

	Wereldwijd beleid	GP17	Publication Date: August-2023
			Page 1 of 5
Title:	Belangenverstrengeling		

I. DOEL

Als medewerkers en leden van de raad van commissarissen van Modine zijn wij jegens Modine Manufacturing Company en dochterondernemingen (gezamenlijk en afzonderlijk "Modine" genoemd) zowel ethisch als juridisch verplicht om de legitieme belangen van het bedrijf te beschermen, en mogen wij niet onze eigen belangen bevorderen ten koste van Modine. Om de hoogste mate van integriteit bij onze activiteiten voor Modine te verzekeren, moeten wij volledig en tijdig rekenschap afleggen van alle activiteiten, belangen en relaties waarbij onze persoonlijke belangen daadwerkelijk, nu of in de toekomst mogelijk strijdig zijn met of redelijkerwijs strijdig lijken met de belangen van Modine. Niet alle Belangenconflicten zijn verboden. Modine kan echter alleen na toereikende en tijdige bekendmaking bepalen of er sprake is van een conflict, en zo ja, wat hieraan kan worden gedaan.

II. VAN TOEPASSING VOOR

Alle medewerkers en commissarissen van Modine.

III. DEFINITIES

1. **Belangenconflict:** Belangenconflicten kunnen uiteenlopende vormen aannemen, en hoewel in dit beleid niet wordt getracht een compleet overzicht van alle mogelijke conflicten te geven, kan worden gesteld dat er sprake is van een belangenconflict indien u persoonlijke of externe (niet met Modine verband houdende) belangen hebt die strijdig zijn met, *of strijdig lijken te zijn* met de belangen van Modine of, anders gesteld, indien redelijkerwijs verwacht zou kunnen worden dat uw persoonlijke relatie(s) of financiële belangen van invloed zijn op uw objectiviteit en uw plicht om te handelen in beste belang van Modine. Zulke belangen omvatten onder andere:
 1. een financieel belang in een ander bedrijf of bij een transactie
 2. een persoonlijke relatie; of
 3. andere belangen of relaties die van negatieve invloed zouden kunnen zijn op uw beoordelingsvermogen of besluitvorming bij het verrichten van uw taken voor Modine
2. **Bedrijfskans:** een mogelijke zakelijke transactie die een medewerker of commissaris ter ore komt via het gebruik van eigendommen of informatie van Modine, of via de functie die de medewerker of commissaris bij Modine bekleedt.
3. **Financieel belang:** een economisch belang dat naar redelijke verwachting een oordeel of handeling kan of zou kunnen beïnvloeden. "Financiële belangen" omvatten niet:
 1. bezit van aandelen van een onderneming indien aan alle drie onderstaande voorwaarden wordt voldaan:
 - a. de aandelen zijn genoteerd bij een erkende beurs of worden regelmatig openlijk verhandeld; en
 - b. het gecombineerde bezit aan aandelen van u en al uw directe familieleden bedraagt minder dan 1 procent van de uitgegeven aandelen van de onderneming in kwestie; en

	Wereldwijd beleid	GP17	Publication Date: August-2023
			Page 2 of 5
Title:	Belangenverstrengeling		

- c. het gecombineerde bezit aan aandelen van u en al uw directe familieleden is relatief onbetekenend qua bedrag als persoonlijke investering; of
 2. het bezit van aandelen dat aan alle drie de onderstaande voorwaarden voldoet:
 - a. De aandelen zijn uitgegeven door een besloten vennootschap; en
 - b. Het gecombineerde bezit aan aandelen van u en al uw directe familieleden bedraagt minder dan tien procent van de uitgegeven aandelen van die onderneming; en
 - c. Het gecombineerde bezit aan aandelen van u en al uw directe familieleden is relatief onbetekenend qua bedrag als persoonlijke investering.
4. **Directe familie:** De echtgeno(o)t(e) of partner van een persoon, ouders, stiefouders, kinderen, stiefkinderen, broers en zussen, schoonmoeders, schoonvaders, schoonzonen, schoondochters, zwagers, schoonzussen en iedereen die deel uitmaakt van het huishouden van de persoon en een relatie met de persoon heeft die wezenlijk lijkt op de relaties die hier worden beschreven.

IV. BELEIDSVERKLARING

1. Achtergrond

Een deel van onze plicht als medewerkers en bestuursleden van Modine betreft het nemen van besluiten die het belang van Modine dienen, zonder enige beïnvloeding van buitenaf. Wij moeten onze taak kunnen verrichten en ons gezond verstand gebruiken in het belang van Modine, zonder daarbij te worden beïnvloed door Belangenconflicten of zelfs maar door *schijnbare* belangenconflicten.

Wat betreft Belangenconflicten kan de *schijn* van een conflict al net zo schadelijk zijn als een daadwerkelijk belangenconflict. De schijn van een conflict kan collega's, klanten, leveranciers, aandeelhouders en anderen doen twijfelen of wantrouwig maken, wat op zich al schadelijk kan zijn. Als u niet zeker weet of er sprake is van een conflict, is volledige bekendmaking de beste oplossing. Wij zullen dan bepalen of er daadwerkelijk sprake is van een Belangenconflict en zullen als dat het geval is besluiten wat gedaan kan worden om het conflict uit de weg te ruimen of te beperken.

2. Plicht

U hoort altijd te handelen op een wijze die het belang van Modine dient, en niet op een wijze die van negatieve invloed zou kunnen zijn op het vertrouwen dat onze aandeelhouders, klanten, leveranciers en/of medewerkers hebben in de integriteit van Modine, onze procedures en onze financiële verslaglegging.

	Wereldwijd beleid	GP17	Publication Date: August-2023
			Page 3 of 5
Title:	Belangenverstrengeling		

3. Misbruik van bedrijfsopportunities

U dient de belangen van Modine te bevorderen waar en wanneer daartoe gelegenheid is. U mag geen persoonlijk voordeel behalen van opportuniteiten van Modine, tenzij u hiervoor van tevoren goedkeuring hebt verkregen van onze Business Ethics Committee of de Audit Committee van onze raad van commissarissen. Bijvoorbeeld: zonder volledige bekendmaking en voorafgaande schriftelijke toestemming van de Business Ethics Committee of de Audit Committee van de Raad van Commissarissen is het volgende verboden:

- A. Aankoop, verkoop of leasen van vastgoed of andere faciliteiten waarvan u weet of zou kunnen weten dat Modine erin geïnteresseerd is of in de toekomst geïnteresseerd zou kunnen zijn; of
- B. Persoonlijk voordeel behalen van een gelegenheid tot investering of bedrijfsopportunititeit die eigendom is van Modine.

4. Geschenken en vermaak

De reputatie en in zekere mate ook het succes van Modine zijn gebaseerd op integriteit. Hoewel het uitwisselen van relatiegeschenken zakelijke relaties kan helpen opbouwen, kan het aanvaarden of verstrekken van excessieve of ongepaste relatiegeschenken de reputatie van Modine schaden. Dit kan problematisch zijn omdat relatiegeschenken kunnen worden beschouwd als pogingen om het uitoefenen van plichten ten beïnvloeden, en dus een Belangenconflict zouden kunnen creëren. Raadpleeg voor gedetailleerde informatie over ons beleid betreffende geschenken en vermaak **ons Anti-Corruption Policy en ons Third-Party Gift & Entertainment Policy**.

5. Inzet voor de gemeenschap en goede doelen

Als deel van de commitment van Modine om betrokken te zijn bij de gemeenschap waarin wij werken en leven wordt u aangemoedigd om uw eigen tijd te gebruiken voor en/of financiële bijdragen te leveren aan goede doelen, onderwijsorganisaties en voor sociale dienstverlening. Uw activiteiten voor goede doelen en maatschappelijke organisaties kunnen echter resulteren in belangenconflicten of de schijn hiervan wekken, zelfs als het hierbij niet gaat om persoonlijk gewin of economische belangen.

Een voorbeeld: als u vaststelt dat een organisatie waarbij u in belangrijke mate betrokken bent, zaken met Modine wenst te doen (bijvoorbeeld een goed doel dat de aanschaf van HVAC-apparatuur overweegt) moet u uw relatie met deze organisatie bekendmaken op de wijze zoals hieronder beschreven in paragraaf 8.

Het vragen om donaties voor het goede doel aan leveranciers en bedrijfspartners van Modine wordt niet aangemoedigd. Als u denkt dat in uw situatie zo'n verzoek gerechtvaardigd zou zijn, dient u eerst schriftelijke toestemming van onze Business Ethics Committee te verkrijgen voordat u de leverancier of bedrijfspartner benadert.

	Wereldwijd beleid	GP17	Publication Date: August-2023
			Page 4 of 5
Title:	Belangenverstrengeling		

6. Nevenbetrekkingen

Modine erkent dat sommige werknemers mogelijk een nevenbetrekking nodig hebben of wensen naast hun dienstverband bij de onderneming. Het kan werknemers van Modine worden toegestaan om nevenbetrekkingen of andere banen te hebben, met inachtneming van bepaalde beperkingen op basis van redelijke zakelijke belangen. Modine past dit beleid consequent en zonder discriminatie op alle werknemers toe, en in overeenstemming met alle toepasselijke arbeidswetten en -voorschriften. De volgende regels voor nevenbetrekkingen gelden voor alle werknemers die hun leidinggevenden of managers op de hoogte stellen van hun intentie een nevenbetrekking uit te oefenen:

- A. Werkgerelateerde activiteiten en gedrag buiten Modine mogen niet concurreren of conflicteren met de belangen van de onderneming of deze in gevaar brengen, noch een nadelige invloed hebben op de prestaties op het werk of het vermogen om alle verantwoordelijkheden jegens Modine na te komen. Het is werknemers verboden om diensten voor klanten van Modine te verrichten die normaal gesproken door Modine worden verricht. Dit verbod strekt zich tevens uit tot het ongeoorloofde gebruik van gereedschappen of uitrusting van de onderneming en het ongeoorloofd gebruiken of toepassen van vertrouwelijke informatie van de onderneming. Bovendien mogen werknemers tijdens hun werktijd voor Modine geen nevenbetrekking uitoefenen of solliciteren naar een dergelijke nevenbetrekking.
- B. Werknemers moeten de eisen die extra werkzaamheden met zich meebrengen zorgvuldig overwegen voordat ze een nevenbetrekking accepteren. Nevenbetrekkingen zijn geen excuus voor slechte werkprestaties, absentieïsme, te laat komen, vroegtijdig vertrek, weigering om te reizen of weigering om overuren of afwijkende uren te werken. Als de nevenbetrekking werkgerelateerde problemen bij Modine veroorzaakt of aan dergelijke problemen bijdraagt, zal de werknemer worden verzocht te stoppen met de nevenbetrekking, en kan de werknemer worden onderworpen aan de normale disciplinaire procedures voor het verhelpen van de daaruit voortvloeiende werkgerelateerde problemen.
- C. Werknemers mogen het betaald ziekteverlof van Modine niet gebruiken om werk voor een andere werkgever te verrichten.
- D. Als een nevenbetrekking van een werknemer leidt tot een Belangenconflict bij Modine, volgens de definitie van het beleid inzake belangenconflicten, of als enig risico bestaat dat een dergelijke nevenbetrekking nadelige gevolgen voor Modine heeft, zal de werknemer worden verzocht de nevenbetrekking te beëindigen.
- E. Frauduleus gebruik van het ziekteverlof van de onderneming of weigering van een werknemer om te voldoen aan het redelijk verzoek van Modine om een

	Wereldwijd beleid	GP17	Publication Date: August-2023
			Page 5 of 5
Title:	Belangenverstrengeling		

nevenbetrekking te beëindigen, kan leiden tot onmiddellijke beëindiging van het dienstverband bij Modine.

7. Bestaande situaties die een conflict veroorzaken

Gezien de groei van ons bedrijf, met regelmatige overnamen van nieuwe bedrijven, kan de situatie wat betreft belangenconflicten en de schijn daarvan met de tijd veranderen. Als een activiteit of transactie al bestond vóór een ontwikkeling die resulteert in een belangenconflict, is volledige bekendmaking volgens paragraaf 8, hieronder, vereist zodra u zich bewust bent van een daadwerkelijk of ogenschijnlijk Belangenconflict.

8. Bekendmaking en verklaring

- A. In de eerste dertig (30) dagen na indiensttreding bij Modine krijgen alle werknemers de cursus Belangenverstrengeling toegewezen en zijn ze verplicht om de cursus en Modine's meldings- en attestatieformulier binnen dertig (30) dagen na toewijzing te voltooien. In de eerste dertig (30) dagen na indiensttreding bij Modine zijn alle bestuurders verplicht Modine's openbaarmakings- en attestatieformulier in te vullen.
- B. Tweejaarlijks moeten alle medewerkers die door de Commissie Bedrijfsethiek zijn aangewezen:
 1. een door Modine verzorgde trainingscursus over Belangenconflicten te volgen
 2. dit beleid en LSP 01-06 nogmaals te lezen, en
 3. het bekendmakingsformulier/verklaring in te vullen
- C. Direct na het vaststellen van een Belangenconflict *of wanneer de schijn van een Belangenconflict is gewekt*, dienen alle medewerkers en commissarissen het bekendmakingformulier/verklaring in te vullen

V. **NALEVINGSVERPLICHTING**

Alle medewerkers en commissarissen dienen ervoor te zorgen dat zij dit beleid naleven. De verantwoordelijkheid voor het bepalen of een feitelijk of vermeend conflict bestaat, rust bij de persoon in kwestie, en geen enkele actie of nalatigheid van de zijde van Modine, de Business Ethics Committee of andere medewerkers of commissarissen ontheft personen van deze verantwoordelijkheid.

Tegen personen die dit beleid niet naleven, kunnen disciplinaire maatregelen worden genomen, met inbegrip van ontslag 'op staande voet', ongeacht of het niet naleven van het beleid resulteert in wetsovertredingen.

Mocht u vragen hebben over dit beleid of over de toepassing in bepaalde situaties, of mocht u weten of vermoeden dat dit beleid wordt overtreden, neem dan contact op met uw leidinggevende, de afdeling Human Resources of juridische afdelingen, de Business Ethics Committee, of meld dit via de Ethics Helpline.