

המוניטין והיושרה של BGC Partners, Inc. וחברות הבת שלה (ביחד, להלן, "החברה") הם נכסים רבי ערך החיוניים להצלחתה של החברה. כל נושא משרה, מנהל, עובד (כולל, ללא הגבלה, עובדים על פי חוזה), סוכן ויועץ של החברה (כל אחד מהם "אדם מכוסה") אחראי לביצוע עסקי החברה בדרך שתפגין מחויבות לאמות המידה הגבוהות ביותר של האתיקה והיושרה.

מטרות קוד זה להתנהגות עסקית ואתיקה (להלן, "הקוד") הן למקד את האנשים המכוסים בתחומים של סיכון אתי; להעניק הדרכה שתסייע לאנשים מכוסים לזהות בעיות אתיות ולהתמודד עימן, להנהיג מנגנוני דיווח על התנהגות הנוגדת את כללי האתיקה ולטפח תרבות של כנות ואחריותיות. שום קוד התנהגות אינו יכול להחליף התנהגות מתחשבת של אדם מכוסה אתי. לכן, התנהגות פסולה או בלתי אתית או בלתי חוקית תהווה הפרה של קוד זה, בין אם קוד זה מתייחס ספציפית לאותה התנהגות, בין אם לאו.

#### קוד זה מבוסס על ערכי הליבה הבאים:

בכל מערכות היחסים בחברה, כולל מערכות יחסים עם הציבור, בעלי מניות, לקוחות, ספקים, רגולטורים, שותפים עסקיים, מנהלים ועובדים, חייב כל אדם מכוסה להפגין מחויבות עקבית ביחס אל:

- ישרה
- התנהגות הגונה ואתית;
- אחריות אישית ואחריותיות על מנת לציית לקוד זה;
- ציות לחוקים, כללים ותקנות;
- המנעות מניגודי אינטרסים ומראית עין של ניגודים כאלה;
- גילויים של החברה לציבור שהם מלאים, הוגנים, מדויקים ונמסרים מבעוד מועד;
- האצלה, הנחייה ופיקוח נאותים; ו-

#### • דיווח פנימי מיידי על הפרות של קוד זה. יישום קוד זה ופיקוח עליו

מועצת המנהלים של החברה (להלן, "מועצת המנהלים") נושאת באחריות העליונה ליישום קוד זה. ועדת הביקורת של החברה ("הוועדה") תסקור ותאשר, בהתאם לתקני הרישום ב-Nasdaq, כל עסקה של צד קשור שיש לגלות בכתבי הצבעה או מסמכים אחרים שיש להגיש על פי החוקים של מועצת הבורסה לניירות ערך ("SEC"). היועץ הכללי של החברה ואחד או יותר מבין מי שימונה לכך על ידו (ביחד, להלן, "קצין הציות") ינהל קוד זה וישמש כקצין ציות עבור עובדים, ברוקרים, יועצים אישיים ובעלי תפקידים פרט למנכ"ל וליועץ הכללי. יושב ראש הוועדה ישרת קצין הציות עבור המנכ"ל והיועץ הכללי. מנהלים שאינם עובדים של החברה ידווחו ישירות למועצת המנהלים.

שאלות ביחס ליישום או פירוש של קוד זה הן בלתי נמנעות. אתם מוזמנים לפנות בחופשיות אל קצין הציות עם כל שאלה.

המשמעות של הצהרות המובאות בקוד זה הקובעות שניתן לבצע פעולות מסוימות רק "בהסכמת החברה" היא שקצין הציות, או, בהתאם לרלוונטי, מועצת המנהלים או הוועדה, חייבים לתת בכתב את הסכמתם מראש לפני

שמותר לבצע את הפעולה המוצעת. יש לקרוא קוד זה בשילוב עם כל הצהרות המדיניות ונהלי הציות האחרים של החברה, כולל, למשל, מדיניות החברה ביחס לסחר פנים, מדריך הציות והחברת לעובד.

אפשר שנבקש ממך לאשר על בסיס שנתי שאתה מציית באופן מלא לקוד זה, ועל פי שיקול דעתו של קצין הציות, להצהרות המדיניות הקשורות אליו. כל האנשים המכוסים יקבלו הכשרה תקופתית ביחס לתוכן ולחשיבות של קוד זה והצהרות המדיניות הקשורות והאופן שבו יש לדווח הפרות והוויתורים שחייבים לבקש.

### בקשות לויתור על הוראה כלשהי של קוד זה

יש להגיש כל בקשה לויתור על הוראה של קוד זה בכתב לקצין הציות בתוך זמן סביר לפני ביצוע ההתנהגות המוצעת כדי לאפשר סקירה נאותה. כל ויתור ביחס למנהל או קצין בכיר חייב לקבל את אישור מועצת המנהלים, ובהתאם לצורך, אחרי סקירה מוקדמת והמלצה של הוועדה. עם זאת, עבור פעולות המחייבות אישור, אפשר שמעת לעת תאושרנה בקשות שמוגשות אחרי שפעולה נתונה כבר בוצעה, למשל במקרים שאי הגשת הבקשה מראש נעשתה בשוגג או למטרה טובה.

בכמה נסיבות, החברה חייבת לגלות באופן פומבי ויתור ו/או תיקון של קוד זה. בנוסף לכך, אם ניתן ויתור, החברה חייבת לגלות באופן פומבי את טבע הוויתור שניתן, כולל כל ויתור במרום, שם הצד או הצדדים המפיקים תועלת מהוויתור, תאריך הוויתור, וכל גילוי אחר שמחייבים כללי ה-SEC או תקני הרישום של ה-Nasdaq.

### ציות לחוקים, ולתקנות

מגוון חוקים חלים על החברה ופעולותיה וכמה מהם נושאים עונשים פליליים. חוקים אלה כוללים, בין השאר, חוקים ברמה הפדרלית וברמת המדינה המתייחסים לעסקי החברה, כולל חוקים פדרליים לבטיחות מקצועית, שיטות עבודה בהעסקה ועבודה, ומעמד החברה כחברה ציבורית. דוגמאות להפרות פליליות של החוק, כוללות, בין השאר:

• גילויים כוזבים או מטעים במסמכים שהוגשו אל ה-SEC;

• סחר מידע פנים;

• גניבה, הונאה או שימוש פסול בכספי החברה או נכסים אחרים; או

• השימוש באיומים, כוח פיזי או כל אמצעי בלתי מורשה אחר לאסוף כסף.

כל אדם מכוסה נושא באחריות לציית לחוקים, לכללים ולתקנות הישימים ביחס לחברה ו/או ביחס אליו או אליה באופן אישי. אסור לאדם מכוסה כלשהו להאציל אחריות לאדם אחר או לחברה.

### שוחד ושחיתות

החברה אינה משתתפת ביוזעין בשוחד או שחיתות ואינה סובלת אותם. החברה מחויבת לציית לחוקים ולתקנות הרלוונטיים שתוכננו להילחם בשחיתות ובשוחד, כולל, בין השאר, חוק השוחד הבריטי משנת 2010 וחוק ארה"ב לאיסור שחיתות במדינות זרות משנת 1977. החברה לא תיכנס למערכת יחסים עסקית ולא תעסוק בפעילות אם ידוע לה, או שיש לה בסיס סביר לחשוד, שמערכת יחסים עסקית או פעילות כלשהן קשורות לשוחד או שחיתות או מקדמות אותם. כל אדם מכוסה אחראי לציית לחוקים הרלוונטיים נגד שחיתות ושוחד. אנשים מכוסים מחויבים לדווח לקצין הציות על חשדות לשוחד או שחיתות, או לפעול בהתאם למדיניות חשיפת השחיתות של החברה.

### ניגודי אינטרסים

החברה מחייבת כל אדם מכוסה לדווח מיד לקצין הציות על קשרים חיצוניים ועסקים אישיים, מערכות יחסים פיננסיות ואחרות ופעילויות שעשויות לערב ניגוד אינטרסים או מראית עין של ניגוד אינטרסים בין אדם מכוסה כנ"ל לבין החברה, אלא אם מערכת יחסים או פעילות כזאת כבר דווחו, על מנת שהחברה תוכל לנקוט בצעדים כדי לטפל בניגודי אינטרסים כאלה. המונח "קשרים חיצוניים" כולל כל קשר מסחרי, משפחתי או מהותי אחר, התקשרות או העסקה של יחיד מחוץ לחברה.

אין זה מעשי להמשיג ולקבוע חוקים שמכסים אל כל המצבים שבהם עשויים להתעורר ניגודי אינטרסים. אולם, הגורם היסודי בכל המצבים של ניגודי אינטרסים הוא נאמנות חצויה או מראית עין של נאמנות חצויה, בין האינטרסים של החברה לבין האינטרסים של האדם המכוסה, שעלולים להשפיע, או שתהיה מראית עין שהם עלולים להשפיע, על שיקול הדעת או הפעולות של האדם המכוסה ביחס לחברה. להלן מובאות הנחיות ביחס לכמה תחומים רגישים שבהם יש סיכוי סביר שיתעוררו ניגודי אינטרסים. חשוב לזכור שהרשימה שלהלן אינה רשימה ממצה של תחומים בעייתיים אלא מדריך ליישום המדיניות הבסיסית של החברה ביחס לניגודי אינטרסים בכל מצב. הקריטריון החשוב הוא לדבוק ברוחו של קוד זה.

בלא לגרוע מהאמור לעיל, קוד זה לא יחול על היחסים בין חברת Cantor Fitzgerald, L.P וחברות הבת שלה והחברות המסונפות אליה, (ביחד, להלן, "קנטור פיטסג'רלד") ו/או, בעקבות ההנפקה הראשונה שלה לציבור, חברת Newmark Group, Inc וחברות הבת שלה והחברות המסונפות אליה (ביחד, להלן, "ניומרק") כפי שהם קבועים כעת בהסכמים בין החברה לבין קנטור פיטסג'רלד ו/או ניומרק ו/או באופן אחר, בכפוף לסקירת ועדת הביקורת.

#### יחסים עסקיים

לאדם מכוסה יכול להיות ניגוד אינטרסים אם הוא או היא, בן משפחתו או משפחתה או שותף או עמית עסקי שלו או שלה: (א) מחזיק בבעלותו או יש לו אינטרס ישיר או עקיף, או יש לו חבות כלפי ישות שעמה יש לחברה מערכת יחסים עסקית או שהחברה שואפת ליצור עימה מערכת כזאת, או (ב) שעמה החברה מתחרה או שואפת להתחרות. השקעות בכמויות קטנות של מניות או אג"ח של חברות ציבוריות גדולות לא אמורות, במידה ולא מדובר בכמויות גדולות יותר, להוביל לניגוד אינטרסים כלשהו. השאלה אם השקעה משמעותית דיה כדי להשפיע באופן פוטנציאלי, או להשפיע למראית עין על כושר השיפוט של האדם, תלויה במידה רבה על הנסיבות הספציפיות ויש לענות עליה בכל מקרה לגופו.

ניגוד אינטרסים עלול גם לקרות כאשר אדם מכוסה, בן משפחתו או משפחתה או שותף או עמית עסקי שלו או שלה מחזיקים במשרה כמנהל, בעל תפקיד, עובד, יועץ או שותף של, או יועץ, ברוקר, מוצא הזדמנויות או מתווך עבור ישות שעמה יש לחברה מערכת יחסים עסקית או שהחברה שואפת ליצור עימה מערכת כזאת, או שעמה החברה מתחרה או שואפת להתחרות.

החברה מצפה שכל אדם מכוסה לא יבצע את החובות שלו כלפי החברה ואת האחריות שהוא או היא נושא בה בנסיבות שעלולות לגרום לחברה שם רע, לגרור בקורת שלילית של החברה ללא צורך, או לפגום באמון הציבור ביושרת החברה. כך, התאחדויות כאלה, אינטרסים ומערכות יחסים עסקיות שעלולות לגרום לאדם המכוסה שלא לפעול למען האינטרסים הטובים של החברה, או שעלולים לגרום לנאמנות חצויה, יותרו רק אחרי שהם ידווחו לראשונה, ייסקרו ויטופלו באופן המתואר בקוד זה, או ייקבעו באופן אחר על ידי הוועדה.

#### קבלת מתנות

כל צורה של מתנה שמשפיעה על עובד לפעול בדרך מסוימת ביחס לעסקים שלנו היא שוחד ואינה מותרת. בכמה נסיבות, אפשר שיהיה מקובל או מתאים לערוך חילופי מתנות ובידור עם לקוחות וספקים ובאופן דומה, אפשר שיהיה מקובל וראוי להסדיר או לקחת חלק בתוכניות ואירועים שכוללים ארוחות ולינה. באופן דומה, ארוחות עסקיות שגרתיות ובידור שגרתיות הם עניין מקובל שאינו מפר קוד זה. המפתח הוא לשמור על ריחוק ולהימנע מכל מתנה, אירוע או עסקה כספית אישית שנראים מופרזים ומוגזמים ויוצרים מראית עין של השפעה בלתי ראויה.

עובד צריך גם להימנע מעסקאות פיננסיות אישיות עם לקוחות וספקים שעלולה להשפיע על יכולתו של עובד לבצע את העבודה שלו או שלה.

#### פעילויות/העסקת חוץ

כל התקשרות חיצונית של עובד או ברוקר, כולל פעילויות עם ישויות אחרות, לא אמורה לגזול מהזמן ותשומת הלב שמצפים ממנו או ממנה להקדיש לחובות ולאחריות שלו או שלה כלפי החברה או להשפיע באופן שלילי על איכות או כמות תוצר העבודה שלו או שלה. בנוסף לכך, אסור לעובדים וברוקרים לקחת חלק בתעסוקה חיצונית או הסדרי שירות חיצוניים כלשהם ללא אישור מראש של החברה. בשום אופן לא יותר לאדם מכוסה כלשהו להתחרות עם החברה או לקחת לעצמו או לעצמה או לבני משפחתו או משפחתה או לשותפיו או עמיתיו או לשותפיה או עמיתיה העסקיים הזדמנות עסקית כלשהי השייכת לחברה או לחברות הקשורות אליה או שהאדם המכוסה מגלה או שיהיו זמינים לאדם המכוסה כתוצאה ממעמדו או מעמדה בחברה. מעמד החברה ועובדיה, כמסונפים לקנטור פיטסג'רלד ו/או ניומרק, לא יהווה כשלעצמו הפרה של סעיף זה.

#### פעילויות אזרחיות/פוליטיות

החברה תומכת בהשתתפות של עובדיה והברוקרים שלה בפעילויות אזרחיות, פעילויות צדקה ופעילויות פוליטיות. עובדים וברוקרים יקיימו פעילויות כאלה באופן שלא יערב את החברה או ייצור מראית עין של מעורבות של החברה, תמיכה שלה, מתן חסות שלה או אישור שלה, ובאופן שלא יפריע לאחריות ולחובות שלו או שלה כלפי החברה או ישפיע באופן שלילי על האיכות או הכמות של תוצר העבודה שלו או שלה.

#### עסקאות עם קנטור פיטסג'רלד או ניומרק

בהתחשב לפוטנציאל של ניגוד אינטרסים ביחס לקנטור פיטסג'רלד ו/או ניומרק, ועדת הביקורת עוקבת מקרוב אחר כל העסקאות בין החברה לבין קנטור פיטסג'רלד ו/או ניומרק על בסיס שוטף, על מנת להבטיח שמדובר בתנאים הוגנים וסבירים.

#### נוהל דיווח על ניגודי אינטרסים ועסקאות עם צדדים קשורים

כל עובד, ברוקר ויועץ עצמאי חייבים לדווח מיד לקצין הציות וכל בעל תפקיד ומנהל (כולל קצין הציות) חייבים לדווח מיד לוועדה על קיום כל התקשרות, אינטרס, מערכת יחסים או פעילות, בעת שאלו נוצרים, שעלולים להיות כרוכים בפועל או שעלולים למראית עין להיות כרוכים בניגוד אינטרסים. בנוסף לכך, כל אדם מכוסה חייב לדווח על כל עסקה עם צד קשור שהחברה מחויבת לגלות בפומבי על פי כללי ה-SEC, כתוצאה מתקני הרישום ב-Nasdaq המחייבים ועדה עצמאית של מועצת המנהלים לאשר כל עסקה מסוג זה. אי דיווח על יחסים, פעילויות, אינטרסים ועסקאות צד קשור מסוג זה, יהווה עילה לפעולה משמעתית, שעשויה אף לכלול פיטורין. כאשר אופי ההתקשרות, האינטרס, היחסים, הפעילות או העסקה הם כאלה שאדם מכוסה מאמין שהוא או היא לא יוכלו לחשוף את פרטי העניין בלא להפר חובת חסיון אחרת, רשאים קצין הציות או הוועדה, בהתאם לרלוונטי, ובמידה והעניין מוצדק, לדון עימו או עימה על פתרון לניגוד האינטרסים שיעלה בקנה אחד עם כלל האחריות שלו או שלה. אנו מעודדים את כל האנשים המכוסים להתייעץ עם קצין הציות בהקדם האפשרי מרגע שנודע להם על התקשרות, אינטרס, יחסים, פעילות או עסקה שעלולים להוביל לניגוד אינטרסים או למראית עין של ניגוד אינטרסים או עלולים לחייב גילוי פומבי.

קצין הציות, או, בהתאם לרלוונטי, הוועדה או מועצת המנהלים, יסקרו כל גילוי של כל ניגוד אינטרסים או עסקת צד קשור ויקבעו את הדרך הנאותה בה תיתן החברה את אישורה או אי-אישורה. כל אדם מכוסה חייב לשתף פעולה באופן מלא בתהליך הסקירה באמצעות מתן כל המידע שידרשו קצין הציות, הוועדה או מועצת המנהלים עבור סקירתם. פעולות החברה ביחס לניגודי אינטרסים ייקחו בחשבון גם את רוחו של קוד זה. כל ההתקשרויות, האינטרסים, מערכות היחסים, הפעילויות או העסקאות של כל אדם מכוסה בהתאם למדיניות זו, יישמרו בסוד אלא אם האינטרסים של החברה יכתיבו אחרת, או במידה והדבר נדרש על פי חוק.

בכל המקרים, יש לטפל בניגודי אינטרסים באופן אתי; יש לגלות אותם באופן מלא ולשקול אותם לפני יישובם. קצין הציות, או בהתאם לרלוונטי הוועדה או מועצת המנהלים, יטפלו בכל השאלות של ניגודי אינטרסים. קצין הציות, ובהתאם לרלוונטי, הוועדה או מועצת המנהלים, רשאים לקבוע, עם סקירת כל העובדות הרלוונטיות, שההתנהגות אינה מהווה ניגוד אינטרסים, או לתת הנחיות כיצד למנוע את התפתחותו של ניגוד אינטרסים.

ניתן ליישב ניגוד אינטרסים בפועל במספר דרכים, כולל הדרכים הבאות:

- במקרה של הצעה או מתנה, כולל בידור או ארוחות, אפשר שהפתרון המתאים יהיה שהאדם המכוסה יקבל או ידחה את המתנה;
- קצין הציות רשאי לקבוע את הפעולה הנכונה בעצמו או בהתייעצות עם ועדת הביקורת או מועצת המנהלים;
- עובד או ברוקר רשאים לערער בפני ועדת הביקורת על קביעת קצין הציות שקיים ניגוד אינטרסים;
- כל התקשרות, אינטרס, מערכת יחסים או השתתפות בעיסקה שלגביה התבצע גילוי מלא בכתב והיא אושרה בכתב על ידי קצין הציות, הוועדה או מועצת המנהלים, לא יחשבו ככרוכים בניגוד אינטרסים למטרות קוד זה;
- אם התקבלה המסקנה שאכן קיים ניגוד אינטרסים, רשאים הוועדה או מועצת המנהלים להשעות את האדם המכוסה מחלק או מכל החובות והאחריות המוטלות על אדם זה, או לחייב אותו או אותה לשאת בחובות ואחריות אחרות בתוך החברה למשך פרק זמן שיימצא נאות או לדרוש שהוא או היא יתפטרו מתפקידם בחברה;
- במקרה שניגוד האינטרסים עליו דווח כרוך בהתקשרות חיצונית, רשאית החברה להפסיק את עסקיה עם אותה התקשרות לצמיתות; או
- במקרה שמעורב מנהל בניגוד האינטרסים המדווח, אפשר שהמנהל יתבקש לפסול את עצמו מהדיונים ומכל החלטה של מועצת המנהלים בעניין.

#### גילויים של החברה לציבור שהם מלאים, הוגנים, מדויקים ונמסרים מבעוד מועד

- כל העובדים המשתתפים, בין ישירות, בין בעקיפין, בהכנת גילויים כספיים ואחרים של החברה שמתפרסמים בציבור, כולל המסמכים שהחברה מגישה ל-SEC, או בהודעות לעיתונות, חייבים, בנוסף לציות לכל החוקים, הכללים והתקנות הרלוונטיים, לפעול גם בהתאם להנחיות הבאות:
- לפעול בהגינות, בצורה אתית ומתוך יושרה;
  - לציית לקוד זה;
  - לשאוף להבטיח גילוי מלא, הוגן, מדויק ומובן מבעוד מועד;
  - מנהלים צריכים, באמצעות מנהיגות ותקשורת, להבטיח שעובדי החברה מבינים את ההתחייבויות של החברה כלפי הציבור על פי חוק בכל הקשור לגילויים, כולל העיקרון לפיו התוצאות לעולם אינן חשובות יותר מאשר הציות לחוק;
  - להעלות שאלות ובעיות הכרוכות בגילויים הפומביים של החברה בעת הצורך ולהבטיח ששאלות ובעיות כאלה יטופלו בצורה נאותה;

- לספק למנהלים, לעובדים, לרואי החשבון החיצוניים, לעורכי הדין וליועצים של החברה המעורבים בהכנת הגילויים של החברה לציבור - מידע שהוא מדויק, שלם, אובייקטיבי, רלוונטי ומובן, שנמסר מבעוד מועד;
- לפעול בתום לב, בצורה אחראית ומתוך זהירות ראויה, מיומנות וחריצות בלא לעוות את הצגתן של עובדות מהותיות או לכפוף את השיפוט הבלתי תלוי שלך לרצונם של אחרים;
- לקדם באופן פעיל התנהגות הוגנת ואתית בין העמיתים בסביבת העבודה שלנו;
- להבטיח שימוש נאות ואחראי ושליטה בכל הנכסים והמשאבים של החברה המשמשים עובדים כאלה או מפקדים בידיהם;
- לתעד או להשתתף בתיעוד רשומות בספרי החברה באופן שיבטיח שהרשומות מלאות ומדויקות למיטב ידיעתו של העובד, ולציית לבקורות והנהלים של החברה ביחס לגילוי, ולמערכת הבקורות הפנימיות שלה.

## סחר הוגן

כל אדם מכוסה חייב לסחור בהגינות ובתום לב עם לקוחות, ספקים, רגולטורים ושותפים עסקיים של החברה, וכל גורם אחר. אדם מכוסה אינו רשאי לנצל באופן בלתי הוגן אדם כלשהו באמצעות מניפולציה, מצג שווא, אימים בלתי ראויים, תרמית, ניצול לרעה של מידע חסוי או כל התנהגות דומה אחרת שהיא פסולה או איננה אתית.

## האצלת סמכויות

כל עובד, ובמיוחד כל אחד מבעלי התפקידים הבכירים בחברה, חייב לפעול בזהירות נאותה כדי להבטיח שכל האצלה של סמכות היא סבירה ומתאימה בהיקפה, וכוללת הדרכה נאותה ופיקוח וניטור רציפים. אין להאציל סמכות לעובד שלגביו יש לחברה סיבה להאמין, לפני האצלת הסמכות, שעלולה להיות לו נטייה לעסוק בפעילויות בלתי חוקיות או פסולות מבחינה אתית.

## הטיפול במידע סודי

אנשים מכוסים חייבים לשמור על חסיון המידע שהם מקבלים כתוצאה ממעמדם בחברה, כולל מידע הקשור ללקוחות, לספקים, לשותפים העסקיים או לעמיתים של החברה או למתחרים ועובדים אחרים, פרט למקרים שבהם הגילוי אושר על ידי החברה או מחויב על פי חוק.

## דיווח פנימי מבעוד מועד על הפרות של קוד זה

אם אדם מכוסה מפר או סבור שהוא או היא הפרו הוראה כלשהי של קוד זה, או במידה והוא או היא מגלים, לומדים או חושדים, בתום לב, שאדם אחר הכפוף לקוד זה הפר הוראה מהוראותיו, אדם מכוסה כזה חייב לדווח מיד על ההפרה בפועל או החשד להפרה לקצין הציות או ליושב ראש הוועדה ועליו לשתף פעולה עם כל חקירה של כל הפרה בפועל של קוד זה, או חשד להפרה כזאת.

אם אדם מכוסה מדווח בתום לב על הפרה בפועל או חשד להפרה מצד אדם אחר, הוא או היא לא יהיו נתונים לשום פעולת נקמה. הפרה של הדרישה לדווח על הפרות או חשד להפרות, או לשתף פעולה בחקירה של הפרה או חשד להפרה של קוד זה, עלולים לגרום פעולה משמעותית, שעלולה לכלול אף פיטורין.

## אחריותיות לציית לקוד זה

דיווחים על הפרות של קוד זה יחקרו, יטופלו באופן מיידי ויישמרו בסוד במידת האפשר. אנו שואפים לאכוף משמעת עבור כל הפרת קוד באופן המתאים לאופי ולעובדות הספציפיות של ההפרה. החברה משתמשת במערכת של משמעת מדורגת. בדרך כלל, כאשר מדובר בהפרה ראשונה ופחות משמעותיות, אנו מוציאים אזהרה. הפרות בעלות אופי חמור יותר עלולות לגרור אמצעים אחרים, כגון, השעיה ללא שכר, הורדה בדרגה, שינוי זמני או קבוע בחובות ובאחריות, אובדן או הפחתה של בונוסים או מענקי אופציה, או כל שילוב של הנ"ל או פעולה משמעתית אחרת, כגון פיטורין.

ה-SEC מתייחס אל הפרות מסוימות של קוד זה שלא טופלו כויתורים מכלילא על קוד זה. בהתאם לכך, על פי הכללים והתקנות של ה-SEC או תקני הרישום הרלוונטיים, אפשר שיהיה צורך לגלות הפרה מצד מנהל או בעל תפקיד בכיר שהתגלתה ולא טופלה. במקרים כאלה, יהיה על החברה לגלות את טבעה של כל הפרה, את תאריך ההפרה ואת שמו של האדם שביצע את ההפרה.