope is solar for self-consumption, ground-mounted solar systems (solar farms) and energy storage (mostly lithium-ion batteries).

Recap Energy desarrolla soluciones financieras para proyectos de energía limpia, cerrando la brecha entre el capital y los proyectos de energía limpia. Dentro de esta línea de trabajo, Recap Energy surge como una solución para que los desarrolladores de proyectos encuentren la mejor opción de financiamiento para sus emprendimientos. Esto se hace de acuerdo con estrictas normas internas y está sujeto a auditoría.

A través de sus empresas en España, Portugal, Brasil, Colombia, Suecia e India, Recap Energy diseña, construye, posee y opera instalaciones solares distribuidas y comparte los beneficios con el usuario final, permitiendo a sus clientes generar ahorros sin inversión propia.

Actualmente, el ámbito de negocio de Recap Energy es solar para autoconsumo, sistemas solares montados en suelo (granjas solares) y almacenamiento de energía (principalmente baterías de iones de litio).



CORRUPTION RISK ASSESSMENT

Working on 3 levels

In order to assess the corruption risk in our organization, we divided the corruption risks in three different levels:

- **Macro-Level** observes the enabling factors and causes of corruption in the widest possible perspective, that is, at the level of the overall economy or society;
- **Middle-Level** focuses on organizational factors such as leadership, organizational structure, human resources management, and organizational culture;
- **Micro-Level** is focused on individuals and their behaviors. On the following slides we list the potential issues in each of the three levels, a clarification, our mitigation strategy, as well as a short assessment of the issue in the jurisdictions where Recap operates.*

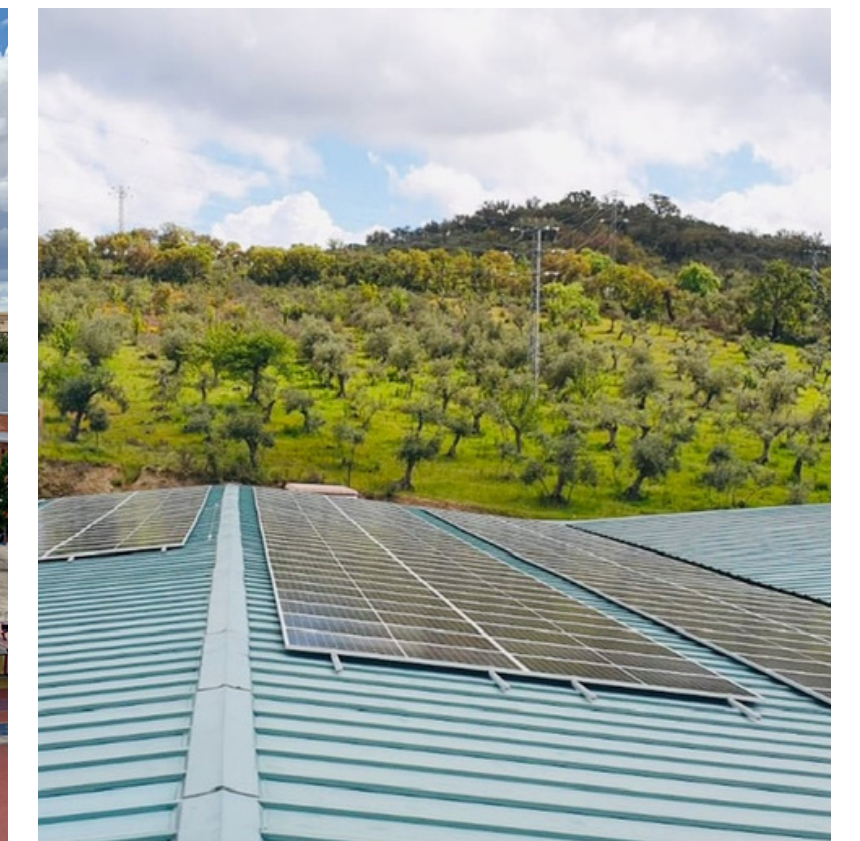
* Sweden concentrates all Recap Energy's (Holding) activities.

Trabajando en 3 niveles

Para evaluar el riesgo de corrupción en nuestra organización, dividimos los riesgos de corrupción en tres niveles diferentes:

- **Nivel Macro** observa los factores que permiten y las causas de la corrupción en la perspectiva más amplia posible, es decir, a nivel de la economía o sociedad en general;
- **Nivel Medio** se enfoca en factores organizacionales como el liderazgo, la estructura organizacional, la gestión de recursos humanos y la cultura organizacional;
- **Nivel Micro** se centra en las personas y sus comportamientos. En las siguientes diapositivas, enumeramos los posibles problemas en cada uno de los tres niveles, una aclaración, nuestra estrategia de mitigación, así como una breve evaluación del problema en las jurisdicciones donde opera Recap.*

* Suecia concentra todas las actividades de Recap Energy (Holding).



RISK MATRIX

Macro level

Issue	Clarification	Mitigation	Sweden	Spain	Colombia	Brazil	India	Portugal
Schedule and duration of public administration procedures	Difficulties related to timing can incentivize looking for other ways to establish a contact with them.	Recap uses only the official channels for communication with public officials and does not authorize meetings outside of public spaces and regular working hours	Recap works closely to the municipalities in order to help them achieve the commitment to clean energy. There is a good level of interaction with public officials	Dealings with public authorities are kept to the necessary minimum. Most dealings are done through highly reputable legal and accounting firms.	Dealings with public authorities are kept to the necessary minimum. Most dealings are done through highly reputable legal and accounting firms.	Dealings with public authorities are kept to the necessary minimum. Most dealings are done through highly reputable legal and accounting firms.	Dealings with public authorities are kept to the necessary minimum. Most dealings are done through highly reputable legal and accounting firms.	Dealings with public authorities are kept to the necessary minimum. Most dealings are done through highly reputable legal and accounting firms.
Complexity of the regulatory environment	Difficulties related to the understanding of the regulatory environment can incentivize ways for by-passing	Whenever needed Recap hires well-reputed experts to solve issues related to regulatory complexities	Complex regulatory environment, high level of transparency, easy dealings	Complex regulatory environment, medium level of difficulty with dealings with public authority	Complex regulatory environment, medium level of transparency, tighter controls and fiscal responsibility law.	Complex regulatory environment, medium level of transparency, tighter controls and fiscal responsibility law.	Complex regulatory environment, low level of transparency, tighter controls and fiscal responsibility law.	Complex regulatory environment, medium level of transparency, tighter controls and fiscal responsibility law.
Labour market situation	A difficult labour market can enable a path of corruption connected with job offerings.	Recap's paid staff is exclusively made up of high-level individuals hired in accordance to the local labor legislation	Unemployment rates around 8,45%	Unemployment of around 15,67 %, especially in the Canaries reaching over 25%	Unemployment of around 15,44 %	Unemployment of around 13,67 %	Unemployment of around 10,3 %	Unemployment of around 7,2 %
Market type and size	An evaluation of the market in general from the	Prior to entering any new market, Recap makes its own assessments, identifying its risks, opportunities and compliance requirements.	New market, distributed generation mostly involves dealings with residential in a straight sales process.	Large market for distributed energy, players of different sizes.	Market has evolved since 2018 but it is still made up mostly by small players. Some energy companies are starting to offer solar as a service	Maturing and fast growing market, players of all sizes. 3 different modalities for solar energy	Mature market for solar energy, focus on large corporate PPAs	Mature market, with PPA options concentrated in large players
Difficulty to communicate with the public administration	Difficulties in the relationship with the public administration can push to look for other ways in getting in touch with them.	Whenever needed Recap hires well-reputed experts for its dealings with public administration. Recap has zero tolerance for any type of payments for accessing public administration	Easy, digital whenever possible, otherwise scheduled or drop-in at open offices	Has improved with digitalization and simplified procedures. In some cases Notary is needed. If direct communication is needed most dealings are done through qualified outsourced personnel.	Has improved with digitalization and simplified procedures. In some cases Notary is needed. If direct communication is needed most dealings are done through qualified outsourced personnel.	Has improved with digitalization and simplified procedures. In some cases Notary is needed. If direct communication is needed most dealings are done through qualified outsourced personnel.	Most dealings are done through qualified outsourced personnel. Recap's direct contact with public administration is very limited	Has improved with digitalization and simplified procedures. In some cases Notary is needed. If direct communication is needed most dealings are done through qualified outsourced personnel.

RISK MATRIX

Nivel Macro

Tema	Clarificación	Mitigación	Suecia	Espana	Colombia	Brasil	India	Portugal
Duración de los procedimientos de la administración pública	Las dificultades relacionadas con la duración de los procedimientos pueden incentivar la búsqueda de otras formas de establecer contacto con ellos.	Recap utiliza únicamente los canales oficiales de comunicación con los funcionarios públicos y no autoriza reuniones fuera de los espacios públicos y del horario habitual de trabajo	Recap trabaja de cerca con los municipios para ayudarlos a lograr el compromiso con las energías limpias. Hay un buen nivel de interacción con los funcionarios públicos.	Las relaciones con las autoridades públicas se reducen al mínimo. La mayoría de los tratos se realizan a través de firmas legales y contables de gran reputación.	Las relaciones con las autoridades públicas se reducen al mínimo. La mayoría de los tratos se realizan a través de firmas legales y contables de gran reputación.	Las relaciones con las autoridades públicas se reducen al mínimo. La mayoría de los tratos se realizan a través de firmas legales y contables de gran reputación.	Las relaciones con las autoridades públicas se reducen al mínimo. La mayoría de los tratos se realizan a través de firmas legales y contables de gran reputación.	Las relaciones con las autoridades públicas se reducen al mínimo. La mayoría de los tratos se realizan a través de firmas legales y contables de gran reputación.
Complejidad del entorno regulatorio	Las dificultades relacionadas con la comprensión del entorno regulatorio pueden incentivar formas de evitar los procedimientos adecuados	Siempre que sea necesario, Recap contrata a expertos de gran reputación para resolver problemas relacionados con las complejidades regulatorias	Entorno regulatorio complejo, alto nivel de transparencia, transacciones sencillas	Entorno regulatorio complejo, nivel medio de dificultad en el trato con las autoridades públicas	Entorno regulatorio complejo, nivel medio de transparencia, controles más estrictos y ley de responsabilidad fiscal.	Entorno regulatorio complejo, nivel medio de transparencia, controles más estrictos y ley de responsabilidad fiscal.	Entorno regulatorio complejo, nivel medio de transparencia, controles más estrictos y ley de responsabilidad fiscal.	Entorno regulatorio complejo, nivel medio de transparencia, controles más estrictos y ley de responsabilidad fiscal.
Situación del mercado laboral	Un mercado laboral difícil puede inducir a un camino de corrupción relacionado con las ofertas de trabajo.	El personal permanente de Recap está compuesto exclusivamente por personas de alto nivel contratadas de acuerdo con la legislación laboral local.	Tasa de desempleo alrededor de 8,45%	Desempleo alrededor de 15,67 %, especialmente en las islas Canarias alrededor de 25%	Tasa de desempleo alrededor de 15,44 %	Tasa de desempleo alrededor de 13,67 %	Tasa de desempleo alrededor de 10,3 %	Tasa de desempleo alrededor de 7,2 %
Tipo y tamaño del mercado	Una evaluación del segmento/nicho de mercado en el que opera Recap en cuanto a su tamaño, cantidad, participantes y tipo de interacciones que se llevarán a cabo.	Antes de ingresar a cualquier mercado nuevo, Recap realiza sus propias evaluaciones, identificando sus riesgos, oportunidades y requisitos.	Nuevo mercado, la generación distribuida implica principalmente tratos con residentes en un proceso de venta directo.	Gran mercado de energía distribuida, participantes de diferentes tamaños.	El mercado ha evolucionado desde 2018, pero aún está compuesto principalmente por pequeños participantes. Algunas compañías de energía están comenzando a ofrecer energía solar como servicio.	Mercado maduro y de rápido crecimiento, participantes de todos los tamaños. 3 modalidades diferentes de energía solar	Mercado maduro para la energía solar, enfoque en grandes PPA corporativos	Mercado maduro, con opciones de PPA concentradas en grandes jugadores
Dificultad para comunicarse con la administración pública	Las dificultades en la relación con las administraciones públicas pueden inducir a buscar otras formas de contactar con ellas.	Siempre que sea necesario, Recap contrata a expertos de gran reputación para sus relaciones con la administración pública. Recap tiene tolerancia cero con cualquier tipo de pago para acceder a la administración pública	Sencillo, digital siempre que sea posible, de lo contrario programado o sin cita previa en oficinas abiertas	Ha mejorado con la digitalización y la simplificación de trámites. En algunos casos se necesita notario. Si se necesita comunicación directa, la mayoría de los tratos se realizan a través de personal subcontratado calificado.	Ha mejorado con la digitalización y la simplificación de trámites. En algunos casos se necesita notario. Si se necesita comunicación directa, la mayoría de los tratos se realizan a través de personal subcontratado calificado.	Ha mejorado con la digitalización y la simplificación de trámites. En algunos casos se necesita notario. Si se necesita comunicación directa, la mayoría de los tratos se realizan a través de personal subcontratado calificado.	La mayoría de las transacciones se realizan a través de personal calificado subcontratado. El contacto directo de Recap con la administración pública es muy limitado	Ha mejorado con la digitalización y la simplificación de trámites. En algunos casos se necesita notario. Si se necesita comunicación directa, la mayoría de los tratos se realizan a través de personal subcontratado calificado.

RISK MATRIX

Middle level

Issue	Clarification	Mitigation	Sweden	Spain	Colombia	Brazil	India	Portugal
External consultants and experts	Usage of company-external actors for corruption-related activities	Any external party acting by or for Recap must follow and comply with the company's Code of Conduct and Anti-Corruption Policy	Financial operations done in partnership with local financial experts. Commercial operations done in partnership with local solar installers.	Commercial operations done in partnership with local solar installers and developers.	Commercial operations done in partnership with local solar installers and developers.	Commercial operations done in partnership with local solar installers and developers.	Commercial operations done in partnership with local solar installers and developers.	Commercial operations done in partnership with local solar installers and developers.
% of turnover coming from a single source	Measure for how much the company depends on one or few customers.	The Recap business model is based on having a large number of contracts with a wide variety of clients in order to minimize risks. This is ever changing as new projects are constantly signed.	100%	17,5%	63,60%	100% (2 projects, 1 client)	100% (1 client)	100% (1 client)
% of turnover coming from public sources	Measure for how much of the company is dependent on the public sector	Recap follows strictly the public procurement rules in any jurisdiction it operates. Recap prefers to contract with private parties.	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Code of Conduct	The code of conduct sets out the rules of self-discipline	Recap has issued a Code of Conduct and shared with its staff and publicly available on the website	Yes, Recap Code of conduct	Yes, Recap Code of conduct	Yes, Recap Code of conduct	Yes, Recap Code of conduct	Yes, Recap Code of conduct	Yes, Recap Code of conduct
Fairness of the cost of supplies	Unclear assessment of the costs can lead to misuse of the supply chain	Recap procures only from well established suppliers and follows their social responsibility standards.	Recap assesses code of conduct of its main suppliers	Recap assesses code of conduct of its main suppliers	Recap assesses code of conduct of its main suppliers	Recap assesses code of conduct of its main suppliers	Recap assesses code of conduct of its main suppliers	Recap assesses code of conduct of its main suppliers
Transparency of purchases, supplies, and consultancy	Non-transparent system can lead to misuse of the supply chain.	Recap centralises its purchasing in the top management and keeps record of all procurement process.	All supplies are assessed based in international prices, all other purchasing requires at least 3 proposals and a due diligence on supplier	All supplies are assessed based in international prices, all other purchasing requires at least 3 proposals and a due diligence on supplier	All supplies are assessed based in international prices, all other purchasing requires at least 3 proposals and a due diligence on supplier	All supplies are assessed based in international prices, all other purchasing requires at least 3 proposals and a due diligence on supplier	All supplies are assessed based in international prices, all other purchasing requires at least 3 proposals and a due diligence on supplier	All supplies are assessed based in international prices, all other purchasing requires at least 3 proposals and a due diligence on supplier

RISK MATRIX

Nivel Medio

Tema	Clarificación	Mitigación	Suecia	Espana	Colombia	Brasil	India	Portugal
Consultores externos y expertos	Uso de actores externos a la empresa para actividades relacionadas con la corrupción	Cualquier parte externa que actúe por o para Recap debe seguir y cumplir con el Código de Conducta y la Política Anticorrupción de la empresa.	Operaciones financieras realizadas en conjunto con expertos financieros locales. Operaciones comerciales realizadas en asociación con instaladores solares locales.	Operaciones comerciales realizadas en asociación con instaladores y desarrolladores solares locales.	Operaciones comerciales realizadas en asociación con instaladores y desarrolladores solares locales.	Operaciones comerciales realizadas en asociación con instaladores y desarrolladores solares locales.	Operaciones comerciales realizadas en asociación con instaladores y desarrolladores solares locales.	Operaciones comerciales realizadas en asociación con instaladores y desarrolladores solares locales.
% de la facturación procedente de una sola fuente	Medición de cuánto depende la empresa de uno o pocos clientes.	El modelo de negocio de Recap se basa en tener un gran número de contratos con una gran variedad de clientes para minimizar los riesgos. Esto está en constante cambio ya que constantemente se firman nuevos proyectos.	100%	17,5%	63,60%	100% (2 proyectos, 1 cliente)	100% (1 cliente)	100% (1 cliente)
% de la facturación procedente de fuentes públicas	Medición de cuánto de la empresa depende del sector público	Recap sigue estrictamente las normas de contratación pública en cualquier jurisdicción en la que opere. Recap prefiere contratar con particulares.	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Código de Conducta	El código de conducta establece las reglas de comportamiento.	Recap ha emitido un Código de Conducta y lo ha compartido con su personal y está disponible públicamente en el sitio web	Si, Código de Conducta de Recap	Si, Código de Conducta de Recap	Si, Código de Conducta de Recap	Si, Código de Conducta de Recap	Si, Código de Conducta de Recap	Si, Código de Conducta de Recap
Equidad del costo de los suministros.	Una evaluación poco clara de los costos puede conducir a un mal uso de la cadena de suministro	Recap adquiere suministros solo de proveedores bien establecidos y da seguimiento a sus estándares de responsabilidad social.	Recap evalúa el código de conducta de sus principales proveedores	Recap evalúa el código de conducta de sus principales proveedores	Recap evalúa el código de conducta de sus principales proveedores	Recap evalúa el código de conducta de sus principales proveedores	Recap evalúa el código de conducta de sus principales proveedores	Recap evalúa el código de conducta de sus principales proveedores
Transparencia de compras, suministros y consultoría	Un sistema poco transparente puede dar lugar a un mal uso de la cadena de suministros.	Recap centraliza sus compras en la gerencia y mantiene un registro de todo el proceso de compras.	Todos los suministros se evalúan en función de los precios internacionales, todas las demás compras requieren al menos 3 propuestas y una debida diligencia con el proveedor.	Todos los suministros se evalúan en función de los precios internacionales, todas las demás compras requieren al menos 3 propuestas y una debida diligencia con el proveedor.	Todos los suministros se evalúan en función de los precios internacionales, todas las demás compras requieren al menos 3 propuestas y una debida diligencia con el proveedor.	Todos los suministros se evalúan en función de los precios internacionales, todas las demás compras requieren al menos 3 propuestas y una debida diligencia con el proveedor.	Todos los suministros se evalúan en función de los precios internacionales, todas las demás compras requieren al menos 3 propuestas y una debida diligencia con el proveedor.	Todos los suministros se evalúan en función de los precios internacionales, todas las demás compras requieren al menos 3 propuestas y una debida diligencia con el proveedor.

RISK MATRIX

Micro level

Issue	Clarification	Mitigation	Sweden	Spain	Colombia	Brazil	India	Portugal
Politically exposed people	Any individual who is or has been entrusted with a prominent public function	Recap does not engage in any type of business linked to political coercion.	no	no	no	no	no	no
Process for preventing corruption with the public administration	Perceptions of easiness to infringe the processes designed to avoid corruption episodes	Recap is engaged into identifying and monitoring any possibility of corruption. All people working for Recap are encouraged to bring and discuss with the management any possibility or suspicion of corrupt activities.	Recap Code of Conduct + Regular training	Recap Code of Conduct + Regular training	Recap Code of Conduct + Regular training	Recap Code of Conduct + Regular training	Recap Code of Conduct + Regular training	Recap Code of Conduct + Regular training
Discretion with public officials	When public officials have too much discretion, it can lead to an improper relationship	Recap's business is as much as possible ruled by objective legal framework. Most legal aspects of our business are undertaken by reputable legal firms.	Interaction with municipal representatives. Any dealings are done in written and under the rule of law.	Minimal dealing with public officials, any dealings are done in written and under the rule of law.	Minimal dealing with public officials, any dealings are done in written and under the rule of law.	Minimal dealing with public officials, any dealings are done in written and under the rule of law.	Minimal dealing with public officials, any dealings are done in written and under the rule of law.	Minimal dealing with public officials, any dealings are done in written and under the rule of law.
Pending proceedings connected to corruptive behaviours involving the owner, shareholders or corporate governance bodies	To evaluate if this is a critical aspect that the company has to face in the prevention of corruption activities.	All persons working for Recap are subject to a prior due diligence process. Persons with proven involvement in corruption activities are not eligible for working with Recap	no	no	no	no	no	no

RISK MATRIX

Nivel Micro

Tema	Clarificación	Mitigación	Suecia	Espana	Colombia	Brasil	India	Portugal
Personas políticamente expuestas	Toda persona física que ha sido previamente o se le haya confiado una función pública destacada	Recap no se dedica a ningún tipo de negocio vinculado a la política.	no	no	no	no	no	no
Proceso de prevención de la corrupción con la administración pública	Percepciones de facilidad para infringir los procesos diseñados para evitar episodios de corrupción	Recap se dedica a identificar y monitorear cualquier posibilidad de corrupción. Se alienta a todas las personas que trabajan para Recap a traer y discutir con la gerencia cualquier posibilidad o sospecha de actividades corruptas.	Código de Conducta de Recap + Capacitación general	Código de Conducta de Recap + Capacitación general	Código de Conducta de Recap + Capacitación general	Código de Conducta de Recap + Capacitación general	Código de Conducta de Recap + Capacitación general	Código de Conducta de Recap + Capacitación general
Discreción con los funcionarios públicos	Cuando los funcionarios públicos tienen demasiada discreción, puede conducir a una relación impropia	El negocio de Recap se rige en la medida de lo posible por un marco legal objetivo. La mayoría de los aspectos legales de nuestro negocio están a cargo de firmas legales acreditadas.	Mínima Interacción con representantes municipales. Todas las transacciones se realizan por escrito y bajo el marco legal.	Mínima Interacción con representantes municipales. Todas las transacciones se realizan por escrito y bajo el marco legal.	Mínima Interacción con representantes municipales. Todas las transacciones se realizan por escrito y bajo el marco legal.	Mínima Interacción con representantes municipales. Todas las transacciones se realizan por escrito y bajo el marco legal.	Mínima Interacción con representantes municipales. Todas las transacciones se realizan por escrito y bajo el marco legal.	Mínima Interacción con representantes municipales. Todas las transacciones se realizan por escrito y bajo el marco legal.
Procedimientos pendientes relacionados con conductas corruptas que involucren al propietario, accionistas u órganos de gobierno corporativo	Evaluar si este es un aspecto crítico que debe enfrentar la empresa en la prevención de actividades de corrupción.	Todas las personas que trabajan para Recap están sujetas a un proceso previo de diligencia debida. Las personas con participación comprobada en actividades de corrupción no son elegibles para trabajar con Recap	no	no	no	no	no	no

OPERATIONAL MEASURES

- **Awareness-raising and training:** All persons working for Recap are trained to identify and avoid involvement in any sort of corruption.
- **Measures to activate while acquiring new staff:** Recap undertakes a due diligence process before hiring its staff, any suspicion or indication of involvement in corruption activities will hinder us from contracting the respective person.
- **Political contributions, charities, and sponsorships:** Recap has no political affiliation and does not financially support any political party in any jurisdiction. Recap will only support charity or sponsor events that have direct relation with its core business and never aiming at any sort of direct benefit of any kind.
- **Anti-money laundering and financing of terrorism:** Recap is committed to identify and avoid the money-laundering and terrorist financing risks to which it may be exposed to in all jurisdictions where it operates. Our main tool for combating money laundering and terrorism financing is to perform proper Know-Your-Customer (KYC) practices on our clients and institutions that work with us. The knowledge gained from the KYCs helps us understand the general activities in which our customers, investors, partners, senior management, members of the board of directors or main shareholders would usually be expected to engage.



- **Sensibilización y formación:** Todas las personas que trabajan en Recap están formadas para identificar y evitar involucrarse en cualquier tipo de corrupción.
- **Medidas para activar al adquirir nuevo personal:** Recap realiza un proceso de debida diligencia antes de contratar a su personal, cualquier sospecha o indicio de participación en actividades de corrupción nos impedirá contratar a la persona respectiva.
- **Contribuciones políticas, organizaciones benéficas y patrocinios:** Recap no tiene afiliación política y no apoya financieramente a ningún partido político en ninguna jurisdicción. Recap solo apoyará eventos de caridad o patrocinio que tengan una relación directa con su negocio principal y nunca considerando como objetivo ningún tipo de beneficio directo.
- **Prevención de blanqueo de capitales y financiación del terrorismo:** Recap se compromete a identificar y evitar los riesgos de blanqueo de capitales y financiación del terrorismo a los que pueda estar expuesta en todas las jurisdicciones en las que opera. Nuestra principal herramienta para combatir el lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo es realizar prácticas adecuadas de Know-Your-Customer (KYC) a nuestros clientes e instituciones que trabajan con nosotros. La información obtenida de los KYC nos ayuda a comprender las actividades generales en las que normalmente se espera que participen nuestros clientes, inversores, socios, altos directivos, miembros del consejo de administración o principales accionistas.

SOURCES

Anti-Corruption Ethics and Compliance Handbook – OECD

<http://www.oecd.org/corruption/anti-corruption-ethics-and-compliance-handbook-for-business.htm>

Ethics codes and codes of conduct as tools for promoting an ethical and professional public service – World Bank

<https://www.oecd.org/mena/governance/35521418.pdf>

Global Compact Integrity Measures Policy & FAQ

<https://www.unglobalcompact.org/library/1831> **An Anti-Corruption Ethics and**

Compliance Programme for Business: A Practical Guide – UNODC

https://www.unodc.org/documents/corruption/Publications/2013/13-84498_Ebook.pdf

Business Integrity in Eastern Europe and Central Asia – OECD

<http://www.oecd.org/corruption/acn/Business-Integrity-in-Eastern-Europe-and-Central-Asia-ENG.pdf>

G20/OECD Principles of Corporate Governance

<https://www.oecd.org/daf/ca/Corporate-Governance-Principles-ENG.pdf>

Methodology for Assessing the Implementation of the G20/OECD Principles of Corporate Governance

<http://www.oecd.org/daf/methodology-for-assessing-the-implementation-of-the-g20-oecd-principles-of-corporate-governance-9789264269965-en.htm>



PMI Integrity Kit

http://businessintegrity.transparency.it/pmi_integrity_kit/

EY Business integrity and corporate compliance

[http://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/ey-fids-business-integrity-and-corporate-compliance/\\$File/ey-fids-businessintegrity-and-corporate-compliance.pdf](http://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/ey-fids-business-integrity-and-corporate-compliance/$File/ey-fids-businessintegrity-and-corporate-compliance.pdf)

EY Corporate Integrity and Compliance – Getting it right

[http://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/EY-corporate-integrity-and-compliance/\\$FILE/EY-corporate-integritycompliance.pdf](http://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/EY-corporate-integrity-and-compliance/$FILE/EY-corporate-integritycompliance.pdf)

Transparency International – Business Principles for Countering Bribery

https://www.transparency.org/whatwedo/tools/business_principles_for_countering_bribery/1

Transparency International – Business Principles for Countering Bribery – Small and Medium Enterprise (SME) Edition

https://www.transparency.org/whatwedo/tools/business_principles_for_countering_bribery_sme_edition

Recap

Creating the Future of Energy