

# RAKITA

## PROCUREMENT AND CONTRACTING POLICY

### 1. PURPOSE AND OBJECTIVES

Nevsun Resources Ltd. ("Nevsun") operates in Serbia through its wholly owned subsidiary Rakita Exploration d.o.o. ("Rakita"). The purpose of this policy is to provide a high-level process of the Rakita procurement activities for operations, exploration, project development and future mine operations.

Rakita's commitment is to be a responsible mining company in making a positive, long-term, sustainable socioeconomic impact in the communities in which we conduct our business activities at all stages of the mine-life cycle. The policy objectives include:

- Fulfilling the company's duty to shareholders and our obligations as a publicly listed company.
- Creating and supporting a positive, long-term sustainable socioeconomic impact on Serbia and the community of Bor, and continuing investment in the Serbian economy.
- Maintaining procurement best practices, and ensuring an arm's-length bid evaluation process.
- Ensuring high ethical standards in the achievement of procurement best practices, better working conditions, avoidance of malpractice, and a commitment to comply with the spirit and intent of all appropriate laws, regulations and codes.
- Requiring Rakita and its suppliers to comply with the requirements of the Foreign Corrupt Practices Act and other relevant anti-bribery and anti-corruption legislation.

## POLITIKA NABAVKI I UGOVARANJA

### 1. SVRHA I CILJEVI

Nevsun Resources Ltd. ("Nevsun") posluje u Srbiji posredstvom svog zavisnog društva Rakita Exploration d.o.o. („Rakita“), u kojoj poseduje 100% udela u vlasništvu. Ova politika ima za cilj da na generalan način reguliše postupak nabavke privrednog društva Rakita za potrebe obavljanja operativnih aktivnosti, istraživanja, razvoja projekta i poslovanja rudnika čija se izgradnja planira.

Privredno društvo Rakita je posvećeno ideji da bude odgovorno rudarsko privredno društvo u ostvarivanju pozitivnog, dugoročnog, održivog socioekonomskog uticaja u zajednicama u kojima vrši svoje poslovne aktivnosti u svim fazama životnog ciklusa rudnika. Ciljevi Politike uključuju:

- Ispunjavanje dužnosti prema akcionarima i ispunjavanje naših obaveza kao društva koje se kotira na berzi;
- Stvaranje i podržavanje pozitivnog, dugoročno održivog socioekonomskog uticaja u Republici Srbiji i zajednici u Boru, te kontinuirano ulaganje u srpsku privredu.
- Održavanje najboljih praksi nabavke i obezbeđivanje nezavisnog i transparentnog procesa evaluacije ponuda.
- Obezbeđivanje visokih etičkih standarda u postizanju najboljih praksi nabavke, boljih uslova rada, izbegavanja zloupotreba i posvećenost potpunoj usklađenosti sa duhom i slovom svih relevantnih zakona, propisa i kodeksa.
- Obavezivanje privrednog društva Rakita i dobavljača da poštuju zahteve propisane Zakonom protiv korupcije u inostranstvu („Foreign Corrupt Practices Act“) i drugih relevantnih propisa u vezi sa borbom protiv mita i korupcije.

# RAKITA

- Achieving full alignment with our Environmental, Health and Safety core values.
- Supporting Serbian suppliers and developing supplier diversity; including support for small businesses and communities.
- Promoting workforce fair employment and practices, a high standard of occupational health and safety, and setting ethical standards of behavior by all parties undertaking procurement activities.
- Developing in-country capacity by developing suppliers and the transference of expertise.

As the mine construction project enters the construction phases, the procurement and contractor supply needs will change and increase for goods and services. This will provide new business opportunities for Serbian companies to grow their operations and to expand their expertise.

In time, with the start of mine operations, the mine will require a new stream of goods and services throughout mine life; this will be a continuing positive economic benefit to Serbian communities and create further opportunities for Serbian suppliers and contractors.

## 2. SUPPORT FOR SERBIAN COMPANIES

### 2.1.1 Transparency

Rakita's Procurement & Contracting Policy will support and encourage the selection of Serbian suppliers and contractors through the company's competitive tendering and award process where Serbian companies compete both commercially and technically, and where there is adherence to the company's corporate standards. As part of ensuring full transparency, Rakita has initiated the following:

- Published the Procurement & Contracting Policy ("Policy") and the Procurement &

- Postizanje potpunog usklađivanja sa našim osnovnim vrednostima zaštite životne sredine, zdravlja i sigurnosti.
- Pružanje podrške srpskim dobavljačima i razvijanje raznovrsnosti dobavljača, uključujući podršku malim preduzećima i zajednicama.
- Promovisanje pravičnog zapošljavanja radne snage i primene praksi, visokog standarda bezbednosti i zdravlja na radu i utvrđivanje etičkih standarda ponašanja za sve učesnike u aktivnostima nabavke.
- Razvijanje kapaciteta u zemlji razvojem dobavljača i prenošenjem znanja.

Budući da projekat razvoja rudnika ulazi u fazu izgradnje, potrebe nabavke i angažovanja izvođača radova će se menjati i povećavati u smislu potrebe nabavke robe i usluga. Ovo će obezbediti nove poslovne mogućnosti srpskim privrednim društvima da razvijaju svoje poslovanje i prošire svoju stručnost.

Vremenom, kada rudarske aktivnosti otpočnu, rudnik će zahtevati novi protok robe i usluga tokom trajanja životnog ciklusa rudnika. Ovo će omogućiti nastavak obezbeđivanja pozitivne ekonomske koristi za srpske zajednice i stvoriti nove mogućnosti za srpske dobavljače i izvođače radova.

## 2. PODRŠKA SRPSKIM PREDUZEĆIMA

### 2.1.1 Transparentnost

Ova Politika Nabavki i Ugovaranja privrednog društva Rakita podržava i podstiče odabir srpskih dobavljača i izvođača radova putem raspisivanja tendera i procesa dodele ugovora, pri čemu će se srpska privredna društva nadmetati kako u komercijalnom, tako i u tehničkom smislu, i pridržavati se korporativnih standarda privrednog društva Rakita. Kako bi se osigurala potpuna transparentnost, privredno društvo Rakita je preduzelo sledeće:

- Objavilo je pomenutu Politiku Nabavki i Ugovaranja („Politiku“) i Vodič za nabavku i

# RAKITA

Contracting Guide ("Guide"), both to be found on the Rakita website. These will be part of an information pack to be shared with key stakeholders.

- Rakita's procurement needs will be published on our website.
- Reasons for unsuccessful bids will be fully explained to suppliers, upon request.

## 2.1.2 In-country Capacity Growth

To help support in-country capacity growth, assistance for Serbian suppliers will be given through holding workshops for potential suppliers on our procurement practices, how to bid, and how to execute work with the company, along with discussions on expected technical and safety standards. Initiatives include:

- Contractor Day.
- Attending Trade Association events.
- Registering of potential suppliers through our website.
- Identifying in-country suppliers and contractors that meet our procurement needs.
- Training of Serbian contractors on our process to help them submit compliant bids.
- Developing and transference of expertise.

## 2.1.3 Pre-qualification Phase

Our suppliers are important partners to Rakita in the procurement of goods and services, as such, suppliers are invited to register on Rakita's website. In addition, suppliers will be identified through the company's research of available Serbian suppliers.

To be pre-qualified to provide goods, or perform services, a supplier evaluation will be conducted as part of the pre-qualification process. The level of

zaključenje ugovora („Vodič“), koji se mogu pronaći na internet stranici privrednog društva Rakita. Ovo će predstavljati deo informativnog paketa koji će se podeliti ključnim zainteresovanim stranama;

- Potrebe za nabavkama privrednog društva Rakita će biti objavljene na internet stranici;
- Dobavljačima će se pružiti obrazloženje za proglašenje neuspešne ponude, na njihov zahtev.

## 2.1.2 Porast kapaciteta u zemlji

Kako bi se podržao rast kapaciteta u zemlji, pomoć srpskim dobavljačima biće pružena kroz održavanje radionica o praksama nabavke privrednog društva Rakita za potencijalne dobavljače, na koji način učiniti ponudu i kako izvršiti posao za privredno društvo Rakita, kao i kroz održavanje diskusija o očekivanim tehničkim i bezbednosnim standardima. Pomenute inicijative uključuju:

- Dan izvođača radova;
- Prisustvovanje događajima koje organizuju strukovna i privredna udruženja;
- Registracija potencijalnih dobavljača putem naše internet stranice;
- Identifikovanje dobavljača i ugovarača u zemlji koji ispunjavaju naše potrebe nabavke;
- Obuka srpskih izvođača radova radi razumevanja procesa u privrednom društvu Rakita u cilju pomaganja u podnošenju urednih ponuda;
- Razvijanje i prenos stručnog znanja.

## 2.1.3 Pretkvalifikaciona faza

Dobavljači su važni partneri privrednog društva Rakita u procesu nabavke robe i usluga, i kao takvi, pozivaju se da se registruju na našoj internet stranici. Pored toga, privredno društvo Rakita će identifikovati dobavljače kroz pretragu dostupnih srpskih dobavljača.

Kako bi dobavljač prošao pretkvalifikaciju za nabavku robe ili pružanje usluga, sprovedeće se evaluacija dobavljača u okviru pretkvalifikacionog procesa.

# RAKITA

pre-qualification criteria will depend on the nature and the value of the goods and services being procured. Details on registering and pre-qualifying are to be found on Rakita's website.

Advantages to suppliers in pre-qualifying include, being selected for all relevant tenders of goods and services, being aware of how to provide compliant bids (increasing ability to be selected), and assisting suppliers in developing business capabilities that also meet requirements of other buyers, and therefore grow their business. Being pre-qualified also makes the bid and award process faster and more efficient.

## 2.1.4 Bid and Award Process

Bidder selection, bid evaluation, and contract award, are based on procurement best practices and are defined in the Procurement & Contracting Guide available to all stakeholders.

The key elements in the process include, bid confidentiality, adopting an arm's-length tender and bid evaluation process to evaluate submitted bids (price, technical, resources, safety, logistics, etc.), and an award of contracts based on the merits of the bid. In those cases where the commercial, technical and safety criteria are the same, then preference will be given to Serbian companies.

It is expected, for small contracts, and many medium size contracts, where goods and services are available, only Serbian suppliers will form part of the bidders list. For major contracts, international companies may also qualify as part of the bidders list along with Serbian companies. If for technical and commercial reasons an international company is selected, then the selected company will be encouraged to engage local contractors and

Nivo pretkvalifikacionih kriterijuma zavišće od prirode i vrednosti robe i usluga koji su predmet nabavke. Detalji o registraciji i pretkvalifikaciji mogu se naći na internet stranici privrednog društva Rakita.

Prednosti za dobavljače koji se nađu u pretkvalifikacionoj fazi sastoje se u mogućnosti da budu odabrani za sve odgovarajuće tendere za nabavku robe i usluga, razumevanju pružanja uredne ponude (uz povećanje mogućnosti da budu odabrani), kao i pružanje pomoći dobavljačima u razvoju poslovnih mogućnosti koje zadovoljavaju zahteve i drugih kupaca, čime se omogućava da dobavljači razvijaju sopstveni posao. Samim tim, kroz postupak pretkvalifikacije, proces davanja ponude i dodeljivanje ugovora postaje brži i efikasniji.

## 2.1.4 Proces davanja ponuda i dodeljivanje ugovora

Odabir ponuđača, ocena ponuda i dodeljivanje ugovora zasnovani su na najboljim praksama nabavke i definisani su u Vodiču koji je dostupan svim zainteresovanim stranama.

Ključni elementi u ovom procesu uključuju poverljivost ponude, usvajanje tenderske dokumentacije po principu nezavisnosti i transparentnosti i procena dostavljenih ponuda po uobičajenim odnosno jednakim tržišnim uslovima (cena, tehnički uslovi, resursi, bezbednost, logistika itd.), kao i dodeljivanje ugovora zasnovano na suštinskim elementima ponude. U onim slučajevima kada su komercijalni, tehnički i bezbednosni kriterijumi isti, prednost će se dati srpskim ponuđačima.

Očekuje se da za male ugovore i mnoge ugovore srednje veličine, gde ima raspoložive robe i usluga, samo srpski dobavljači budu na listi ponuđača. Za velike ugovore se, pored srpskih, mogu kvalifikovati i međunarodne kompanije. Ako se iz tehničkih i komercijalnih razloga odabere međunarodna kompanija, onda će ta međunarodna kompanija biti podstaknuta da angažuje lokalne izvođače radova i

# RAKITA

employees, where appropriate, to facilitate the transfer of expertise.

## 2.1.5 Execution Phase

The process for awarding contracts will be open, clear and defensible, and all parties must not engage in collusion, hidden commissions or other anti-competitive behavior. After contract award, Rakita and suppliers are expected to comply with standard execution criteria that includes:

- Conducting themselves and their business relationships with honesty and fairness and avoid any practice that gives one party an improper advantage over another.
- Declaring any conflict of interest as soon as the conflict is known and addressing appropriately.
- Meeting industry standards in the delivery of goods and services.
- Complying with Environmental, Health & Safety standards.
- Promoting fair workforce employment and compliance with regulatory workforce requirements.
- Complying with all relevant Serbian and International legal requirements, not engaging in anti-competitive practices, and complying with anti-bribery and anti-corruption legislation and policies.
- Observing the commercial terms of the contract throughout the execution of the work and maintaining business relationships based on open and effective communication, respect and trust and adopting a non-adversarial approach to dispute resolution.
- Providing and maintaining appropriate insurance requirements.

## FURTHER DETAILS

For our suppliers and contractors, reference is made to the Procurement & Contracting Guide available

zaposlene, ukoliko je potrebno, kako bi se olakšao prenos znanja.

## 2.1.5 Faza izvršenja

Proces dodele ugovora biće otvoren, jasan i opravdan, a nijedna strana se ne sme baviti koluzijom, tj. prikrivenim i/ili nedozvoljenim dogovaranjem, nuđenjem skrivenih provizija ili drugim antikonkurentnim ponašanjem. Nakon dodele ugovora, očekuje se da privredno društvo Rakita i dobavljači ispoštuju standardne kriterijume izvršenja koji uključuju:

- Lično držanje i održavanje poslovnih odnosa sa poštenjem i pravičnošću i izbegavanje bilo kakve prakse koja bi jednoj strani dala neprimerenu prednost nad drugom;
- Objavljivanje bilo kakvog sukoba interesa onog trenutka kada se sukob prepozna i rešavanje tog pitanja na odgovarajući način;
- Ispunjavanje industrijskih standarda u isporuci robe i usluga;
- Poštovanje standarda zaštite životne sredine, zdravlja i bezbednosti;
- Promovisanje pravičnog zapošljavanja radne snage i usaglašavanje sa regulatornim zahtevima u vezi sa zapošljavanjem;
- Usklađivanje sa svim relevantnim srpskim i međunarodnim pravnim zahtevima, izbegavanje anti konkurentskog ponašanja i poštovanje zakona i politika za borbu protiv mita i korupcije;
- Uviđanje komercijalnih uslova ugovora za sve vreme trajanja obavljanja posla i održavanje poslovnih odnosa zasnovanih na otvorenoj i efikasnoj komunikaciji, poštovanju i poverenju i usvajanje konstruktivnog pristupa rešavanju sporova;
- Obezbeđivanje i održavanje odgovarajućih zahteva osiguranja.

## VIŠE DETALJA

Naše dobavljače i izvođače radova upućujemo na Vodič za nabavku i zaključenje ugovora koji je

# RAKITA

on our website at <http://www.rakita.net/en/home/>  
The guide provides comprehensive details on how Rakita executes work with our suppliers and contractors.

dostupan na našoj internet stranici na <http://www.rakita.net/en/home/>. Vodič pruža sveobuhvatne detalje o tome kako privredno društvo Rakita posluje sa svojim dobavljačima i izvođačima.