		Глобальная политика		
Название:	Политика в отношении операций с ценными бумагами на основе конфиденциальной информации	Ответственная сторона: Генеральный юристконсульт		
Дата следующих изменений:	Октябрь 2018 г.	Дата выпуска:	Октябрь 2016 г.	Стр. 1 из 9


I. ЦЕЛЬ

Данная политика в отношении операций с ценными бумагами на основе конфиденциальной информации («Политика») предоставляет руководство относительно операций с ценными бумагами Производственной компании Modine («Компания») и обращения с конфиденциальной информацией о Компании и компаниях, с которыми Компания ведет бизнес. Комитет по деловой этике Компании принял эту Политику с тем, чтобы обеспечить соблюдение законов, запрещающих определенным лицам, владеющим существенной служебной информацией о компании: (i) торговать ценными бумагами этой компании; или (ii) предоставлять существенную служебную информацию другим лицам, которые могут совершать торговые операции на основании этой информации.

II. ПРИМЕНЕНИЕ

A. Лица, на которые распространяется данная Политика («Затронутые лица»)

- (1) *Сотрудники и директора.* Данная Политика распространяет свое действие на всех сотрудников Компании и ее дочерних предприятий, а также всех членов Совета директоров Компании. По решению Компании под действие данной Политики могут также подпадать другие лица, такие как подрядчики или консультанты, которые имеют доступ к существенной служебной информации (как определено ниже). В контексте данного раздела каждое такое лицо в отдельности является «Инсайдером» (обладателем конфиденциальной информации), а в совокупности - «Инсайдерами». В данной политике все члены Совета директоров Компании и все руководители Компании являются «Инсайдерами раздела 16».
- (2) *Члены семьи и другие лица.* Данная Политика распространяется на всех членов семьи, которые проживают с Инсайдером, а также членов семьи, которые не проживают с Инсайдером, но которые совершают операции с ценными бумагами Компании (как определено ниже) под руководством или влиянием Инсайдера. По инициативе Инсайдера перечисленные лица должны посоветоваться с ним, прежде чем совершать операции с ценными бумагами Компании, при этом в контексте данной Политики и применимых законов в области торговли ценными бумагами такие операции должны рассматриваться Инсайдером, как если бы они совершались Инсайдером. Однако данная Политика не распространяется на операции с личными ценными бумагами, решения о покупке и продаже которых принимает третья сторона, не находящаяся под контролем, влиянием или в составе семьи Инсайдера.
- (3) *Организации, находящиеся под влиянием или контролем сотрудника или директора.* Данная политика распространяется на организации, находящиеся под контролем или влиянием Инсайдера, включая корпорации, партнерства


		Глобальная политика		
Название:	Политика в отношении операций с ценными бумагами на основе конфиденциальной информации	Ответственная сторона: Генеральный юрисконсульт		
Дата следующих изменений:	Октябрь 2018 г.	Дата выпуска:	Октябрь 2016 г.	Стр. 2 из 9

или доверительные фонды (в совокупности именуемые «Контролируемые организации»), при этом операции, совершаемые контролирующими организациями, в контексте данной Политики и применимых законов в области торговли ценными бумагами, должны рассматриваться, как операции, совершаемые Инсайдером.

- В. Операции, на которых распространяется действие данной Политики. Настоящая Политика распространяется на операции с ценными бумагами Компании (в совокупности именуемые в данной Политике «Ценные бумаги Компании»), включая обыкновенные акции или любой другой тип ценных бумаг, выпускаемых Компанией.
- С. Реализация Политики. Генеральный юрисконсульт выполняет функцию проверяющего сотрудника применительно к данной Политике, и в его отсутствие отвечать за реализацию данной Политики должен другой сотрудник, назначенный им. Все определения и толкования Политики со стороны проверяющего сотрудника являются окончательными и не подлежат дальнейшей проверке.

III. ПОЛОЖЕНИЯ ПОЛИТИКИ


- А. Общая политика. Политика Компании заключается в том, что ни одно затронутое лицо, владеющее существенной служебной информацией не имеет права непосредственно или косвенно:
- (1) Заниматься операциями с ценными бумагами Компании, кроме случаев, рассмотренных в данном разделе под заголовками «Определенные операции в рамках планов 401(k)» и «Планы Правила 10b5-1»;
 - (2) Рекомендовать другим лицам покупку или продажу ценных бумаг Компании;
 - (3) Раскрывать существенную служебную информацию лицам в пределах Компании, чьи служебные обязанности не требуют знания такой информации, или за пределами Компании другим лицам, включая, помимо прочего, членов семьи, друзей, коллег, инвесторов и консультантов, кроме случаев, когда такое раскрытие совершается в соответствии с политиками Компании относительно защиты или разрешения на раскрытие такой информации за пределами Компании. Сюда относится раскрытие такой информации в социальных сетях или на других интернет-форумах; или
 - (4) Содействовать лицам, занятым выше упомянутой деятельностью.

		Глобальная политика		
Название:	Политика в отношении операций с ценными бумагами на основе конфиденциальной информации	Ответственная сторона: Генеральный юрисконсульт		
Дата следующих изменений:	Октябрь 2018 г.	Дата выпуска:	Октябрь 2016 г.	Стр. 3 из 9

Кроме того, политика компании подразумевает, что ни одно затронутое лицо, которое в ходе трудовой деятельности в Компании узнает существенную служебную информацию о другой компании, с которой Компания ведет бизнес, включая клиентов или поставщиков Компании, не имеет права совершать операции с ценными бумагами этой компании, пока информация не станет общедоступной или не перестанет быть существенной.

Кроме случаев, специально оговоренных в данном документе, в отношении данной Политики не предусмотрено исключений. Операции, в которых может возникнуть необходимость или которые могут быть оправданы по независимым причинам (например, необходимость собрать деньги на неотложные расходы) не являются исключениями из данной Политики. Законы о ценных бумагах не признают смягчающих обстоятельств, и, в любом случае, необходимо избегать даже намека на совершение неправомерной операции, дабы сохранить репутацию Компании в ее приверженности самым высоким стандартам поведения.

- B. Определенные операции в рамках планов 401(k).** Настоящая Политика не запрещает покупать ценные бумаги Компании в рамках плана 401(k) в результате периодических денежных взносов в план на основании ваших решений об отчислениях из заработной платы. Однако данная Политика запрещает сотруднику Компании принимать определенные решения в рамках плана 401(k), если этот сотрудник владеет существенной служебной информацией на момент принятия таких решений, включая: (а) решение об увеличении или уменьшении процента ваших периодических взносов, которые будут вложены в фонд акций Компании; (б) решение о переводе существующего остатка средств в плане в фонд акций Компании или из него; (с) решение занять денежные средства в счет плана 401(k), если такой заем приведет к ликвидации части или всего остатка в фонде акций Компании; и (d) решение досрочно погасить заем в рамках плана, если в результате досрочного погашения заемные средства будут переведены в фонд акций Компании.
- C. Планы Правила 10b5-1.** Правило 10b5-1 в рамках Закона США о торговле ценными бумагами предоставляет защиту от ответственности за операции с ценными бумагами на основе конфиденциальной информации. Чтобы получить право на использование этой защиты, необходимо вступить в план Правила 10b5-1 для совершения операций с ценными бумагами Компании, который удовлетворяет определенным условиям, изложенным в Правиле («план Правила 10b5-1»), прежде чем совершать такие операции. Если план удовлетворяет требованиям Правила 10b5-1, можно покупать или продавать ценные бумаги Компании независимо от ограничений торговли ценными бумагами на основе конфиденциальной информации, если лицо, совершающее операции, соблюдает

		Глобальная политика		
Название:	Политика в отношении операций с ценными бумагами на основе конфиденциальной информации	Ответственная сторона: Генеральный юрисконсульт		
Дата следующих изменений:	Октябрь 2018 г.	Дата выпуска:	Октябрь 2016 г.	Стр. 4 из 9

условия плана. В целом, лицо, вступающее в план Правила 10b5-1, на момент вступления в план не должно владеть существенной служебной информацией. После вступления в план запрещается оказывать влияние на количество ценных бумаг, с которыми будут совершаться операции, их цену и дату совершения операций. План должен либо заранее указать количество, цену и дату операций либо передать полномочия по этим вопросам независимой третьей стороне.


IV. ОБЯЗАННОСТИ ПО СОБЛЮДЕНИЮ ПОЛИТИКИ

Затронутые лица имеют этические и правовые обязательства по обеспечению конфиденциальности информации о Компании и не заниматься операциями с ценными бумагами Компании, владея существенной служебной информацией. Каждое затронутое лицо обязано соблюдать данную Политику. Во всех случаях ответственность за определение, владеет ли затронутое лицо существенной служебной информацией, ложится на это затронутое лицо, и никакое действие или бездействие со стороны Компании, проверяющего сотрудника или любого другого сотрудника или директора не освободит такое затронутое лицо от ответственности в соответствии с применимыми законами о торговле ценными бумагами. Затронутые лица могут подвергнуться суровым правовым наказаниям, а также дисциплинарному взысканию за любое поведение, запрещенное данной Политикой, или применимыми законами о торговле ценными бумагами, как более подробно описано ниже в разделе «Последствия нарушений».

V. ПРОЦЕДУРЫ И ОГРАНИЧЕНИЯ

Компания установила дополнительные процедуры с целью реализации данной Политики, обеспечения соблюдения законов, запрещающих торговлю ценными бумагами на основе существенной служебной информации и исключения любых неправомερных действий.

A. Процедуры получения предварительного разрешения для Инсайдеров раздела 16. Инсайдеры раздела 16 не имеют права участвовать в операциях с ценными бумагами Компании, включая вступление в план 10b5-1, связанный с ценными бумагами Компании, без получения предварительного разрешения на операцию от проверяющего сотрудника. Запрос на получение предварительного разрешения необходимо подать проверяющему сотруднику как минимум за два рабочих дня до предполагаемой операции. Любой план Правила 10b5-1 должен быть представлен на утверждение за пять рабочих дней до вступления в план. Никаких дополнительных одобрений сделок, совершаемых в соответствии с планом Правила 10b5-1, не требуется. Однако, как всегда, Инсайдеры раздела 16 должны незамедлительно докладывать обо всех операциях в юридический отдел для обеспечения надлежащего и своевременного раскрытия. Проверяющий сотрудник не обязан одобрять операцию, в отношении которой подан запрос о


		Глобальная политика		
Название:	Политика в отношении операций с ценными бумагами на основе конфиденциальной информации	Ответственная сторона: Генеральный юрисконсульт		
Дата следующих изменений:	Октябрь 2018 г.	Дата выпуска:	Октябрь 2016 г.	Стр. 5 из 9

получении предварительного разрешения, и имеет право не давать разрешение на совершение операции. В случае отказа в предоставлении предварительного разрешения на совершение операции, лицо должно воздержаться от совершения операции с ценными бумагами Компании и не сообщать никому об этом ограничении.

- В. Квартальные торговые ограничения.** Инсайдеры раздела 16 не должны совершать операции с ценными бумагами Компании (кроме операций, оговоренных в данной Политике) во время периода блокировки, начинающегося в первый день каждого отчетного квартала и заканчивающегося утром второго рабочего дня после даты обнародования финансовых результатов Компании за этот квартал. Другими словами эти лица могут совершать операции с ценными бумагами Компании только во время «открытого периода», начинающегося утром второго рабочего дня после опубликования финансовых результатов за квартал и заканчивающегося в последний день отчетного квартала.

В качестве меры предосторожности другие затронутые лица могут ограничить свои операции с ценными бумагами Компании «открытым периодом». Однако вся ответственность за обеспечение соблюдения данной Политики и применимого законодательства ложится на затронутое лицо.

- С. Периоды ограничения операций с ценными бумагами для указанных затронутых лиц в связи со специальными мероприятиями.** Периодически могут происходить мероприятия или возникать информация, которые являются существенными и известны только нескольким затронутым лицам. До тех пор пока мероприятие или информация остаются существенными и конфиденциальными, лица, назначенные проверяющим сотрудником, не имеют права торговать ценными бумагами Компании какое-то время, которое может охватывать больший период, чем период блокировки операций с ценными бумагами, описанный выше. В этой ситуации проверяющий сотрудник сообщит этим лицам, что они не должны торговать ценными бумагами Компании, возможно, без раскрытия причины такого ограничения. Существование периода ограничения торговли, связанного с мероприятием или информацией, или продление периода блокировки, в целом, не будут объявлены Компании. Затронутые лица также не должны никому сообщать о них.
- Д. Специальные и запрещенные операции.** Компания пришла к выводу, что существует повышенный правовой риск и (или) возможность ненадлежащего или неправомерного поведения, если затронутые лица будут заниматься определенными видами операций. В связи с этим, политика Компании предусматривает, что перечисленные ниже затронутые лица не должны заниматься описанными ниже операциями:

		Глобальная политика		
Название:	Политика в отношении операций с ценными бумагами на основе конфиденциальной информации	Ответственная сторона: Генеральный юрисконсульт		
Дата следующих изменений:	Октябрь 2018 г.	Дата выпуска:	Октябрь 2016 г.	Стр. 6 из 9


Продажа без покрытия. Продажа ценных бумаг Компании без покрытия (т.е. продажа ценной бумаги, которая не является собственностью продавца) может свидетельствовать о том, что продавец ожидает падения ее цены, а это может быть сигналом рынку, что продавец не уверен в перспективах Компании. Кроме того, продажа без покрытия может снизить мотивацию продавца стремиться к улучшению показателей деятельности Компании. По этим причинам всем затронутым лицам запрещено участвовать в продаже ценных бумаг без покрытия.

Операции хеджирования. Операции хеджирования или монетизации могут осуществляться посредством ряда возможных механизмов, включая использование финансовых инструментов, таких как предоплаченные переменные форвардные сделки, обмен пакетами ценных бумаг, фиксированные коридоры процентной ставки и валютные фонды. Такие операции хеджирования могут позволить лицу продолжать владеть ценными бумагами Компании, приобретенными через пенсионные планы для сотрудников или иным путем, но без полных рисков и преимуществ, связанных с правом собственности. В этом случае цели директора, должностного лица или сотрудника разойдутся с целями других акционеров Компании. По этим причинам всем затронутым лицам запрещено заниматься операциями хеджирования и монетизации с ценными бумагами Компании.

Краткосрочные («кратковременные») сделки. Инсайдеры раздела 16 не имеют права продавать ценные бумаги Компании одного класса в течение шести месяцев после покупки таких ценных бумаг (и наоборот относительно покупки ценных бумаг).

Маржинальные счета. Ценные бумаги, размещенные на маржинальном счете в качестве обеспечения маржинального кредита, могут быть проданы брокером без согласия клиента, если клиент не сможет выполнить требование пополнения маржи. Поскольку маржинальная сделка может быть совершена в момент, когда залогодатель владеет существенной служебной информацией или по иным причинам не имеет права торговать ценными бумагами Компании, Инсайдерам раздела 16 запрещено держать ценные бумаги Компании на маржинальном счету, кроме случаев получения разрешения от проверяющего сотрудника.

Долгосрочные и ограниченные поручения. Долгосрочные и ограниченные поручения (кроме долгосрочных и ограниченных поручений в рамках утвержденных планов Правила 10b5-1) подобно маржинальным счетам создают повышенный риск нарушений в виде торговли ценными бумагами на основе конфиденциальной информации. Время совершения покупок и продаж ценных бумаг на основании долгосрочного поручения брокеру не поддается контролю, и в результате брокер может совершить операцию в момент, когда директор, должностное лицо или другой сотрудник владеют существенной служебной

		Глобальная политика		
Название:	Политика в отношении операций с ценными бумагами на основе конфиденциальной информации	Ответственная сторона: Генеральный юристконсульт		
Дата следующих изменений:	Октябрь 2018 г.	Дата выпуска:	Октябрь 2016 г.	Стр. 7 из 9

информацией. В связи с этим Компания запрещает Инсайдерам раздела 16 давать долгосрочные или ограниченные поручения на торговлю ценными бумагами Компании.

- Е. Операции после увольнения. Данная Политика продолжает распространяться на операции с ценными бумагами Компании даже после прекращения трудовой деятельности затронутых лиц в Компании. Если затронутое лицо владеет существенной служебной информацией на момент прекращения своей трудовой деятельности в Компании, это затронутое лицо не имеет права торговать ценными бумагами Компании, пока эта информация не станет общедоступной или перестанет быть существенной.


VI. ПОСЛЕДСТВИЯ НАРУШЕНИЙ

Покупка или продажа ценных бумаг Компании при владении существенной служебной информацией, или раскрытие существенной служебной информации другим лицам, которые затем будут совершать операции с ценными бумагами Компании, запрещена законом. Операции с ценными бумагами на основе конфиденциальной информации строго преследуются Комиссией по ценным бумагам и биржам (Securities and Exchange Commission, SEC) США, федеральными прокурорами США, государственными правоохранительными органами и иностранными юрисдикциями. За операции с ценными бумагами на основе конфиденциальной информации предусмотрено суровое наказание, включающее значительные штрафы и тюремное заключение. В то время как регулирующие органы сосредоточили свои усилия на лицах, занятых такой торговлей, или на лицах, раскрывающих конфиденциальную информацию другим лицам, занятым торговлей ценными бумагами, законы по федеральной безопасности также налагают потенциальную ответственность на компании и других «контролирующих лиц», если они не смогут принять разумные меры для предотвращения торговли ценными бумагами на основе конфиденциальной информации сотрудниками компании.

Кроме того, несоблюдение затронутым лицом данной Политики может подвергнуть его санкциям, наложенным Компанией, включая увольнение по соответствующим основаниям, независимо от того, приведет или нет несоблюдение политики к нарушению закона.

VII. ПОМОЩЬ КОМПАНИИ

Компания рекомендует лицам, имеющим вопросы относительно данной Политики или ее применения к любой предполагаемой операции, получить дополнительные указания у проверяющего сотрудника.


		Глобальная политика		
Название:	Политика в отношении операций с ценными бумагами на основе конфиденциальной информации	Ответственная сторона: Генеральный юрисконсульт		
Дата следующих изменений:	Октябрь 2018 г.	Дата выпуска:	Октябрь 2016 г.	Стр. 8 из 9

VIII. ОПРЕДЕЛЕНИЯ

Существенная информация. Информация считается существенной, если соответствующий инвестор считает, что эта информация является важной при принятии решения о покупке, хранении или продаже ценных бумаг. Любая информация, которая может повлиять положительно или отрицательно на цену акций Компании, должна считаться существенной. Не существует четкого стандарта для оценки существенности; скорее существенность основана на оценке всех фактов и обстоятельств и часто оценивается правоохранительными органами с возможностью ретроспективного суждения. Хотя невозможно определить все категории существенной информации, ниже приведены примеры информации, которая, как правило, будет считаться существенной:

- прогнозирование будущих доходов и убытков и другая информация о доходах;
- изменения в ранее объявленные данные о доходах или решение приостановить прогнозы о доходах;
- предстоящее или предполагаемое слияние, значительное поглощение или тендерное предложение;
- предстоящее или предполагаемое поглощение или отчуждение значительных активов;
- предстоящее или предполагаемое образование значительного совместного предприятия;
- значительная реструктуризация компании;
- значительные операции с третьими лицами;
- изменение дивидендной политики, объявление о дроблении акций или предложение дополнительных ценных бумаг;
- банковские займы или другие исключительные финансовые операции;
- введение программы обратной покупки ценных бумаг Компании;
- значительное изменение в составе руководства;
- смена аудиторов или уведомление о том, что заключения аудиторов больше не заслуживают доверия;
- разработка значительного нового продукта, процесса или услуги;
- предстоящий или грозящий судебный процесс или разрешение такого судебного процесса;
- надвигающееся банкротство или серьезные проблемы с ликвидностью;
- приобретение или потеря значительного клиента или поставщика; и
- наложение запрета на операции с ценными бумагами Компании или ценными бумагами другой компании.

Когда информация считается общедоступной. Информация, которая не была раскрыта общественности, как правило, считается конфиденциальной информацией. Чтобы установить, была ли информация открыта общественности, возможно,

		Глобальная политика		
Название:	Политика в отношении операций с ценными бумагами на основе конфиденциальной информации	Ответственная сторона: Генеральный юрисконсульт		
Дата следующих изменений:	Октябрь 2018 г.	Дата выпуска:	Октябрь 2016 г.	Стр. 9 из 9

необходимо доказать, что информация имела широкое распространение. В целом, будет считаться, что информация имеет широкое распространение, если она была раскрыта через каналы новостей, опубликована в широко доступной газете, на веб-сайте новостей или содержится в документах, подаваемых в SEC, которые доступны на веб-сайте SEC. И наоборот, информация не будет считаться широко распространенной, если она доступна только сотрудникам Компании.

После того, как информация получила широкое распространение, необходимо дать еще достаточно времени инвесторам для усвоения этой информации. Как правило, информация будет считаться полностью усвоенной рынком на второй рабочий день после ее опубликования. Если, например, Компания должна сделать существенное объявление в понедельник, эта информация будет считаться полностью усвоенной в среду. В зависимости от конкретных обстоятельств Компания может решить, что для опубликования существенной служебной информации требуется более долгий или более короткий период.

Таким образом, существенная служебная информация - это информация, которая считается «существенной» (как определено выше), но не стала еще «общедоступной» (как определено выше).