

	Wereldwijd beleid	GP16	Publicatiedatum: mei 2023
			Pagina 1 van 6
Titel:	Openbaarmakingsbeleid		

I. DOEL

Modine Manufacturing Company (“Modine” of het “Bedrijf”) is een beursgenoteerd bedrijf waarvan de gewone aandelen worden verhandeld op de NYSE. Dit Openbaarmakingsbeleid (“Beleid”) zet de inzet van Modine uiteen om informatie te verstrekken aan zijn aandeelhouders en andere geïnteresseerde partijen die accuraat, begrijpelijk en consistent is met de wettelijke vereisten, inclusief Verordening FD, aangenomen door de Securities and Exchange Commission. Verordening FD beoogt ervoor te zorgen dat het publiek gelijke toegang heeft tot wezenlijke informatie.

II. TOEPASSINGSGBIED

Dit beleid is van toepassing op alle directeuren, functionarissen en werknemers van Modine en op iedereen die gemachtigd is om namens het Bedrijf te spreken. Geen enkele directeur, functionaris of andere werknemer van het bedrijf mag, direct of indirect, wezenlijke, niet-openbare informatie over het Bedrijf communiceren, behalve in overeenstemming met dit Beleid.

III. BELEIDSVERKLARING

Verordening FD bepaalt dat wanneer een beursgenoteerde onderneming, of een persoon die namens een beursgenoteerde onderneming optreedt, wezenlijke, niet-openbare informatie over die onderneming of haar effecten bekendmaakt aan een van de hieronder genoemde personen, die onderneming die informatie gelijktijdig, in geval van opzettelijke bekendmaking, en onverwijld, in geval van niet-opzettelijke bekendmaking, openbaar moet maken.

Verordening FD is van toepassing op bekendmakingen aan:

- bemiddelaars-handelaars en personen die aan hen gelieerd zijn;
- analisten;
- beleggingsadviseurs en institutionele vermogensbeheerders en personen die aan hen gelieerd zijn;
- beleggingsfondsen en andere beleggingsmaatschappijen, zoals hedgefondsen, en personen die banden met hen hebben; en
- elke houder van effecten van het Bedrijf onder omstandigheden waarin redelijkerwijs te voorzien is dat de persoon effecten van het Bedrijf zal kopen of verkopen op basis van de informatie (samen “Deelnemers aan de effectenmarkt”).

Informatie wordt als wezenlijk beschouwd als een redelijke belegger deze hoogstwaarschijnlijk als belangrijk zou beschouwen bij een beslissing om effecten van het Bedrijf te kopen, aan te houden of te verkopen.

	Wereldwijd beleid	GP16	Publicatiedatum: mei 2023
			Pagina 2 van 6
Titel:	Openbaarmakingsbeleid		

De volgende soorten informatie zijn voorbeelden (maar geen volledige lijst) van informatie die in het kader van dit Beleid als wezenlijk kan worden beschouwd:

- niet-bekendgemaakte winsten, operationele resultaten (waaronder toezeggingen van klanten, sourcing, resourcing en verlies van activiteiten), veranderingen in marktomstandigheden of prognoses, waaronder veranderingen die van invloed kunnen zijn op gepubliceerde richtlijnen of vooruitzichten;
- veranderingen in het uitvoerend management of de samenstelling van de raad van bestuur;
- herstructureringsactiviteiten, waaronder grote openingen of sluitingen van faciliteiten;
- bepaalde wijzigingen in het beloningsbeleid;
- significante veranderingen in het dividendbeleid, de afkondiging van een aandelensplitsing of de inkoop van effecten;
- een verandering van accountant of de mededeling van een accountant dat het Bedrijf niet langer kan vertrouwen op een auditrapport;
- in gebreke blijven bij het nakomen van schuldverplichtingen, dreigend faillissement of financiële liquiditeitsproblemen;
- bepaalde ontwikkelingen met betrekking tot belangrijke rechtszaken of onderzoeken van overheidsinstanties;
- belangrijke overnames of disposities; en
- aanbiedingen van effecten van het Bedrijf.

Niet-openbare informatie is informatie die niet bekend is gemaakt aan het algemene publiek door middel van een persbericht, SEC-deponering of andere media voor brede publieke toegang. Openbaarmaking aan zelfs een grote groep beleggers is geen openbaarmaking aan het publiek, tenzij de openbaarmaking publiekelijk is verspreid via een conference call of webcast.

Openbare bekendmakingen

Openbaarmaking van wezenlijke, niet-openbare informatie dient op een van de volgende manieren te gebeuren:

- een persbericht dat wordt verspreid op een manier die voor een brede verspreiding zorgt;
- een actueel rapport op Formulier 8-K ingediend bij de SEC;

	Wereldwijd beleid	GP16	Publicatiedatum: mei 2023
			Pagina 3 van 6
Titel:	Openbaarmakingsbeleid		

- een conference call en/of webcast of andere bijeenkomst die is bedoeld om een brede, niet-uitsluitende verspreiding van de informatie aan het publiek te bieden en waar het publiek voldoende van op de hoogte is gesteld en een manier heeft gekregen om toegang tot de informatie te krijgen;
- andere middelen die zijn goedgekeurd door de Bedrijfsadvocaat en die worden geacht te zorgen voor een brede, niet-uitsluitende verspreiding van informatie onder het publiek op een wijze die voldoet aan Verordening FD; of
- elke combinatie van het bovenstaande.

Gemachtigde vertegenwoordigers van het Bedrijf

De enige personen die geautoriseerd zijn om met Deelnemers aan de effectenmarkt te communiceren over de zaken van het Bedrijf zijn de volgende personen van het Bedrijf:

- algemeen directeur;
- financieel directeur; en
- vicepresident, penningmeester, afdeling Investeerdersrelaties

(de "Gemachtigde vertegenwoordigers").

Tenzij anders bepaald in dit Beleid zijn geen andere bestuurders, functionarissen of werknemers van het Bedrijf gemachtigd om met Deelnemers aan de effectenmarkt te communiceren over de zaken van het Bedrijf. Alle vragen of andere mededelingen van Deelnemers aan de effectenmarkt met betrekking tot de zaken van het Bedrijf dienen te worden gericht aan de vicepresident, penningmeester en de afdeling Investeerdersrelaties.

Werknemers van het Bedrijf die geen Gemachtigd vertegenwoordiger zijn, mogen van tijd tot tijd communiceren met Deelnemers aan de effectenmarkt over de zaken van het Bedrijf op aanwijzing of met voorafgaande goedkeuring van een Gemachtigd vertegenwoordiger. Dergelijke communicatie mag alleen plaatsvinden als een Gemachtigd vertegenwoordiger of zijn/haar aangewezen vertegenwoordiger deelneemt aan dergelijke communicatie of vooraf de aard van dergelijke communicatie met de aangewezen vertegenwoordiger bespreekt. Daarnaast zijn bepaalde aangewezen werknemers gemachtigd om te communiceren met Deelnemers aan de effectenmarkt in antwoord op vragen over aandeelhoudersrekeningen en andere administratieve zaken.

Openbaarmakingscommissie

Het Bedrijf heeft een Openbaarmakingscommissie ingesteld. De Openbaarmakingscommissie of een deel daarvan beoordeelt openbaarmakingen van wezenlijke, niet-openbare informatie van het

	Wereldwijd beleid	GP16	Publicatiedatum: mei 2023
			Pagina 4 van 6
Titel:	Openbaarmakingsbeleid		

Bedrijf. De Openbaarmakingscommissie of een deel daarvan beoordeelt dit Beleid ten minste om de twee jaar en zal het waar nodig bijwerken.

Stille periode

Ten minste vanaf de eerste dag van de maand volgend op een fiscaal kwartaal tot aan de bekendmaking van de resultaten van het Bedrijf voor dat kwartaal, bevindt het Bedrijf zich in een “stille periode”. Tijdens een stille periode zullen Deelnemers aan de effectenmarkt die contact vragen met een Gemachtigd vertegenwoordiger ervan op de hoogte worden gesteld dat het management geen updates of bevestigingen zal geven m.b.t. eerder gecommuniceerde wezenlijke, niet-openbare informatie, met inbegrip van (zonder beperking) dergelijke informatie over de status van de bedrijfsvoering, de bedrijfs- of marktvooruitzichten, strategische initiatieven of bedrijfsresultaten. Daarnaast verzoekt de Gemachtigde vertegenwoordiger in geval van één-op-één vergaderingen de Deelnemer aan de effectenmarkt om voorafgaand aan het gesprek of de vergadering een agenda of lijst van gespreksonderwerpen te verstrekken.

De stille periode omvat, maar is niet beperkt tot, activiteiten zoals het bijwonen van beleggersconferenties, groepsbijeenkomsten, het beantwoorden van vragen en persoonlijke ontmoetingen.

Aankondigingen van inkomsten

Het Bedrijf zal elk kwartaal webcasts voor winstberichten houden die toegankelijk zijn voor aandeelhouders, Deelnemers aan de effectenmarkt, vertegenwoordigers van de media en het algemene publiek. Deelnemers aan de effectenmarkt en andere belanghebbenden kunnen deelnemen aan een telefonische vergadering en tijdens de oproep vragen stellen. Het Bedrijf zal elke webcast vooraf aankondigen via een persbericht. Het Bedrijf zal zijn winstbericht als bijlage bij een actueel rapport op Formulier 8-K bij de SEC indienen en alle financiële en statistische informatie die tijdens de webcast wordt besproken voorafgaand aan de webcast op de website van het Bedrijf plaatsen.

Winstverwachting

Het Bedrijf kan een indicatie geven van de verwachte financiële prestaties met een passende disclaimer voor toekomstgerichte uitspraken. Alle richtlijnen en wijzigingen of bevestigingen van verwachtingen worden openbaar gemaakt. Behalve via openbare bekendmaking, en onderworpen aan de stille periode zoals hierboven beschreven, is het geen enkele Gemachtigde vertegenwoordiger, directeur, functionaris of werknemer toegestaan om commentaar te geven op verwachtingen, te reageren op vragen over verwachtingen of op een andere manier verwachtingen te bevestigen of de intentie van het Bedrijf aan te geven om verwachtingen bij te werken na de eerste bekendmaking, behalve dat Gemachtigde vertegenwoordigers mogen verklaren wat de verwachtingen van het Bedrijf waren op een bepaalde datum.

	Wereldwijd beleid	GP16	Publicatiedatum: mei 2023
			Pagina 5 van 6
Titel:	Openbaarmakingsbeleid		

Modellen en rapporten voor analisten

Gemachtigde vertegenwoordigers kunnen modellen en rapporten van analisten beoordelen om:

- fouten te corrigeren die kunnen worden gecorrigeerd door te verwijzen naar openbaar beschikbare, historische, feitelijke informatie;
- informatie te behandelen die duidelijk niet-wezenlijk, algemeen bekend of industriegerelateerd is; of
- wiskundige fouten te corrigeren.

Er mogen geen andere verwachtingen over modellen of rapporten van analisten aan een Deelnemer aan een effectenmarkt worden meegedeeld. In overeenstemming met de intentie van het Bedrijf om een bepaald analistenrapport niet over te nemen, mag geen enkele directeur, functionaris of werknemer van het Bedrijf kopieën van geselecteerde analistenmodellen of -rapporten verspreiden onder personen buiten het Bedrijf of verwijzen naar dergelijke modellen of rapporten.


Beleggersconferenties

Gemachtigde vertegenwoordigers kunnen van tijd tot tijd deelnemen aan door het effectenbedrijf gesponsorde en andere beleggersconferenties. De Gemachtigde vertegenwoordigers van het Bedrijf maken over het algemeen geen wezenlijke, niet-openbare informatie bekend op een dergelijke conferentie en mogen dit alleen doen als een dergelijke conferentie via webcast wordt uitgezonden en het Bedrijf de conferentie vooraf op een voldoende openbare manier heeft aangekondigd.

Functionarissen en werknemers van het Bedrijf kunnen deelnemen aan andere forums waar Deelnemers aan de effectenmarkt aanwezig zijn, waaronder seminars, vakbeurzen en aandeelhoudersvergaderingen. Het Bedrijf is echter niet van plan en functionarissen en werknemers van het Bedrijf zijn niet gemachtigd om wezenlijke, niet-openbare informatie over het Bedrijf bekend te maken op deze forums.

Eén-op-één gesprekken met Deelnemers aan de effectenmarkt

Het Bedrijf is van mening dat één-op-één communicatie tussen Gemachtigde vertegenwoordigers en Deelnemers aan de effectenmarkt een waardevol onderdeel is van zijn investeerdersrelatieprogramma, en dergelijke communicatie is toegestaan. Tijdens dergelijke communicatie mogen Gemachtigde vertegenwoordigers echter alleen spreken over historische informatie die het Bedrijf eerder openbaar heeft gemaakt, niet-wezenlijke informatie en algemeen bekende of aan de sector gerelateerde informatie.

	Wereldwijd beleid	GP16	Publicatiedatum: mei 2023
			Pagina 6 van 6
Titel:	Openbaarmakingsbeleid		

Mediacommunicatie

Hoewel Verordening FD niet van toepassing is op communicatie met de media, bepaalt het beleid van het Bedrijf dat wezenlijke, niet-openbare informatie niet bekend mag worden gemaakt aan de media, tenzij deze informatie al eerder openbaar is gemaakt. Omdat dergelijke informatie wezenlijke, niet-openbare informatie kan zijn, mag geen enkele individuele Modine-vestiging financiële of operationele resultaten met betrekking tot die vestiging bekendmaken aan een mediakanaal of vertegenwoordiger ervan zonder voorafgaande goedkeuring van een Gemachtigde vertegenwoordiger.

Geruchten: Geen commentaar-beleid

Het beleid van het Bedrijf bepaalt dat er geen commentaar mag worden gegeven op geruchten over de markt tijdens de normale bedrijfsvoering. Als het Bedrijf vragen ontvangt over een gerucht over de markt, moeten deze vragen worden gericht aan de Gemachtigde vertegenwoordigers die moeten antwoorden dat het Bedrijf het Beleid heeft om geen commentaar te geven op geruchten.

Overtredingen van dit Beleid

Als wordt vastgesteld dat wezenlijke, niet-openbare informatie openbaar is gemaakt in strijd met dit Beleid, moet de Bedrijfsadvocaat onmiddellijk op de hoogte worden gesteld.

Schendingen van Verordening FD zijn onderhevig aan handhavingsacties van de SEC, die een administratieve maatregel kunnen omvatten waarbij een administratief verbod wordt opgelegd, of die een civiele procedure kunnen omvatten tegen het Bedrijf of een individu waarbij een gerechtelijk bevel en/of civielrechtelijke boetes worden opgelegd. Elke overtreding van dit Beleid kan reden zijn voor corrigerende maatregelen, tot en met ontslag.

Meer informatie

Alle vragen over dit Beleid moeten worden gericht aan de Juridische afdeling van Modine Manufacturing Company, 1500 DeKoven Avenue, Racine, Wisconsin 53403, Verenigde Staten van Amerika,

262-636-1200