

	Global Policy	GP17	Publication Date: October-2020
			Page 1 of 5
Title:	Conflict Of Interest		

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. 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.

	Global Policy	GP17	Publication Date: October-2020
			Page 2 of 5
Title:	Conflict Of Interest		

3. Definities:

- A. 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
- B. 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.
- C. 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
 - 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.

	Global Policy	GP17	Publication Date: October-2020
			Page 3 of 5
Title:	Conflict Of Interest		

4. Misbruik van bedrijfsopportuniteiten

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 bedrijfsopportuniteit die eigendom is van Modine.

5. Geschenken en representatie

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. Gelieve te verwijzen naar onze Anti-Corruptie- en onze Third Party-Gift & Entertainment Beleid.

6. 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.

	Global Policy	GP17	Publication Date: October-2020
			Page 4 of 5
Title:	Conflict Of Interest		

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 negentig (90) dagen na indiensttreding bij / serviceverlening aan, Modine, dienen zij een bekendmakingsformulier/verklaring in te vullen.
- B. Elke twee jaar dienen alle medewerkers die door de Business Ethics Committee zijn aangewezen en alle commissarissen:
 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

IV. **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.

V. **CONSEQUENTIES VAN OVERTREDING**

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.

Daarnaast geldt, zoals uiteengezet in ons anticorruptiebeleid, dat het geven of aannemen van bepaalde "geschenken" (inclusief bepaalde kortingen, provisies en steekpenningen) wettelijk verboden is. De straffen kunnen streng zijn, en kunnen hoge boetes en gevangenisstraf omvatten.

	Global Policy	GP17	Publication Date: October-2020
			Page 5 of 5
Title:	Conflict Of Interest		

VI. VRAGEN, EN MELDING VAN OVERTREDINGEN

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, de Business Ethics Committee, of meld dit via de Ethics Helpline.

VII. DOCUMENTATIE

Zie LSP 01 – 06 en het bekendmakingformulier/verklaring Belangenconflicten voor definities en voorbeelden van feitelijke of vermeende belangenconflicten die bekendgemaakt moet worden, en voor de procedure die geldt voor het bekendmaken van mogelijke belangenconflicten.

