

## **BGC Partners, Inc, İş Ahlakı ve Etik Kuralları**

Güncellenme: Kasım 2017

BGC Partners, Inc ve yan kuruluşlarının (toplu olarak "Şirket") saygınlığı ve dürüstlüğü, Şirket'in başarısı için hayati önem taşıyan değerli varlıklardır. Şirket'in her bir memuru, yöneticisi ve çalışanı (sınırlı olmamak üzere, sözleşmeli çalışanlar da dahil), aracısı ve şahsi danışmanı (her biri "Sorumlu Kişi") Şirket'in işini en yüksek standartlarda etik kurallara ve dürüstlüğe bağlılık gösteren bir tutumla yürütmekten sorumludur.

Bu İş Ahlakı ve Etik Kurallar'ın ("Kurallar") amacı, Sorumlu Kişiler'i etik risk alanlarına odaklamak, Sorumlu Kişiler'in etik sorunlarını tanımasına ve bunlarla ilgilenmesine yardımcı olmak için rehberlik sağlamak, etik olmayan davranışlarını bildirilmesi için mekanizmalar sağlamak ve bir dürüstlük ve sorumluluk kültürünün gelişmesine yardımcı olmaktır. Hiç bir davranış kuralı etik olarak Sorumlu bir Kişinin dikkatli davranışının yerini alamaz. Buna göre, dürüst olmayan, etik dışı veya yasa dışı davranış, Kurallar'ın bu davranışı özel olarak belirtip belirtmemesine bakılmaksızın, bu Kurallar'ın ihlalini teşkil eder.

### Bu Kurallar Aşağıdaki Temel Değerlere Dayanır:

Kamu, hissedarlar, müşteriler, tedarikçiler, düzenleyiciler, iş ortakları, yöneticiler ve çalışanlar dahil olmak üzere Şirket'in tüm ilişkilerinde, her bir Sorumlu Kişi aşağıdaki konularda sarsılmaz bir bağlılık göstermek zorundadır:

- Doğruluk
- Dürüst ve etik davranış;
- Bu Kurallar'a uyum için kişisel sorumluluk ve hesap verebilirlik;
- Yasalara, kurallara ve yönetmeliklere uyum;
- Çıkar çatışmalarından ve bu tür çatışmaların ortaya çıkmasından kaçınma;
- Şirket tarafından kamuoyuna tam, adil, doğru ve zamanında açıklama yapılması;
- Uygun delegasyon, rehberlik ve gözetim; ve

• Bu Kurallar'ın ihlalinin zamanında iç raporlanması.Bu Kurallar'ın Uygulanması ve Yönetimi

Bu Kurallar'ın uygulanmasından nihai olarak Şirket'in Yönetim Kurulu ("Kurul") sorumludur. Şirket Denetim Komitesi ("Komite"), ABD Sermaye Piyasası Kurumu ("SEC") tarafından benimsenen kurallara uygun olarak vekil beyanı veya diğer dosyalarda ifşa edilmesi gereken ilişkili taraf işlemlerini, Nasdaq kotasyon standartlarına uygun olarak gözden geçirecek ve onaylayacaktır. Şirketin Genel Hukuk Danışmanı ve bir ya da daha fazla temsilcisi (toplu halde "Uyum Görevlisi") bu Kuralları yönetir ve çalışanlar, aracılar, bireysel danışmanlar ve Genel Müdür ve Genel Hukuk Danışmanı dışındaki memurlar için Uyum Görevlisi olarak görev yaparlar. Komite Başkanı, Genel Müdür ve Genel Hukuk Danışmanı için Uyum Görevlisi olarak görev yapar. Çalışanlar dışındaki yöneticiler Yönetim Kurulu'na rapor verir.

Bu Kurallar'ın uygulanması veya yorumlanması ile ilgili sorular kaçınılmazdır. Soruları Uyum Görevlisi'ne yöneltmekten çekinmeyin.

Bu Kurallar'daki bazı fiillerin yalnızca "Şirketin onayı" ile alınabileceğine dair ifadeler, Uyum Görevlisi veya uygun olduğu takdirde Kurul veya Komite'nin, önerilen eylemin yerine getirilmesi için önceden yazılı onay vermesi, anlamına gelmektedir. Bu Kurallar'ı, örnek olarak Şirketin içeriden bilgi ticareti politikası, uyum kılavuzu ve çalışan el kitabı da dahil, Şirketin tüm diğer politika beyanları ve uyum prosedürleriyle bağlantılı olarak okumanız gerekir.

Sizden, bu Kurallar ve Uyum Görevlisi'nin takdirine bağlı olarak, ilgili politika beyanlarına tam olarak uyduğunuzu yıllık olarak belgelemenizi isteyebiliriz. Tüm Sorumlu Kişiler, bu Kurallar'ın ve ilgili politika beyanlarının içeriği ve önemi ve ihlallerin bildirilmesi ve feragatlerin talep edilmesi yöntemi ile ilgili olarak düzenli olarak eğitim alacaklardır.

Bu Kurallar'ın Herhangi bir Hükmünden Feragat Talebi

Bu Kurallar'ın bir hükmünden feragat talebinizi, önerilen kuralın uygun bir şekilde incelenmesi için makul bir süre öncesinden yazılı olarak Uyum Görevlisi'ne göndermeniz gerekmektedir. Bir yönetici ya da icra memuruna ilişkin herhangi bir feragat, Kurul tarafından ve uygun olduğu hallerde Komite'nin ön incelemesi ve önerisi üzerine onaylanmalıdır. Bununla birlikte, örnek olarak, kasıtsız olarak veya iyi bir nedenden dolayı talebin gerçekleştirilememesi durumunda, izin talepleri zaman zaman onay gerektiren eylemler için belirli bir eylemin ardından onaylanabilir.

Bazı durumlarda, Şirket bir feragati ve/veya Kurallar'daki bir değişikliği kamuya açıklamak zorundadır. Buna ek olarak, bir feragat hakkı tanınırsa, Şirket, herhangi bir örtülü feragati, feragatten yararlanan taraf veya tarafların adı, feragat tarihi ve SEC kurallarının veya Nasdaq kotasyon standartlarının gerektirdiği herhangi bir açıklama da dahil, verilen feragatin niteliğini kamuya açıklamak zorunda kalabilir.

Yasalar ve Yönetmeliklere Uyum

Şirket ve operasyonları için çeşitli yasalar geçerlidir ve bazıları cezai yaptırımlar taşır. Bu yasalar, federal iş güvenliği yasaları, istihdam ve işgücü uygulamaları ve bir kamu şirketi olarak

Şirket'in statüsü de dahil, Şirket'in işiyle ilgili olan, bunlarla sınırlı olmamak üzere federal ve eyalet yasalarını içerir. Diğerleri arasında, cezai yasa ihlallerine örnekler şunları içerir:

- SEC ile açılmış dava belgelerinde yanlış veya yanıltıcı açıklamalar yapmak;
- içeriden alınan bilgilerin ticaretini yapmak;
- Şirket fonlarını veya diğer varlıklarını çalmak, zimmetine geçirmek veya yanlış şekilde kullanmak; veya
- para toplamak için tehdit, fiziksel güç veya diğer izin verilmeyen yolları kullanmak.

Şirket ve/veya kendi kişiliği için geçerli olan yasalara, kurallara ve yönetmeliklere uymak her Sorumlu Kişi'nin kendi sorumluluğundadır. Hiç bir Sorumlu Kişi, bu sorumluluğu başka bir kişiye veya Şirket'e devredemez.

### Rüşvet ve Yolsuzluk

Şirket, rüşvet veya yolsuzluğa kasıtlı olarak katılmaz veya müsamaha göstermez. Şirket, Birleşik Krallık Rüşvetle Mücadele Yasası 2010 ve ABD Yurtdışı Yolsuzluk Faaliyetleri Yasası 1977 dahil ancak bunlarla sınırlı olmaksızın, rüşvet ve yolsuzlukla mücadele için tasarlanan ilgili yasa ve düzenlemelere uymayı taahhüt eder. Şirket, bir iş ilişkisi veya faaliyetinin rüşvet veya yolsuzlukla bağlantılı olduğunu veya kolaylaştırdığını bildiği veya şüphelenmek için makul gerekçelere sahip olduğu bir iş ilişkisine girmeyecek veya faaliyette bulunmayacaktır. Yürürlükteki rüşvet ve yolsuzluk yasalarına uymak her bir Sorumlu Kişi'nin sorumluluğundadır. Sorumlu Kişiler'in herhangi bir rüşvet veya yolsuzluk şüphesini Uyum Görevlisi'ne veya Şirket'in muhbirlik politikasına uygun olarak bildirmeleri gerekmektedir.

### Çıkar Çatışmaları

Şirket'in çıkar çatışmalarını gidermek için adımlar atabileceği şekilde, böyle bir ilişki veya faaliyet zaten rapor edilmediği sürece, Şirket her bir Sorumlu Kişi'nin, bu Sorumlu Kişi ile Şirket arasında bir çıkar çatışması veya çıkar çatışması görünümü içerebilecek dış ilişkilerini ve kişisel işlerini, mali ve diğer ilişkilerini ve faaliyetleri Uyum Görevlisi'ne derhal rapor etmesini gerekli görmektedir. "dış ilişki" terimi, Şirket ile olanın haricindeki herhangi bir ticari, ailesel veya başka bir şekilde maddi bağ, ilişki veya bir şahsın dışardan çalışmasını içerir.

Bir çıkar çatışmasının ortaya çıkabileceği tüm durumları kapsayacak kuralların tasarlanması ve uygulanması mümkün değildir. Ancak, tüm çıkar çatışması durumlarında temel faktör, Sorumlu Kişi'nin Şirket ile ilgili karar ve eylemlerini etkileyebilecek veya etkiliyor görünebilecek olan, Şirket'in çıkarları ile Sorumlu Kişi'nin çıkarları arasındaki bir sadakat bölümü veya bir sadakat bölümü algısıdır. Olası çıkar çatışmalarının meydana gelmesi muhtemel bazı hassas alanlarla ilgili yönergeler aşağıda ifade edilmiştir. Aşağıdakilerin, sorun alanlarının kapsamlı bir listesi olmadığı, ancak Şirketin temel çıkar çatışması politikasının herhangi bir duruma uygulanmasına ilişkin bir kılavuz olduğu akılda bulundurulmalıdır. Önemli değerlendirme ölçütü bu Kurallar'ın

özüne bağlı kalmaktır.

Yukarıda belirtilenlere rağmen, Şirket, Cantor Fitzgerald, L.P. ve bağlı ortaklıkları ve yan kuruluşları (toplu olarak "Cantor Fitzgerald") ve/veya halka arzını takiben Newmark Group, Inc. ve bağlı ortaklıkları ve yan kuruluşları (toplu olarak "Newmark") arasındaki ilişkiler, şu anda Şirket ile Cantor Fitzgerald ve/veya Newmark arasındaki sözleşmelerle belirlendiği ve/veya başka şekilde Denetim Komitesi'nin incelemesine tabi olduğu için bu Kurallar'a tabi olmayacaklardır.

### *İş İlişkileri*

Bir Sorumlu Kişi'nin, kendisi, ailesinin bir üyesi veya iş ortağı veya iş arkadaşının aşağıdaki durumlarda olması durumunda çıkar çatışması olabilir: (a) Şirket'in bir iş ilişkisine sahip olduğu veya iş ilişkisi arayışında olduğu veya (b) Şirket'in rekabet ettiği veya rekabet etmek istediği bir kuruluşun sahibi olması veya önemli ölçüde doğrudan veya dolaylı bir menfaatine veya borcuna sahip olması. Büyük bir halka açık şirkette az miktarda hisse senedi veya tahvil yatırımları, aşikar surette herhangi bir çıkar çatışmasına yol açmaz. Bir yatırımın, bir kişinin yargısını etkileyebilecek veya etkiliyor görünecek kadar önemli hale ne zaman gelebileceği, büyük oranda belirli koşullara bağlıdır ve olay-vaka temelinde ele alınması gerekir.

Bir Sorumlu Kişi'nin, ailesinin bir üyesinin veya iş ortağı ya da iş arkadaşının, Şirket'in bir iş ilişkisine sahip olduğu veya iş ilişkisi arayışında olduğu veya Şirket'in rekabet ettiği veya rekabet etme arayışında olduğu bir kuruluştaki, yönetici, memur, çalışan, danışman veya ortak olarak bir pozisyonuna sahip olması veya bu kuruluş için uzman, aracı veya arabulucu olması durumunda da bir çıkar çatışması ortaya çıkabilir.

Şirket, her bir Sorumlu Kişi'den, Şirket'in itibarını sarsabilecek, Şirket'in aşırı şekilde olumsuz eleştirilmesine neden olabilecek veya kamunun Şirket'in dürüstlüğüne olan güvenini zayıflatacak koşullar altında Şirket'teki görev ve sorumluluklarını yerine getirmemelerini beklemektedir. Bu nedenle, Sorumlu Kişi'nin Şirket'in yararına hareket etmemesine neden olabilecek veya bölünmüş sadakate neden olarak görünebilecek bu tür bağlantılar, ortaklıklar ve iş ilişkilerine, bu Kurallar tarafından tarif edilen veya Komite tarafından başka bir şekilde belirlenen bir şekilde, önceden rapor edilip, incelenip ve ele alındıktan sonra izin verilecektir.

### *Hediyelerin Kabul Edilmesi*

Bir çalışanı işimizle ilgili olarak belirli bir şekilde davranmaya yönlendiren herhangi bir biçimdeki bir hediye, bir rüşvettir ve buna izin verilmemektedir. Bazı durumlarda, müşteriler ve tedarikçilerle hediye alışverişinde bulunmak ve ağırlamak adet gereği veya uygun olabilir ve benzer şekilde, yemek ve barınma içeren program ve etkinlikler düzenlemek veya bunlarda yer almak da adet gereği veya uygun olabilir. Benzer şekilde, olağan iş süreci yemekleri ve ağırlamalar da uygundur ve bu Kurallar'ı ihlal etmemektedir. Kilit nokta, mesafeli bir ilişki sürdürmek ve aşırı veya lüks hediyeler ve usulsüz bir etkileme görüntüsü veren etkinlik veya kişisel mali işlemlerden kaçınmaktır. Bir çalışan, müşteriler ve tedarikçilerle, çalışanın işini yürütme kabiliyetini etkileyebilecek kişisel finansal işlemlerden kaçınmalıdır.

### *Dış Faaliyetler/İstihdam*

Diğer kuruluşlarla olan etkinlikler de dahil, bir çalışan veya aracının herhangi bir dış ilişkisi, Şirket'e karşı olan görev ve sorumluluklarına vakfetmesi beklenen zaman ve dikkate zarar vermemeli veya işin ürün kalitesini veya miktarını olumsuz şekilde etkilememelidir. Ek olarak, çalışanların ve araçların Şirket'in önceden onayı olmadan herhangi bir dış istihdam veya hizmet düzenlemesinde yer almaları yasaktır. Hiçbir koşul altında, herhangi bir Sorumlu Kişi'nin Şirket'le rekabet etmesine veya Şirket'e veya yan kuruluşlarına ait olan veya Sorumlu Kişi'nin Şirket ile olan konumu sebebiyle keşfettiği veya kullanımına sunulan herhangi bir iş fırsatını, kendisi, aile üyeleri veya iş ortakları veya iş arkadaşları için almasına izin verilmez. Cantor Fitzgerald ve/veya Newmark'ın yan kuruluşları olarak Şirket'in ve çalışanlarının statüsü, bizzat Kurallar'ın ihlali olmayacaktır.

### *Sivil/Siyasi Faaliyetler*

Şirket çalışanlarının ve araçlarının sivil, hayır amaçlı ve politik faaliyetlere katılımlarını destekler. Çalışanlar ve araçlar bu tür herhangi bir faaliyeti, Şirket'in dahil olmadığı veya Şirket'in katılımı, onayı, sponsorluğu veya desteği olduğu görüntüsü oluşturmeyen bir şekilde ve Şirket'e karşı olan görev ve sorumluluklarına müdahale etmeyen veya işinin ürün kalitesini veya miktarını olumsuz şekilde etkilemeyen bir şekilde yürütmelidir.

### *Cantor Fitzgerald veya Newmark ile İşlemler*

Cantor Fitzgerald ve/veya Newmark ile ilgili olarak bir çıkar çatışması doğması olasılığı göz önüne alındığında, Denetim Komitesi, Şirket ile Cantor Fitzgerald ve/veya Newmark arasındaki tüm işlemleri, adil ve makul koşullarda olmalarını sağlamak için sürekli olarak yakından takip eder.

### *Çıkar Çatışması ve İlgili Taraf İşlemleri için Raporlama Prosedürü*

Her bir çalışan, aracı ve bağımsız danışman, fiilen bir çıkar çatışması içeren veya içeriyor gibi görünen herhangi bir işbirliği, ortaklık, ilişki veya faaliyetin mevcudiyetini, ortaya çıktığı şekliyle Uyum Görevlisi'ne ve her bir icra memuru ve yönetici (Uyum Görevlisi de dahil) Komite'ye derhal rapor etmelidir. Ek olarak, her bir Sorumlu Kişi, bu tür işlemlerin onaylanması için bağımsız bir Kurul komitesini gerektiren Nasdaq kotasyon standardı nedeniyle, Şirket'in SEC kuralları kapsamında kamuya açıklamak zorunda olacağı tüm ilgili taraf işlemlerini rapor etmelidir. Bu tür ilişkilerin, faaliyetlerin, ortaklıkların ve ilgili taraf işlemlerinin rapor edilmemesi, işten çıkarılmayı da içerebilecek bir disiplin işlemi için dayanak olacaktır. İşbirliği, ortaklık, ilişki, faaliyet veya işlemin niteliğinin, bir Sorumlu Kişi'nin, diğer gizlilikleri ihlal etmeksizin konunun ayrıntılarını ifşa edemeyeceğine inandığı şekilde olması halinde, Uyum Görevlisi veya uygun olarak Komite, haklı olması durumunda, onunla birlikte, tüm sorumluluklarıyla tutarlı bir çatışma çözümü üzerinde görüşebilir. Tüm Sorumlu Kişiler'in, bir çıkar çatışması veya bir çıkar çatışması görünümü ile sonuçlanabilecek veya kamunun bilgilendirilmesini gerektirebilecek bir işbirliği, ortaklık, ilişki, faaliyet veya işlemi öğrenmeleri üzerine, mümkün olan en kısa süre içinde Uyum Görevlisi ile görüşmelerini öneririz.

Uyum Görevlisi veya uygun olduğu durumda Komite veya Kurul, herhangi bir çıkar çatışması veya ilgili taraf işleminin tüm açıklamalarını inceler ve Şirket'in onayı veya reddinin sağlanacağı uygun yolu belirler. Her bir Sorumlu Kişi'nin, Uyum Görevlisi, Komite veya Kurul'un, kendi değerlendirmesi için gerekli gördüğü tüm bilgileri sağlayarak inceleme sürecinde tam işbirliği yapması gereklidir. Çıkar çatışmasına ilişkin şirket faaliyetleri, bu Kurallar'ın özünü dikkate alır. Bu politika gereğince, herhangi bir Sorumlu Kişi tarafından ifşa edilen tüm işbirliği, ortaklık, ilişki, faaliyet veya işlemler, Şirket çıkarları aksini gerektirmedikçe veya yasayla aksi gerekmedikçe gizli olarak tutulacaktır.

### *Çatışmaların Çözümü*

Her durumda, çıkar çatışmaları etik bir şekilde ele alınmalıdır; çözülmeye önce tamamen açıklanmalı ve dikkate alınmalıdır. Uyum Görevlisi veya uygun olduğu durumda Komite veya Kurul, tüm çıkar çatışması sorularını ele alacaklardır. Uyum Görevlisi veya uygun olduğu durumda Komite veya Kurul, ilgili tüm gerçeklerin gözden geçirilmesi üzerine, davranışın bir çıkar çatışması olmadığına karar verebilir veya bir çatışmanın gelişmesini önlemek için rehberlik sağlayabilir.

Fiili veya muhtemel bir çıkar çatışması, aşağıdakileri de içeren bir takım yollarla çözümlenebilir:

- Ağırlama veya yemek de dahil olmak üzere bir hediye teklifi durumunda, uygun karar, Sorumlu Kişi'nin hediye kabul etmesi ya da reddetmesi olabilir;
- Uyum Görevlisi, tek başına veya Denetim Komitesi veya Kurul'a danışarak uygun eylemi belirleyebilir;
- Bir çalışan veya aracı, Uyum Görevlisi'nin çıkar çatışması kararını, Denetim Komitesi'ne itiraz edebilir;
- Uyum Görevlisi, Komite veya Kurul'a yazılı olarak tamamen açıklanan ve yazılı olarak onaylanan herhangi bir işbirliği, ortaklık, ilişki veya bir işleme katılımın, bu Kurallar'ın amaçları doğrultusunda bir çıkar çatışması ile ilgili olduğu kabul edilmez;
- Fiili bir çıkar çatışmasının mevcut olduğu sonucuna varılmışsa, Komite veya Kurul, uygun görüldüğü şekilde Sorumlu Kişi'yi bu süre boyunca Şirket'teki bireysel görev ve sorumluluklarının bir kısmından veya tümünden uzaklaştırılabilir veya bu süre boyunca başka görev ve sorumluluklar yüklemesini isteyebilir veya Şirket'teki görevinden istifa etmesini isteyebilir;
- Rapor edilen çıkar çatışmasının bir dış kurumu ilgilendirmesi durumunda, Şirket, bu kurum ile iş yapmayı sürekli olarak bırakabilir; veya
- Rapor edilen çıkar çatışmasının bir yöneticiyi ilgilendirmesi durumunda, yöneticiden görüşmelerden ve Kurul'un bir konu üzerindeki herhangi bir kararından çekilmesi istenebilir.

### Şirket Tarafından Kamuoyuna Tam, Adil, Doğru ve Zamanında Açıklama Yapılması

Şirket'in kamuya yaptığı finansal ve diğer açıklamaların, SEC ile olan davaları ve basın açıklamaları da dahil, hazırlanmasına doğrudan veya dolaylı olarak katılan tüm çalışanlar, yürürlükteki tüm yasalara, kurallara ve yönetmeliklere uymanın yanı sıra aşağıdaki yönergeleri de takip etmelidirler:

- Doğru, etik ve dürüst davranın;
- Bu Kurallar'a uyun;
- Tam, adil, zamanında, doğru ve anlaşılır bir bilgilendirme sağlamak için çaba sarf edin;
- Yöneticiler, liderlik ve iletişim vasıtasıyla, Şirket çalışanlarının, Şirket'in, açıklamaları ile ilgili olarak kanunen kamuya olan yükümlülüklerini anlamalarını sağlamalıdır, buna sonuçların asla kanunlara uymaktan daha önemli olmadığı dahildir;
- Gerektiğinde Şirket'in kamuyu bilgilendirmesi ile ilgili olarak soru ve endişelerinizi bildirin ve bu tür soru ve endişelerin uygun bir şekilde yöneltildiğinden emin olun;
- Şirket'in, kamuya açıklamalarının hazırlanmasında görev alan yöneticilere, çalışanlara, dış denetçilere, avukatlara, uzmanlara ve danışmanlara doğru, eksiksiz, objektif, uygun, zamanında ve anlaşılabilir bilgiler sağlayın;
- Maddi gerçekleri saptırmadan veya bağımsız kararınızın başkalarının etkisi altında kalmasına izin vermeden, iyi niyetli, sorumlu ve titiz, kabiliyetli ve özenli davranın;
- Çalışma ortamımızda grubun üyeleri arasında dürüst ve ahlaki davranışları proaktif olarak teşvik edin;
- Çalışanlar tarafından kullanılan veya çalışanlara emanet edilen tüm Şirket varlıkları ve kaynaklarının doğru ve sorumlu kullanımı ve kontrolünü sağlayın;
- Girdileri, Şirket'in defter ve kayıtlarına, söz konusu çalışanın bilgisi dahilinde tam ve doğru olarak kaydedin ve kaydedilmesine katılın; ve Şirket'in bildirim kontrolleri ve prosedürleri ve iç kontrol sistemine uyun.

### Dürüst İş Yapma

Her Sorumlu Kişi Şirketin müşterileri, tedarikçileri, düzenleyicileri, iş ortakları ve diğerleri ile dürüst ve iyi niyetle iş yapmalıdır. Hiç bir Sorumlu Kişi, manipüle etme, yanlış beyan, uygunsuz tehditler, dolandırıcılık, gizli bilgilerin kötüye kullanımı veya benzeri diğer etik dışı veya uygun olmayan davranışlar yoluyla hiç kimseden haksız avantaj sağlayamaz.

### Yetki Dağılımı

Her bir çalışan ve özellikle de Şirket'in görevlilerinin her biri, herhangi bir yetki dağılımının makul ve kapsama uygun olmasını ve uygun rehberlik ve sürekli gözetim ve denetleme içermesini sağlamak için özen göstermelidir. Şirket'in, yetkilendirmeden önce, yasadışı veya etik olmayan faaliyetlerde bulunma eğiliminde olabileceklerine inanmak için nedenlere sahip olduğu kişilere hiç bir yetki verilmeyebilir.

### Gizli Bilgilerin İdare Edilmesi

Sorumlu Kişiler, açıklamanın Şirket tarafından onaylandığı veya yasal olarak aksi şart koşulduğu durumlar dışında, Şirket'in müşterileri, tedarikçileri, iş ortakları veya ortaklıkları, rakipleri ve diğer çalışanlar ile ilgili bilgiler de dahil, Şirket'teki konumları nedeniyle edindikleri bilgilerin gizliliğini gözetmelidir.

### Bu Kurallar'ın İhlalinin Dahili Olarak Zamanında Rapor Edilmesi

Bir Sorumlu Kişi, bu Kurallar'ın herhangi bir hükmünü ihlal ederse veya ettiğini düşünüyorsa veya Kurallar'a tabi başka birinin Kurallar'ı ihlal ettiğini görürse, öğrenirse veya iyi niyetle şüpheleniyorsa, bu Sorumlu Kişi mevcut veya olası ihlali Uyum Görevlisi'ne veya Komite Başkanı'na derhal bildirmeli ve bu Kurallar'ın herhangi bir mevcut veya şüpheli ihlalinin herhangi bir soruşturmasında işbirliği yapmalıdır.

Bir Sorumlu Kişi, bir başkasının fiili veya şüpheli ihlalinin iyi niyetle bildirirse, herhangi bir şekilde misillemeye tabi tutulmayacaktır. İhlalleri veya şüpheli ihlalleri rapor etme veya bu Kurallar'ın bir ihlali veya şüpheli ihlalinin soruşturmasında işbirliği yapma gerekliliğinin ihlal edilmesi, işten çıkarmayı da içerebilecek disiplin işlemi ile sonuçlanabilir.

### Bu Kurallar'a Uyum için Sorumluluk

Bu Kurallar'ın rapor edilen ihlalleri, araştırılacak, derhal ele alınacak ve mümkün olduğunca gizli tutulacaktır. İhlalin niteliğine ve belirli gerçeklerine uyan her bir Kural ihlali için disiplin uygulamaya gayret gösteriyoruz. Şirket kademeli bir disiplin sistemi kullanmaktadır. Genellikle daha az önemli ilk sefer ihlalleri için uyarılar veririz. Daha ciddi nitelikte bir ihlal, ücretsiz uzaklaştırma, rütbe düşürme, görev veya sorumlulukların geçici veya kalıcı olarak değiştirilmesi, prim veya ikramiye ödülleri kaybedilmesi veya azaltılması veya bunların herhangi bir kombinasyonu veya istihdamın sona erdirilmesi gibi disiplin işlemleri türünde diğer önlemlerle sonuçlanabilir.

Bu Kurallar'ın çözüm getirilmemiş bazı ihlalleri, SEC tarafından bu Kurallar'dan örtülü feragatlar olarak değerlendirilir. Buna göre, bir yönetici veya icra memurunun ortaya çıkarılan ve çözüm getirilmemiş bir ihlalinin, SEC'in kuralları ve düzenlemeleri veya geçerli kotasyon standartları ile uyumlu olarak açıklanması gerekebilir. Bu gibi durumlarda, Şirket, herhangi bir ihlalin niteliğini, ihlal tarihini ve ihlali gerçekleştiren kişinin adını ifşa edecektir.