	<b>Global Policy</b>	<b>GP15</b>	<b>Publication Date:</b> <b>November-2020</b>
			<b>Page 1 of 7</b>
<b>Title:</b>	<b>Insider Trading</b>		

## I. SYFTE

Den här insiderhandelspolicyn ("Policyn") tillhandahåller riktlinjer avseende transaktioner med värdepapper för Modine Manufacturing Company ("Företaget") och hantering av konfidentiell information om Företaget och företagen med vilka Företaget gör affärer. Företagets affärsetiska kommitté har antagit denna Policyn för att främja efterlevnad av lagar som förbjuder vissa personer som känner till väsentlig icke allmänt känd information om ett företag att: (i) handla med värdepapper för det företaget; eller (ii) tillhandahålla väsentlig icke allmänt känd information till andra personer som kan idka handel baserat på den informationen.


## II. OMFATTNING

### A. Personer som är föremål för Policyn ("Individer som omfattas")

- (1) *Anställda och styrelseledamöter.* Den här Policyn gäller för alla anställda hos Företaget och dess dotterbolag samt för alla medlemmar av Företagets bolagsstyrelse. Företaget kan även besluta att andra personer ska omfattas av den här Policyn, exempelvis entreprenörer eller konsulter som har tillgång till väsentlig icke allmänt känd information (enligt nedanstående definition). Varje sådan person är individuellt en "Insider" och tillsammans utgör de "Insiders" för detta avsnitts avsikt. I den här Policyn benämns alla medlemmar av Företagets bolagsstyrelse och alla företagsledare som "Paragraf 16-insiders".
- (2) *Familjemedlemmar och övriga.* Den här Policyn gäller alla familjemedlemmar som bor med en Insider och alla familjemedlemmar som inte bor i sådant hushåll men vars transaktioner med Företagets värdepapper (enligt nedanstående definition) anvisas av en Insider eller är föremål för en Insiders inflytande eller kontroll. Sådan Insider har skyldighet att göra dessa individer medvetna om behovet av att rådgöra med Insidern innan de handlar med Företagets värdepapper och Insidern ska behandla alla sådana transaktioner enligt syftet med den här Policyn och tillämpliga lagar för värdepapper som om transaktionerna gjordes för Insiderns egen räkning. Policyn gäller dock inte personliga transaktioner med värdepapper där beslut om inköp eller försäljning görs av en tredje part som inte kontrolleras av, påverkas av eller finns i insiderns hushåll.
- (3) *Enheter som påverkas eller kontrolleras av en anställd eller styrelseledamot.* Den här Policyn gäller alla enheter där en Insider påverkar eller kontrollerar, inklusive alla bolag, kompanjonskap eller förvaltningar (tillsammans benämnda "Kontrollerade enheter") och transaktioner gjorda av dessa Kontrollerade enheter ska behandlas enligt syftet med den här Policyn och tillämpliga lagar för värdepapper som om vore de Insiderns eget konto.

### B. Transaktioner som är föremål för Policyn. Den här Policyn gäller alla transaktioner med Företagets värdepapper (i den här Policyn tillsammans benämnda "Företagets värdepapper"), inklusive Företagets stamaktier, optioner att köpa stamaktier eller alla andra typer av värdepapper som Företaget kan utfärda.

### C. Administration av Policyn. Företagets chefsjurist ska fungera som granskningshandläggare enligt syftet med den här Policyn och i hans/hennes frånvaro

	<b>Global Policy</b>	<b>GP15</b>	<b>Publication Date:</b> <b>November-2020</b>
			<b>Page 2 of 7</b>
<b>Title:</b>	<b>Insider Trading</b>		

ska annan anställd som utsetts av granskningshandläggaren vara ansvarig för förvaltning av den här Policyn. Alla avgöranden och tolkningar av granskningshandläggaren ska vara slutgiltiga och inte föremål för ytterligare granskning.


### III. POLICYUTTALANDE

A. Allmän policy. Det är Företagets policy att ingen Individ som omfattas som är medveten om väsentlig icke allmänt känd information i relation till Företaget får, direkt eller indirekt:

- (1) Utföra transaktioner med Företagets värdepapper, på annat sätt än det som specificeras i det här avsnitten under rubrikerna ”Särskilda transaktioner under 401(k)-planer” och ”Regel 10b5-1-planer”;
- (2) Rekommendera någon annan att köpa eller sälja något av Företagets värdepapper;
- (3) Uppge väsentlig icke allmänt känd information till personer inom Företaget vars arbete inte kräver att de har tillgång till sådan information eller utanför Företaget till andra personer, inklusive men inte begränsat till, familj, vänner, affärspartners, investerare och konsulter, såvida inte allt sådant uppgivande görs i enlighet med Företagets policyer avseende skydd och auktoriserat externt uppgivande av sådan information om Företaget. Det här inkluderar att dela sådan information på sociala medier eller andra internetbaserade forum; eller
- (4) Hjälpa någon att utföra ovanstående åtgärder.

Dessutom är det Företagets policy att ingen Individ som omfattas, som vid arbete åt Företaget får kännedom om väsentlig icke allmänt känd information om ett annat företag med vilket Företaget gör affärer, inklusive en kund eller leverantör till Företaget, får idka handel med det företagets värdepapper tills informationen blir allmänt känd eller inte längre är väsentlig.

Det finns inte några undantag till den här Policyn, förutom det som särskilt anges här. Transaktioner som kan vara nödvändiga eller försvarbara av sakens natur (exempelvis behovet av att samla in pengar för en nödsituation) är inte undantagna från den här Policyn. Lagar som värdepapper omfattas av tar inte hänsyn till några förmildrande omständigheter och under alla omständigheter måste även det som kan te sig som en orätt transaktion undvikas för att upprätthålla Företagets anseende avseende att följa högsta standarder för uppförande.

	<b>Global Policy</b>	<b>GP15</b>	<b>Publication Date:</b> <b>November-2020</b>
			<b>Page 3 of 7</b>
<b>Title:</b>	<b>Insider Trading</b>		


B. Särskilda transaktioner under 401(k)-planer. Den här Policyn förbjuder vissa val en anställd hos Företaget kan göra under 401(k)-planen, om den anställda har väsentlig icke allmänt känd information vid den tiden sådana val görs, inklusive; (a) ett val att göra en intern överföring av en befintligt kontobalans från Företagets aktiefond; och (b) ett val att låna pengar med ditt 401(k)-plankonto som säkerhet om lånet kan resultera i nollställande av några eller alla dina saldon i Företagets aktiefond.

C. Regel 10b5-1-planer. Regel 10b5-1 i Amerikas lag om handel med värdepapper tillhandahåller ett försvar från skadestånd för insiderhandel under regel 10b-5. För att kunna återropa det här försvaret måste en person teckna en regel 10b5-1-plan för transaktioner i Företagets värdepapper som uppfyller särskilda villkor som specificeras i regeln (en "Regel 10b5-1-plan") innan sådana transaktioner görs. Om planen uppfyller kraven för regel 10b5-1 kan Företagets värdepapper köpas eller säljas utan hänsyn till vissa restriktioner för insiderhandel, så länge som den person som gör handeln följer villkoren i planen. I allmänhet måste en Regel 10b5-1-plan tecknas vid en tidpunkt då den som tecknar planen inte känner till någon väsentlig icke allmänt känd information. När planen är antagen får personen inte utöva något inflytande över antalet värdepapper som ska handlas med, priset till vilket de handlas med eller datumet för handeln. Planen måste antingen specificera antalet, priset eller tiden för transaktionerna i förväg eller delegera befogenheter för dessa ärenden till en oberoende tredje part.

#### IV. DEFINITIONER

Väsentlig information. Information anses vara "väsentlig" om en förnuftig investerare kan anse att den informationen är viktigt för att fatta ett beslut att köpa, behålla eller sälja värdepapper. All information som skulle kunna förväntas påverka priset på Företagets aktier, oavsett om det är positivt eller negativt, ska anses vara väsentlig. Det finns inte någon kristallklar standard för att bedöma väsentlighet; det är snarare så att väsentlighet baseras på en bedömning av alla fakta och omständigheter och ofta utvärderas av brottsbekämpande myndigheter som har fördelen att ha facit i hand. Emedan det inte är möjligt att definiera alla kategorier av väsentlig information är några exempel på information som i vanliga fall skulle anses vara väsentlig följande:

- Prognoser om framtida vinster eller förluster eller annan vinstrådgivning;
- Ändringar av tidigare meddelad vinstrådgivning eller beslut att avbryta vinstrådgivning;
- En pågående eller föreslagen sammanslagning, betydande förvärv eller anbud;
- Ett pågående eller föreslaget förvärv eller avyttring av en signifikant tillgång;
- Ett pågående eller föreslaget samarbetsprojekt;
- En betydande omstrukturering;
- Betydande transaktioner med närstående parter;
- En ändring av utdelningspolicy, tillkännagivande av en aktieuppdelning eller ett erbjudande om ytterligare värdepapper;
- Banklån eller andra finansiella transaktioner utanför den vanliga kursen;
- Inrättandet av ett program för återköp av Företagets värdepapper;
- En betydande förändring i företagsledningen;

	<b>Global Policy</b>	<b>GP15</b>	<b>Publication Date:</b> <b>November-2020</b>
			<b>Page 4 of 7</b>
<b>Title:</b>	<b>Insider Trading</b>		

- Ett byte av revisorer eller meddelande om att revisorns rapporter inte längre är tillförlitliga;
- Utvecklande av en betydande ny produkt, process eller tjänst;
- Pågående eller hotande betydande processer eller lösning av sådan process;
- Förestående konkurs eller förekomst av allvarliga likviditetsproblem;
- Erhållande eller förlust av en betydelsefull kund eller leverantör; och
- Införande av ett förbud mot handel med Företagets värdepapper eller andra företags värdepapper.

När information anses vara allmänt känd. Information som inte uppgetts för allmänheten anses i allmänhet vara information som inte är allmänt känd. För att kunna fastställa att informationen har uppgetts för allmänheten kan det vara nödvändigt att påvisa att informationen har fått en bred spridning. Information anses normalt ha en bred spridning om den har meddelats genom nyhetsbyråer, publicerats i tidningar med stort utdelningsområde, på nyhetswebbplatser eller i allmänna handlingar som lämnats in hos SEC och som finns tillgängliga på SEC:s webbplats. Som en jämförelse så skulle information som bara är tillgänglig för Företagets anställda troligen inte anses ha bred spridning.


När informationen har fått bred spridning är det fortfarande nödvändigt att ge investerande allmänhet tillräckligt med tid för att ta till sig informationen. Som en förhållningsregel bör det inte anses att informationen är fullt ut inhämtad av marknaden förrän den andra bankdagen efter att informationen har släppts. Om Företaget exempelvis skulle göra ett viktigt tillkännagivande på en måndag är det inte troligt att den fullt ut inhämtas förrän på onsdagen. Beroende på de särskilda omständigheterna kan Företaget avgöra att en längre eller kortare tidsperiod ska gälla när särskild väsentlig icke allmänt känd information ges ut.

Väsentlig icke allmänt känd information är således information som anses "väsentlig" (enligt ovanstående definition) men ännu inte "allmän" (enligt ovanstående definition).

## V. RUTINER OCH BEGRÄNSNINGAR

Företaget har upprättat ytterligare rutiner för att kunna hjälpa Företaget att hantera den här Policyn, för att underlätta att lagar som förbjuder insiderhandel följs när personer har tillgång till väsentlig, icke allmänt känd information och för att undvika att något ser ut att inte stå rätt till.

- A. Rutiner för förhandsgodkännande avseende Paragraf 16-insiders. Paragraf 16-insiders får inte göra några transaktioner med Företagets värdepapper, inklusive att lägga till dem till en 10b5-1-plan för Företagets värdepapper, utan att först erhålla förhandsgodkännande för transaktionen av granskningshandläggaren. En begäran om förhandsgodkännande ska lämnas in till granskningshandläggaren minst två bankdagar innan den föreslagna transaktionen. Alla Regel 10b5-1-planer måste lämnas in för godkännande fem bankdagar innan de läggs till i Regel 10b5-1-planen. Inga ytterligare förhandsgodkännanden av transaktioner som utförs i enlighet med Regel 10b5-1-planen krävs. Som alltid måste dock Paragraf 16-insiders omedelbart rapportera alla transaktioner till den juridiska avdelningen, för att säkerställa riktig och lämplig offentlig redovisning. Granskningshandläggaren är inte på något sätt skyldig att godkänna en

	<b>Global Policy</b>	<b>GP15</b>	<b>Publication Date:</b> <b>November-2020</b>
			<b>Page 5 of 7</b>
<b>Title:</b>	<b>Insider Trading</b>		


transaktion som lämnats in för förhandsgodkännande och kan besluta att inte tillåta transaktionen. Om en person ansöker om förhandsgodkännande och tillåtelse att göra transaktionen nekats så ska han eller hon avstå från att inleda några transaktioner med Företagets värdepapper och får inte informera någon annan person om begränsningen.

- B. Kvartalsvisa handelsrestriktioner. Paragraf 16-insiders får inte utföra några transaktioner som har med Företagets värdepapper (andra än de som specificeras av den här Policyen) att göra under en "Blackout-period" som börjar den första dagen av varje räkenskapskvartal och slutar på morgonen den andra bankdagen efter det allmänna tillkännagörandet av Företagets intäktsresultat för det kvartalet. Med andra ord kan dessa personer bara utföra transaktioner med Företagets värdepapper under det "Öppna fönster" som börjar på morgonen den andra bankdagen efter det allmänna tillkännagivandet av Företagets kvartalsvinst och slutar den sista dagen av räkenskapskvartalet.

Som en försiktighetsåtgärd kan andra Individer som omfattas välja att begränsa sina transaktioner med Företagets värdepapper till perioden med "Öppet fönster". Det slutliga ansvaret för att säkerställa efterlevnad kvarstår emellertid hos den Individ som omfattas.

- C. Händelsespecifika handelsbegränsningsperioder för utsedda Individer som omfattas. Från gång till annan kan en händelse inträffa eller så kan information, som är väsentlig för Företaget och bara känd av några få Individer som omfattas, komma fram. Så länge som händelsen eller informationen förblir väsentlig och icke allmän får de personer som är utsedda av granskningshandläggaren inte handla med Företagets värdepapper under en tidsperiod, vilken kan sträcka sig längre än den typiska undantagsperiod som beskrivs här ovanför. I en sådan situation ska granskningshandläggaren meddela dessa personer att de inte får handla med Företagets värdepapper, kanske utan att tala om anledningen till begränsningen. Förekomsten av en händelse- eller informationsspecifik handelsbegränsningsperiod eller förlängning av en undantagsperiod meddelas inte till Företaget som helhet och ska inte föras vidare från de Individer som omfattas till någon annan person.
- D. Särskilda och förbjudna transaktioner. Företaget har fastställt att det finns en förhöjd juridisk risk och/eller ter sig som orätt eller olämpligt uppträdande om de Individer som omfattas utför vissa typer av transaktioner. Av den anledningen är det Företagets policy att de Individer som omfattas och räknas upp här nedanför inte får utföra transaktioner enligt beskrivningen nedan:

Blankning. Blankning av Företagets värdepapper (dvs. försäljning av ett värdepapper som säljaren inte äger) kan upphov till att säljaren håller för troligt att värdepapparen kommer att minska i värde och det är därför möjligt att det skickar signaler till marknaden om att säljaren saknar förtroende för Företagets framtidsutsikter. Dessutom kan blankning minska säljarens motivation att försöka förbättra Företagets resultat. Av dessa anledningar är blankning av Företagets värdepapper förbjudna för alla Individer som omfattas.

	<b>Global Policy</b>	<b>GP15</b>	<b>Publication Date:</b> <b>November-2020</b>
			<b>Page 6 of 7</b>
<b>Title:</b>	<b>Insider Trading</b>		

Terminssäkring. Termins- eller valutasäkring kan åstadkommas genom ett antal möjliga mekanismer, inklusive att använda finansinstrument som exempelvis förbetalda variabla terminskontrakt, aktieswappar, räntekorridorer och utbytesfonder. Sådana terminstransaktioner kan medge att en person fortsätter att äga Företagets värdepapper som de fått genom anställningsförmåner eller annat men utan den fulla risken och behållningen som ägarskap innebär. När det händer får styrelseledamoten, handläggaren eller den anställda inte längre ha samma målsättning som Företagets övriga aktieägare. Av dessa anledningar är termins- eller valutatransaktioner med Företagets värdepapper förbjudna för alla Individer som omfattas.

Kortsiktig ("korta affärer") handel. Paragraf 16-Insiders får inte sälja några av Företagets värdepapper inom samma klass under de sex månader som följer efter köp av sådana värdepapper (och tvärtom när det gäller köp av Företagets värdepapper).


Pantsättningstransaktioner. Värdepapper som finns på ett depåkonto som säkerhet för ett marginallån eller på annat sätt pantsatt som säkerhet på något sätt får säljas av mäklaren utan kundens medgivande. Eftersom sådan försäljning kan ske när pantsättaren har kännedom om väsentlig icke allmänt känd information eller av annat skäl inte tillåts handla med Företagets värdepapper är insiders enligt Paragraf 16 förbjudna att ha Företagets värdepapper på ett depåkonto eller på annat sätt pantsätta Företagets värdepapper som säkerhet.

Stående och begränsade beställningar. Stående och begränsade beställningar (med undantag för stående och limitbeställningar under godkända Regel 10b5-1-planer) skapar ökad risk för överträdelser i form av insiderhandel, på liknande sätt som depåkonton. Det finns inte någon kontroll av tidpunkten för inköp och försäljning som är resultatet av stående instruktioner till en mäklare och därför kan mäklaren utföra en transaktion när en styrelseledamot, tjänsteman eller annan anställd har väsentlig icke allmänt känd information. Av den anledningen förbjuder Företaget Paragraf 16-Insiders från att lägga stående eller limitbeställningar av Företagets värdepapper.

- E. Transaktioner efter avslutad tjänstgöring. Den här Policyn fortsätter att gälla för transaktioner för Företagets värdepapper även efter att den individ som omfattas har slutat tjänstgöra hos Företaget. Om en Individ som omfattas har tillgång till väsentlig icke allmänt känd information när hans eller hennes tjänstgöring upphör får Individ som omfattas inte handla med Företagets värdepapper förrän den informationen blivit allmän eller inte längre är väsentlig.

## VI. EFTERLEVNADSANSVAR

Individer som omfattas har ett etiskt och juridiskt ansvar att upprätthålla konfidentialiteten för informationen om Företaget och att inte delta i transaktioner med Företagets värdepapper när de har väsentlig icke allmänt känd information. Varje Individ som omfattas är ansvarig för att säkerställa att han eller hon följer den här Policyn. I alla fall ligger ansvaret, för att avgöra om Individ som omfattas har väsentlig icke allmänt känd information, hos den Individ som omfattas och ingen handling eller underlåtenhet att handla på uppdrag av Företaget, granskningshandläggaren eller annan anställd eller styrelseledamot undantar sådan Individ som omfattas från ansvar under gällande lagar för

	<b>Global Policy</b>	<b>GP15</b>	<b>Publication Date:</b> <b>November-2020</b>
			<b>Page 7 of 7</b>
<b>Title:</b>	<b>Insider Trading</b>		

värdepapper. Individer som omfattas kan få allvarliga rättsliga påföljder samt disciplinära åtgärder från Företaget för allt uppförande som är förbjudet enligt den här Policyn och tillämpliga lagar för värdepapper, något som beskrivs mer utförligt under rubriken "Konsekvenser av överträdelser".

## **VII. KONSEKVENSER AV ÖVERTRÄDELSER**

Inköp eller försäljning av Företagets värdepapper och samtidig kännedom om väsentlig icke allmänt känd information eller yppandet av väsentlig icke allmänt känd information till andra när handel görs med Företagets värdepapper är förbjudet i lag. Insiderhandel beivras kraftfullt av Securities and Exchange Commission ("SEC"), åklagare och av statliga exekutiva myndigheter i USA, samt även av utländska jurisdiktioner. Straffen för insiderhandel är stränga och kan medföra dryga böter och fängelse. Medan tillsynsmyndigheterna riktar sina ansträngningar mot de individer som idkar handel eller som ger andra som handlar information som är insidertips håller de federala lagarna för värdepapper även företag och andra "ledande personer" möjligt ansvariga om de inte vidtar rimliga åtgärder för att förhindra att företagets personal ägnar sig åt insiderhandel.

Dessutom kan det, om en Individ som omfattas underlåter att följa den här Policyn, medföra att Individ som omfattas blir föremål för åtgärder från Företaget sida, inklusive uppsägning, oavsett om den anställdes underlåtenhet att efterleva policyn utgör ett lagbrott.

## **VIII. STÖD FRÅN FÖRETAGET**

Företaget uppmuntrar alla personer som har frågor om den här Policyn eller dess tillämpning avseende alla tänkbara transaktioner att inhämta ytterligare vägledning från granskningshandläggaren.