	Global Policy	GP15	Publication Date: November-2020
			Page 1 of 7
Title:	Insajdersko trgovanje		

I. SVRHA

Ova politika o insajderskom trgovanju („Politika“) daje smernice u vezi sa transakcijama hartija od vrednosti proizvodne kompanije Modine („Kompanija“) i rukovanjem poverljivim informacijama o Kompaniji i kompanijama sa kojima Kompanija posluje. Etički odbor za poslovanje Kompanije je usvojio ovu Politiku da bi promovisao poštovanje zakona koji zabranjuju određenim licima koja su svesna materijalnih informacija koje nisu objavljene o kompaniji od: (i) trgovanja hartijama od vrednosti te kompanije; ili (ii) pružanja materijalnih informacija koje nisu objavljene drugim licima koja mogu trgovati na osnovu tih informacija.


II. DELOKRUG PRIMENE

A. Osobe koje su predmet Politike („Pojedinci obuhvaćeni Politikom“

- (1) *Zaposleni i direktori.* Ovo pravilo se odnosi na sve zaposlene u Kompaniji i njenim zavisnim društvima i sve članove Upravnog odbora Kompanije. Kompanija može da odredi da i druga lica budu predmet ove Politike, kao što su ugovarači ili konsultanti koji imaju pristup materijalnim informacijama koje nisu objavljene (kao što je definisano u daljem tekstu). Svako takvo lice pojedinačno je „Insajder“, a zajednički su ova lica „Insajderi“ za potrebe ovog člana. U ovoj Politici, svi članovi Upravnog odbora Kompanije i svi izvršni direktori Kompanije su označeni kao „Insajderi iz Člana 16“.
- (2) *Članovi porodice i drugi.* Ova Politika se odnosi na sve članove porodice koji žive sa Insajderom i sve članove porodice koji ne žive u takvom domaćinstvu, ali čije transakcije hartijama od vrednosti Kompanije (kao što je definisano u daljem tekstu) usmerava Insajder ili su predmet uticaja ili kontrole Insajdera. Takav Insajder ima obavezu da te pojedince učini svesnim potrebe da se posavetuju sa Insajderom pre trgovanja hartijama od vrednosti Kompanije, a Insajder treba da tretira sve takve transakcije za potrebe ove Politike i važećih zakona o hartijama od vrednosti kao da su transakcije za sopstveni račun Insajdera. Ova Politika se, međutim, ne odnosi na lične transakcije hartija od vrednosti gde je odluku o kupovini ili prodaji donelo treće lice koje nije pod kontrolom, pod uticajem ili u domaćinstvu Insajdera.
- (3) *Subjekti na koje utiču ili koje kontrolišu zaposleni ili direktor.* Ova Politika se odnosi na sve subjekte na koje Insajder utiče ili koje kontroliše, uključujući i korporacije, partnerstva ili trustove (zajednički pod nazivom „Kontrolisani subjekti“), a transakcije od strane ovih kontrolisanih subjekata treba tretirati za potrebe ove Politike i važećih zakona o hartijama od vrednosti kao da su transakcije za sopstveni račun Insajdera.

B. Transakcije koje su predmet politike. Ova Politika se odnosi na transakcije hartijama od vrednosti Kompanije (zajednički pod nazivom u ovoj Politici „Hartije od vrednosti Kompanije“), uključujući obične akcije Kompanije, mogućnosti za kupovinu zajedničke akcija ili bilo koje druge vrste hartija od vrednosti koje Kompanija može da izda.

C. Sprovođenje Politike. Generalni savetnik Kompanije služi kao Inspektor za kontrolu za potrebe ove Politike, a u njegovom/njenom odsustvu, drugi službenik koga je imenovao Inspektor za kontrolu će biti odgovoran za sprovođenje ove Politike. Sve odrednice i tumačenja od strane Inspektora za kontrolu će biti konačne i neće biti predmet daljeg

	Global Policy	GP15	Publication Date: November-2020
			Page 2 of 7
Title:	Insajdersko trgovanje		

razmatranja.

III. IZJAVA O POLITICI


A. Opšta Politika. Politika Kompanije je da nijedan Pojedinac obuhvaćen Politikom koji je svestan materijalnih nejavnih informacija, koje se odnose na Kompaniju ne može da se, direktno ili indirektno:

- (1) Uključi u transakcije hartijama od vrednosti Kompanije, osim ako nije drugačije navedeno u ovom Članu pod naslovom „Određene transakcije po Planovima 401(k)“ i „Planovi po Pravilu 10b5-1“;
- (2) Preporuči drugome kupovinu ili prodaju bilo koje hartije od vrednosti Kompanije;
- (3) Obelodani materijalne nejavne Informacije licima u okviru Kompanije čiji poslovi ne zahtevaju da imaju takve informacije, ili van Kompanije drugim licima, uključujući, ali ne ograničavajući se na, porodicu, prijatelje, poslovne saradnike, ulagače i konsultante, osim ako se bilo koje takvo obelodanjivanje vrši u skladu sa politikama Kompanije u vezi sa zaštitom ili odobrenim spoljnim obelodanjivanjem takvih informacija u vezi Kompanije. Ovo uključuje razmenu tih informacija putem društvenih medija ili drugih foruma baziranih na internetu; ili
- (4) Pomoći bilo kome ko se bavi gore navedenim aktivnostima.

Osim toga, Politika Kompanije je da nijedan Pojedinac obuhvaćen Politikom koji, u toku rada za Kompaniju, sazna o materijalnim nejavnim informacijama o drugoj kompaniji sa kojom Kompanija posluje, uključujući kupca ili dobavljača Kompanije, ne sme da trguje hartijama od vrednosti te kompanije dok informacije ne postanu javne ili više ne budu materijalne.

Ne postoje izuzeci od ove Politike, izuzev kao što je ovde izričito navedeno. Transakcije koje mogu biti potrebne ili opravdane iz nezavisnih razloga (kao što je potreba da se prikupi novac za hitne troškove) nisu izuzete od ove Politike. Zakoni o hartijama od vrednosti ne priznaju nikakve olakšavajuće okolnosti, i, u svakom slučaju, mora se izbegavati čak i privid nepropisne transakcije da bi se sačuvao ugled Kompanije o poštovanju najviših standarda ponašanja.

- B. Određene transakcije po Planovima 401(k). Ova Politika zabranjuje pojedine izbore koje zaposleni Kompanije mogu napraviti po planu 401(k) ako zaposleni ima materijalne nejavne informacije u vreme takvih izbora, uključujući: (a) izbor da se napravi prenos unutar plana postojećeg salda na računu u akcijskom fondu ili van akcijskog fonda Kompanije; i (b) izbor da se pozajmi novac sa računa vašeg plana 401(k) ako će ovaj kredit dovesti do likvidacije nekih ili svih salda akcijskog fonda vaše Kompanije.
- C. Planovi po Pravilu 10b5-1. Pravilo 10b5-1 po Zakonu o tržištu hartija od vrednosti SAD-a obezbeđuje odbranu od odgovornosti insajderskog trgovanja po Pravilu 10b-5. Da bi ispunilo uslove da računa na tu odbranu, lice mora da uđe u plan Pravila 10b5-1 za transakcije hartijama od vrednosti Kompanije, koji ispunjava određene uslove navedene

	Global Policy	GP15	Publication Date: November-2020
			Page 3 of 7
Title:	Insajdersko trgovanje		


u Pravilu („Plan po Pravilu 10b5-1“) pre vršenja takvih transakcija. Ako plan ispunjava zahteve Pravila 10b5-1, hartije od vrednosti Kompanije se mogu kupovati ili prodavati bez obzira na određena ograničenja insajderskog trgovanja, sve dok se lice koje trguje ponaša u skladu sa uslovima plana. U principu, Plan po Pravilu 10b5-1 mora biti sklopljen u vreme kada lice koje ulazi u plan nije svesno materijalnih nejavnih informacija. Kada se plan usvoji, lice ne sme vršiti bilo kakav uticaj na iznos hartija od vrednosti kojima treba da se trguje, cenu po kojoj treba da se trguje ili datum trgovanja. Plan mora ili da precizira iznos, cene i određivanje vremena transakcija unapred ili prenošenje diskrecionog prava o ovim pitanjima na nezavisnu treću stranu.

IV. DEFINICIJE

Materijalne informacije. Informacije se smatraju „materijalnim“ ako bi razuman ulagač smatrao informacije važnim za donošenje odluke o kupovini, držanju ili prodaji hartija od vrednosti. Svaka informacija od koje se može očekivati da utiče na cenu akcija Kompanije, bilo da je pozitivna ili negativna, treba da se smatra materijalnom. Nema jasne linije standarda za procenu materijalnosti; pre svega, materijalnost se zasniva na proceni svih činjenica i okolnosti, i često je ocenjuju organi za sprovođenje koji imaju sposobnost uviđanja. Iako nije moguće definisati sve kategorije materijalnih informacija, neki primeri informacija koje bi se obično smatrale kao materijalne su:

- Projekcije budućih prihoda i gubitaka, ili druge smernice za prihode;
- Promene u prethodno najavljenim smernicama o prihodima, odnosno odluka o suspenziji smernica o prihodima;
- Spajanje koje je u toku ili predloženo spajanje, značajna akvizicija ili tenderska ponuda;
- Akvizicija koja je u toku ili predložena akvizicija ili prodaja značajnog sredstva;
- Značajan zajednički poduhvat koji je u toku ili predloženi značajan zajednički poduhvat;
- Značajno restrukturiranje kompanije;
- Značajne transakcije sa povezanim stranama;
- Promena u politici o dividendama, proglašenje podele akcija ili nuđenje dodatnih hartija od vrednosti;
- Pozajmice od banaka ili druge transakcije finansiranja iz redovnih tokova;
- Uspostavljanje programa otkupa hartija od vrednosti Kompanije;
- Značajna promena u rukovodstvu;
- Promena revizora ili obaveštenje da se na izveštaje revizora više ne može osloniti;
- Razvoj značajnog novog proizvoda, procesa ili usluge;
- U toku je ili preći značajna parnica ili odluka o takvoj parnici;
- Predstojeći stečaj ili postojanje ozbiljnih problema likvidnosti;
- Dobitak ili gubitak značajnog kupca ili dobavljača; i
- Izricanje zabrane trgovanja hartijama od vrednosti Kompanije ili hartijama od vrednosti druge kompanije.

Kada se informacije smatraju javnim. Informacije koje nisu obelodanjene javnosti se u principu smatraju nejavnim informacijama. Da bi se utvrdilo da li su informacije obelodanjene javnosti, može biti neophodno da se pokaže da su informacije široko

	Global Policy	GP15	Publication Date: November-2020
			Page 4 of 7
Title:	Insajdersko trgovanje		

distribuirane. Informacije će se obično smatrati distribuiranim ako su obelodanjene kroz usluge agencijskih sredstava informisanja, objavljivanje u široko dostupnim novinama, na veb sajtu sa vestima ili kada su javno obelodanjena dokumenta podnesena u SEC koja su dostupna na veb sajtu SEC. Nasuprot tome, verovatno se ne može smatrati da su informacije široko distribuirane ako su dostupne samo zaposlenima Kompanije.


Kada su informacije široko distribuirane, i dalje je neophodno da se da dovoljno vremena javnosti koja ulaže da apsorbuje informacije. Kao opšte pravilo, informacije ne treba smatrati u potpunosti primljenim na tržištu do drugog radnog dana nakon što su informacije objavljene. Ako je, na primer, Kompanija trebalo da izvrši materijalnu najavu u ponedjeljak, verovatno se neće smatrati potpuno apsorbovanom do srede. U zavisnosti od konkretnih okolnosti, Kompanija može da utvrdi da treba da se primeni duži ili kraći period da bi se saopštile određene Materijalne nejavne informacije.

Materijalne nejavne informacije su, prema tome, informacije koje se smatraju „materijalnim“ (kao što je definisano iznad), ali još uvek nisu „javne“ (kao što je definisano iznad).

V. PROCEDURE I OGRANIČENJA

Kompanija je ustanovila dodatne procedure da bi pomogla Kompaniji u sprovođenju ove Politike, da se olakša usklađenost sa zakonima kojima se zabranjuje insajdersko trgovanje dok su pojedinci u posedu materijalnih nejavnih informacija i da bi se izbegao privid bilo kakve nepravilnosti.

- A. Procedure prethodnog odobrenja za Insajdere iz Člana 16. Insajderi iz Člana 16 ne smeju da sudeluju u bilo kakvoj transakciji hartija od vrednosti Kompanije, uključujući ulazak u Plan 10b5-1 koji se odnosi na hartije od vrednosti Kompanije, a da prvo ne dobiju prethodno odobrenje za transakciju od Inspektora za kontrolu. Zahtev za prethodno odobrenje treba da se podnese Inspektor za kontrolu najmanje dva radna dana pre predložene transakcije. Svaki Plan po Pravilu 10b5-1 mora da se podnese radi odobrenja pet radnih dana pre ulaska u Plan po Pravilu 10b5-1. Neće biti potrebni nikakvo dodatno prethodno odobrenje sprovedenih transakcija prema Planu po Pravilu 10b5-1. Međutim, kao i uvek, Insajderi iz Člana 16 moraju da prijave sve transakcije Pravnoj službi odmah da bi se osiguralo propisno i blagovremeno javno obelodanjivanje. Inspektor za kontrolu nije u obavezi da odobri transakciju podnesenu radi prethodnog odobrenja, a može odrediti da ne dozvoli transakciju. Ako neko traži prethodno odobrenje a dozvola da se uključi u transakciju bude odbijena, onda on ili ona treba da se uzdrži od pokretanja bilo koje transakcije hartija od vrednosti Kompanije, a ne bi trebalo da obavesti bilo koje drugo lice o ograničenju.
- B. Ograničenja za tromesečno trgovanje. Insajderi iz Člana 16 ne smeju da obavljaju transakcije hartijama od vrednosti Kompanije (osim kako je navedeno u ovoj Politici), tokom „perioda zabrane prodaje akcija“ počev od prvog dana svakog fiskalnog tromesečja i sa završetkom ujutro drugog radnog dana nakon datuma saopštenja za javnost rezultata o prihodima Kompanije za to tromesečje. Drugim rečima, ova lica mogu samo da vrše transakcije hartijama od vrednosti tokom „otvorenog prozora“ koji počinje ujutro drugog radnog dana nakon saopštenja za javnost tromesečnih prihoda Kompanije i koji se završava poslednjeg dana fiskalnog tromesečja.

	Global Policy	GP15	Publication Date: November-2020
			Page 5 of 7
Title:	Insajdersko trgovanje		


Kao meru predostrožnosti, drugi Pojedinci obuhvaćeni Politikom mogu da odaberu da ograniče svoje transakcije hartijama od vrednosti Kompanije na period „Otvoreni prozori“. Međutim, krajnja odgovornost za obezbeđivanje usklađenosti ostaje na Pojedincu obuhvaćenom Politikom.

- C. Periodi ograničenja trgovanja za konkretne događaje za određene Pojedince obuhvaćene Politikom. S vremena na vreme, može doći do događaja ili informacije mogu postati materijalne za Kompaniju i poznate samo nekolicini Pojedinih obuhvaćenih Politikom. Dokle god događaj ili informacije ostanu materijalni i ne budu objavljeni u javnosti, lica koja imenuje Inspektor za kontrolu ne smeju da trguju hartijama od vrednosti Kompanije za vremenski period, koji može da se produži van uobičajenog gore opisanog perioda zabrane prodaje akcija. U toj situaciji, Inspektor za kontrolu će obavestiti ova lica da ne bi trebalo da trguju hartijama od vrednosti Kompanije, možda bez obelodanjivanja razloga za ograničenje. Postojanje perioda ograničenja trgovanja vezano za događaj ili specifične informacije ili produženje perioda zabrane prodaje akcija neće biti objavljeni Kompaniji u celini, a ne bi trebalo da se saopštavaju od strane Pojedinih obuhvaćenih Politikom, bilo kojoj drugoj osobi.
- D. Posebne i zabranjene transakcije. Kompanija je utvrdila da postoji pojačani pravni rizik i/ili pojava nepropisnog ili nedoličnog ponašanja ako se Pojedinci obuhvaćeni Politikom uključe u određene vrste transakcija. Zbog toga je politika Kompanije da Pojedinci obuhvaćeni Politikom navedeni u nastavku ne mogu da se uključe u transakcije kao što je opisano u nastavku:

Nepokrivene prodaje. Nepokrivene prodaje hartija od vrednosti Kompanije (tj. prodaja hartija od vrednosti koje prodavac ne poseduje) mogu svedočiti o očekivanju na strani prodavca da će vrednost hartije od vrednosti opasti, i, stoga, imaju mogućnost da signaliziraju tržištu da prodavac nema poverenja u perspektivu Kompanije. Osim toga, Nepokrivene prodaje mogu smanjiti motivaciju prodavca da teži poboljšanju učinka Kompanije. Iz ovih razloga, nepokrivene prodaje hartija od vrednosti Kompanije su zabranjene za sve Pojedince obuhvaćene Politikom.

Transakcije sa zaštitom od rizika. Transakcije sa zaštitom od rizika ili transakcije monetizacije se mogu postići kroz niz mogućih mehanizama, uključujući i korišćenje finansijskih instrumenata kao što su unapred plaćeni promenljivi terminski ugovori, konverzije u kapital (svopovi), bilateralna pokrića i razmene sredstava. Takve transakcije sa zaštitom od rizika mogu dozvoliti licu da nastavi da poseduje hartije od vrednosti sopstvene Kompanije dobijene kroz planove naknada zaposlenima ili na drugi način, ali bez puno rizika i koristi od vlasništva. Kada se to dogodi, direktor, službenik ili zaposleni možda više nemaju iste ciljeve kao ostali akcionari Kompanije. Iz tih razloga, Transakcije sa zaštitom od rizika ili transakcije monetizacije hartija od vrednosti Kompanije su zabranjene za sve Pojedince obuhvaćene Politikom.

Kratkoročno trgovanje („u kratkom roku“). Insajderi iz Člana 16 ne smeju da prodaju bilo koje hartije od vrednosti Kompanije iste klase tokom šest meseci nakon kupovine tih hartija od vrednosti (i obrnuto, što se tiče kupovina hartija od vrednosti Kompanije)

	Global Policy	GP15	Publication Date: November-2020
			Page 6 of 7
Title:	Insajdersko trgovanje		

Transakcije uz davanje zaloge. Hartije od vrednosti koje se drže na računu marže kao zaloga za kredit marže (pozajmljeni novac dat kao zaloga za kupovinu hartija od vrednosti) ili su inače stavljene kao zaloga na bilo koji drugi način, mogu se prodati od strane brokera, bez saglasnosti klijenta. Pošto se takva prodaja može desiti u trenutku kada je založilac svestan materijalnih nejavnih informacija ili na drugi način nije dozvoljeno da se trguje hartijama od vrednosti Kompanije, Insajderima iz Člana 16 je zabranjeno da drže hartije od vrednosti Kompanije na računu marže ili inače daju hartije od vrednosti Kompanije kao zalogu.

Trajni i limitirani nalozi. Trajni i limitirani nalozi (osim trajnih i limitiranih naloga odobrenih po Planovima po Pravilu 10b5-1) stvaraju povišene rizike za kršenja insajderskog trgovanja slično korišćenju računa marži. Ne postoji kontrola nad određivanjem vremena kupovine ili prodaje koje proizilaze iz trajnih uputstava za brokera, i kao rezultat toga broker može da izvrši transakciju kada direktor, službenik ili drugi zaposleni bude u posedu materijalnih nejavnih informacija. Kompanija stoga zabranjuje Insajderima iz Člana 16 da daju trajne ili limitirane naloge za hartije od vrednosti Kompanije.

- E. Transakcije nakon prekida radnog odnosa. Ova politika nastavlja da se odnosi na transakcije hartija od vrednosti Kompanije i nakon prekida radnog odnosa Pojedince obuhvaćenog Politikom u Kompaniji. Ako je Pojedinač obuhvaćen Politikom u posedu materijalnih nejavnih informacija kada prestane njegov ili njen radni odnos, taj Pojedinač obuhvaćen Politikom ne sme da trguje hartijama od vrednosti Kompanije dok te informacije ne postanu javne ili više ne budu materijalne.

VI. ODGOVORNOST ZA USKLAĐENOST

Pojedinci obuhvaćeni Politikom imaju etičke i zakonske obaveze da čuvaju poverljivost informacija o Kompaniji i da se ne uključuju u transakcije hartija od vrednosti Kompanije, dok su u posedu materijalnih nejavnih informacija. Svaki Pojedinač obuhvaćen Politikom je odgovoran da osigura da on ili ona postupa u skladu sa ovom Politikom. U svim slučajevima, odgovornost za utvrđivanje da li je Pojedinač obuhvaćen Politikom u posedu materijalnih nejavnih informacija leži na tom Pojedincu obuhvaćenom Politikom, a nijedno činjenje ili nečinjenje od strane Kompanije, Inspektora za kontrolu ili bilo kojeg drugog zaposlenog ili direktora neće izolovati takvog Pojedince obuhvaćenog Politikom od odgovornosti prema važećim zakonima o hartijama od vrednosti. Pojedinci obuhvaćeni Politikom mogu biti predmet ozbiljnih zakonskih kazni, kao i disciplinskih mera od strane Kompanije za svako ponašanje zabranjeno ovom Politikom ili važećim zakonima o hartijama od vrednosti, kao što je opisano u nastavku detaljnije pod naslovom „Posledice kršenja“.

VII. POSLEDICE KRŠENJA

Kupovina ili prodaja hartija od vrednosti Kompanije dok je lice upoznato s Materijalnim nejavnim informacijama, odnosno obelodanjivanje Materijalnih nejavnih informacija drugima koji tada trguju hartijama od vrednosti Kompanije, zakonom su zabranjene. Kršenja trgovanja Insajdera energično prate Komisija za hartije od vrednosti SAD-a („SEC“), Advokati SAD-a i državni organi za sprovođenje, kao i strane jurisdikcije. Kazna za kršenje

	Global Policy	GP15	Publication Date: November-2020
			Page 7 of 7
Title:	Insajdersko trgovanje		

insajderskog trgovanja je ozbiljna, a može uključivati značajne novčane kazne i zatvorsku kaznu. Dok regulatorni organi koncentrišu svoje napore na pojedince koji trguju, ili koji tajno daju insajderske informacijama svima koji trguju, savezni zakoni o hartijama od vrednosti takođe nameću potencijalnu odgovornost za kompanije i druga „lica koja kontrolišu“ ukoliko ne preduzmu odgovarajuće mere da spreče insajdersko trgovanje od strane osoblja kompanije.

Pored toga, propust Pojedince obuhvaćenog Politikom da postupa u skladu sa ovom Politikom može da bude predmet sankcija koje je nametnula Kompanija za Pojedince obuhvaćene Politikom, uključujući i otpuštanje s razlogom, bez obzira da li će propust zaposlenog da postupa u skladu sa Politikom imati ili nemati za rezultat kršenje zakona.

VIII. POMOĆ KOMPANIJE

Kompanija podstiče svako lice koje ima pitanje o ovoj Politici ili njenoj primeni na bilo koju predloženu transakciju da dobije dodatne smernice od Inspektora za kontrolu.