

## **BGC Partners, Inc. Кодекс делового поведения и этики**

Обновлено: ноябрь 2017 г.

Репутация и добросовестность BGC Partners, Inc. и ее дочерних компаний (совокупно «Компания») являются ценными активами, имеющими жизненно важное значение для успеха Компании. Каждый служащий, директор, сотрудник (включая без ограничений сотрудников, работающих по совместительству), брокер и индивидуальный консультант Компании (каждое «Затрагиваемое лицо») несет ответственность за ведение бизнеса Компании таким образом, чтобы демонстрировать приверженность наивысшим стандартам этики и добросовестности.

Цели настоящего Кодекса делового поведения и этики (настоящий «Кодекс») состоят в том, чтобы сосредоточить внимание Затрагиваемых лиц на этических аспектах, предоставить указания, способные помочь Затрагиваемым лицам обнаруживать и решать этические проблемы, предоставить механизмы сообщения о неэтичном поведении и укрепить культуру честности и ответственности. Никакой кодекс поведения не может заменить вдумчивого поведения этичного Затрагиваемого лица. Соответственно, нечестное, неэтичное и незаконное поведение будет представлять собой нарушение настоящего Кодекса, независимо от того, рассмотрено ли такое конкретное поведение в этом Кодексе.

Этот Кодекс основан на следующих основных ценностях.

Каждое Затрагиваемое лицо во всех взаимоотношениях Компании, в том числе с общественностью, акционерами, клиентами, поставщиками, регуляторами, деловыми партнерами, директорами и сотрудниками, должно демонстрировать твердую приверженность следующему:

- добросовестности;
- честному и этичному поведению;
- личной ответственности и ответственности за соблюдение настоящего Кодекса;
- соблюдению законов, правил и положений;
- устранению конфликтов интересов и предотвращению таких конфликтов;
- полному, честному, точному и своевременному раскрытию общественности информации Компании;
- правильному делегированию, руководству и контролю;

- быстрой внутренней отчетности о нарушениях настоящего Кодекса. Реализация этого Кодекса и контроль его выполнения

Совет директоров Компании («Совет») несет единоличную ответственность за выполнение настоящего Кодекса. Комитет по аудиту Компании («Комитет») будет рассматривать и утверждать, в соответствии со стандартами листинга Nasdaq, операции с третьими сторонами, которые должны быть раскрыты в извещениях или других документах в соответствии с правилами, принятыми Комиссией по ценным бумагам и биржам (SEC). Главный юрисконсульт Компании и одно или несколько назначенных им лиц (совокупно «Ответственный за внутренний контроль») будут управлять выполнением настоящего Кодекса и выполнять функции Ответственного за внутренний контроль для сотрудников, брокеров, индивидуальных консультантов и других должностных лиц, кроме главного исполнительного директора и Главного юрисконсульта. Функции Ответственного за внутренний контроль в отношении главного исполнительного директора и Главного юрисконсульта будет выполнять Председатель Комитета. Директора, не являющиеся сотрудниками, будут отчитываться перед Советом директоров.

Неизбежно возникнут вопросы относительно применения или толкования настоящего Кодекса. Не следует стесняться направлять свои вопросы Ответственному за корпоративный контроль.

Положения настоящего Кодекса о том, что определенные действия могут быть предприняты только после «утверждения Компанией», означают, что Ответственный за корпоративный контроль или при необходимости Совет или Комитет должны предоставить предварительное письменное согласие до того, как может быть предпринято предлагаемое действие. Вы должны прочитать настоящий Кодекс вместе со всеми другими положениями о политике Компании и процедурах проверки соответствия, включая, например, политику Компании в отношении инсайдерских сделок, руководство по внутреннему контролю и справочник для сотрудников.

Мы можем попросить вас ежегодно подтверждать то, что вы полностью соблюдаете настоящий Кодекс и (по усмотрению Ответственного за внутренний контроль) соответствующие положения о политике. Все Затрагиваемые лица будут проходить периодическое обучение по содержанию и значению настоящего Кодекса и соответствующих положений о политике, а также по способам информирования о нарушениях и предоставления просьб об отказах.

#### Запросы отказа от любого положения настоящего Кодекса

Любые просьбы об отказе от положений настоящего Кодекса вы должны представить в письменном виде Ответственному за внутренний контроль за разумное время до предполагаемого поведения для соответствующего рассмотрения. Любой отказ в отношении директора или административного лица должен быть одобрен Советом и при необходимости после предварительного рассмотрения Комитетом и его рекомендации. Однако для действий, требующих утверждения, запросы разрешений, следующие за

данным действием, могут время от времени утверждаться задним числом, если, например, неподача запроса была непреднамеренной или произошла по уважительной причине.

В некоторых случаях Компания должна публично раскрывать отказ и/или внесение изменений в настоящий Кодекс. Кроме того, при разрешении отказа Компании, возможно, придется публично раскрыть характер предоставленного отказа, включая любой неявный отказ, имя стороны или сторон, получающих выгоду от отказа, дату отказа, а также всю остальную информацию, требуемую правилами SEC или стандартами листинга Nasdaq.

### Соблюдение законов, правил и положений

В отношении Компании и ее деятельности применяются различные законы, некоторые из которых предполагают уголовные наказания. Эти законы включают (но не ограничиваются ими) федеральные и региональные законы, касающиеся бизнеса Компании, в том числе федеральное законодательство о безопасности на производстве, трудовую практику, а также статус Компании как публичной компании. К примерам уголовных нарушений закона относятся, в частности:

- предоставление ложных или вводящих в заблуждение сведений в документах, поданных в SEC;
- торговля внутренней информацией;
- кража, хищение или неправильное использование денежных средств или других активов Компании;
- использование угроз, физической силы или других несанкционированных средств для сбора денег.

Каждое Затрагиваемое лицо несет ответственность за выполнение законов, правил и положений, применимых к Компании и/или к нему лично. Никакое Затрагиваемое лицо не может делегировать эту ответственность другому лицу или Компании.

### Взяточничество и коррупция

Компания не будет сознательно участвовать во взяточничестве и коррупции и не будет их терпеть. Компания принимает на себя обязательство соблюдать соответствующие законы и правила, направленные на борьбу со взяточничеством и коррупцией, включая, помимо прочего, Закон о взяточничестве (Великобритания) 2010 г. и Закон о коррупции за рубежом (США) 1977 г. Компания не будет вступать в деловые отношения или заниматься какой-либо деятельностью, если ей известно или есть разумные основания подозревать, что деловые отношения или действия связаны со взяточничеством или коррупцией или способствуют им. Каждое Затрагиваемое лицо несет ответственность за соблюдение применимых законов о борьбе с взяточничеством и коррупцией. Затрагиваемые лица обязаны сообщать о любых подозрениях во взяточничестве или

коррупции Ответственному за внутренний контроль в соответствии с политикой Компании в части предоставления разоблачающей информации.

### Конфликты интересов

Компания требует, чтобы каждое Затрагиваемое лицо незамедлительно сообщало Ответственному за внутренний контроль о своих внешних связях и личных деловых, финансовых и других взаимоотношениях и действиях, которые могут быть сопряжены с конфликтом интересов или возникновением конфликта интересов между таким Затрагиваемым лицом и Компанией, если о таких отношениях или действиях еще не было сообщено, чтобы Компания могла предпринять шаги для устранения таких конфликтов интересов. Термин «внешняя связь» включает любую коммерческую, семейную или иную материальную принадлежность, объединение с любым лицом, кроме Компании, или работу по совместительству.

Нецелесообразно представлять и излагать правила, охватывающие все ситуации, в которых может возникнуть конфликт интересов. Однако основным фактором во всех ситуациях конфликта интересов является разделение лояльности или восприятие разделения лояльности между наилучшими интересами Компании и интересами Затрагиваемого лица, которые могут повлиять или показаться влияющими на решения или действия Затрагиваемого лица, связанные с Компанией. Ниже приводятся руководящие принципы в отношении некоторых важных областей, в которых могут возникать возможные конфликты интересов. Важно помнить, что перечисленные ниже проблемные области являются не исчерпывающим перечнем, а, скорее, руководством по применению основной политики Компании в отношении конфликта интересов в любой ситуации. Важным критерием является соблюдение духа настоящего Кодекса.

Несмотря на вышесказанное, отношения между Компанией, Cantor Fitzgerald, L.P. и ее дочерними и зависимыми организациями (совокупно Cantor Fitzgerald) и/или (после первоначального публичного размещения) Newmark Group, Inc. и ее дочерними и зависимыми обществами (совокупно Newmark) не регулируются настоящим Кодексом, поскольку они в настоящее время предусматриваются соглашениями между Компанией и Cantor Fitzgerald и/или Newmark и/или иным образом утверждаются Комитетом по аудиту.

### *Деловые отношения*

Затрагиваемое лицо может вступить в конфликт интересов, если оно, член его семьи, его деловой партнер или компаньон: (а) владеет, имеет существенную прямую или косвенную заинтересованность в юридическом лице или имеет задолженность перед юридическим лицом, с которым Компания имеет или хочет иметь деловые отношения или (б) с которым Компания конкурирует или стремится конкурировать. Вложения в небольшие количества акций или облигаций крупной публичной компании не должны сами по себе приводить к конфликту интересов. Вопрос о том, когда инвестиции могут стать настолько значительными, чтобы влиять или казаться влияющими на решения лица, в значительной степени зависит от конкретных обстоятельств и должен решаться в каждом конкретном случае.

Конфликт интересов может также возникать, когда Затрагиваемое лицо, член его семьи, его деловой партнер или компаньон занимают должность директора, административного лица, сотрудника, советника или партнера либо консультанта, брокера, маклера или посредника для юридического лица, с которым Компания имеет или стремится иметь деловые отношения либо с которым Компания конкурирует или стремится конкурировать.

Компания ожидает, что каждое Затрагиваемое лицо не будет выполнять своих обязанностей и обязательств в отношении Компании в условиях, которые могут дискредитировать Компанию, неоправданно вызывать неблагоприятную критику Компании или нанести ущерб общественному доверию к добросовестности Компании. Таким образом, такие связи, интересы и деловые отношения, которые могут привести к тому, что Затрагиваемое лицо не будет действовать в наилучших интересах Компании, или которые могут вызвать разделение лояльности, будут разрешаться, только когда сообщения о них будут изучены и рассмотрены в порядке, установленном настоящим Кодексом или иным образом определенном Комитетом.

### *Принятие подарков*

Любая форма подарка, который влияет на то, чтобы сотрудник действовал определенным образом в отношении нашего бизнеса, является взяткой и не допускается. В некоторых случаях может быть принят или целесообразен обмен подарками и участием в развлечениях с клиентами и поставщиками, и аналогичным образом может быть принята и целесообразна организация программ и мероприятий, предусматривающих питание и проживание, и участие в них. Аналогично обычные деловые приемы пищи и развлечения являются целесообразными, не являясь нарушениями настоящего Кодекса. Идея состоит в том, чтобы поддерживать беспристрастность отношений и избегать чрезмерных или щедрых подарков, мероприятий или личных финансовых транзакций, создающих впечатление злоупотребления влиянием. Сотрудник также должен избегать личных финансовых транзакций с клиентами и поставщиками, способных повлиять на выполнение сотрудником своей работы.

### *Внешняя деятельность/работа по совместительству*

Любая внешняя связь сотрудника или брокера, включая совместные действия с другими организациями, не должна посягать на время и внимание, которое сотрудник, как ожидается, посвящает своим обязанностям и обязательствам перед Компанией, или отрицательно влиять на качество или объем выполняемой сотрудником работы. Кроме того, сотрудникам и брокерам запрещено работать по совместительству или участвовать в предоставлении услуг внешней организации без предварительного одобрения Компании. Ни при каких обстоятельствах никакому Затрагиваемому лицу не разрешается ни конкурировать с Компанией, ни использовать самостоятельно или предоставлять членам своей семьи, своим деловым партнерам или компаньонам никаких коммерческих возможностей, которые принадлежат Компании или ее зависимым компаниям, а также которые Затрагиваемое лицо обнаружило или которые стали доступны Затрагиваемому лицу в силу его положения в Компании. Сам по себе статус зависимости Компании и ее сотрудников от Cantor Fitzgerald и/или Newmark не является нарушением этого раздела.

### *Гражданская/политическая деятельность*

Компания поддерживает участие своих сотрудников и брокеров в гражданской, благотворительной и политической деятельности. Сотрудники и брокеры должны вести любую такую деятельность таким образом, чтобы она не привлекала Компанию к участию и не создавала видимости участия Компании, ее одобрения, спонсорства или поддержки, и таким образом, чтобы это не мешало обязанностям и обязательствам этого лица перед Компанией, а также не оказывало отрицательного влияния на качество или объем выполняемой лицом работы.

### *Транзакции с Cantor Fitzgerald или Newmark*

Учитывая потенциальную возможность возникновения конфликта интересов в отношении Cantor Fitzgerald и/или Newmark, Комитет по аудиту на постоянной основе внимательно отслеживает все транзакции между Компанией и Cantor Fitzgerald и/или Newmark, чтобы обеспечить их справедливые и разумные условия.

### *Процедура отчетности о конфликтах интересов и операциях с третьими сторонами*

Каждый сотрудник, брокер и индивидуальный консультант должны оперативно сообщать Ответственному за внутренний контроль, а каждое административное лицо и каждый директор (включая Ответственного за внутренний контроль) должны незамедлительно сообщать Комитету о существовании любых связей, интересов, взаимоотношений или действий (по мере их возникновения), которые фактически подразумевают или могут казаться подразумевающими конфликт интересов. Кроме того, каждое Затрагиваемое лицо должно сообщать обо всех операциях с третьими сторонами, которые Компания должна будет публично раскрывать в соответствии с правилами SEC, из-за стандарта листинга Nasdaq, требующего одобрения всех таких операций независимым комитетом Совета. Непредставление сведений о таких взаимоотношениях, действиях, интересах и операциях с третьими сторонами станет основанием для дисциплинарного взыскания (вплоть до увольнения). В тех случаях, когда характер связей, интересов, взаимоотношений, действий или операций таков, что Затрагиваемое лицо считает, что оно не может раскрыть детали этого дела, не нарушая оказанного доверия, Ответственный за внутренний контроль или Комитет, если это необходимо, может в соответствующих случаях обсудить с этим лицом решение конфликта в соответствии со всеми обязательствами лица. Мы призываем всех Затрагиваемых лиц как можно скорее проконсультироваться с Ответственным за внутренний контроль после того, как им станет известно о связях, интересах, взаимоотношениях, действиях или операциях, которые могут привести к конфликту интересов или видимости конфликта интересов либо которые могут потребовать публичного раскрытия информации.

Ответственный за внутренний контроль или (в соответствующем случае) Комитет или Совет рассмотрят все раскрытия информации о любом конфликте интересов или операциях с третьими сторонами и определяют надлежащий способ, который будет использован для предоставления Компанией одобрения или неодобрения. Каждое

Затрагиваемое лицо должно в полной мере сотрудничать в процессе рассмотрения, предоставляя всю информацию, которую Ответственный за внутренний контроль, Комитет или Совет сочтут необходимой для рассмотрения. Действия Компании в отношении конфликта интересов будут учитывать дух настоящего Кодекса. Все связи, интересы, взаимоотношения, действия и операции, раскрытые любым Затрагиваемым лицом в соответствии с настоящей политикой, должны храниться в режиме конфиденциальности, если наилучшие интересы Компании не диктуют иного, или в другом режиме, предусмотренном законом.

### *Разрешение конфликтов*

Во всех случаях конфликты интересов должны разрешаться этичным образом; до своего разрешения они должны быть полностью раскрыты и проанализированы. Всеми вопросами конфликта интересов будут заниматься Ответственный за внутренний контроль либо (в соответствующем случае) Комитет или Совет. Ответственный за внутренний контроль либо (в соответствующем случае) Комитет или Совет могут определить, рассмотрев все соответствующие факты, что рассматриваемое поведение не представляет собой конфликта интересов, или могут дать указания, как избежать развития конфликта.

Фактический или потенциальный конфликт интересов может быть разрешен несколькими способами, в том числе:

- В случае предложения подарка, в том числе развлечений или приемов пищи, в отношении Затрагиваемого лица может быть принято решение принять или отклонить подарок;
- Ответственный за внутренний контроль может определять надлежащее действие самостоятельно или после консультации с Комитетом по аудиту или Советом;
- Сотрудник или брокер может обжаловать в Комитете по аудиту решение Ответственного за внутренний контроль в отношении конфликта интересов;
- Любые связи, интересы, взаимоотношения или участие в операциях, которые полностью раскрыты в письменной форме и одобрены в письменной форме Ответственным за внутренний контроль, Комитетом или Советом, не будут считаться подразумеваемыми конфликт интересов в рамках настоящего Кодекса;
- Если делается вывод о том, что конфликт интересов действительно существует, Комитет или Совет может приостановить исполнение Затрагиваемым лицом некоторых или всех обязанностей и обязательств или потребовать от него выполнения других обязанностей и обязательств перед Компанией в течение периода времени, который будет сочтен целесообразным, или может потребовать отставки лица с его должности в Компании;
- В случае если сообщенный конфликт интересов связан с внешней организацией, Компания может навсегда прекратить коммерческую деятельность с этой организацией;

- В случае если сообщенный конфликт интересов касается директора, от директора могут потребовать отказаться от обсуждения любого решения Совета по данному вопросу.

### Полное, честное, точное и своевременное раскрытие общественности информации Компании

Все сотрудники, прямо или косвенно участвующие в подготовке финансовой и другой информации, которую Компания раскрывает общественности, в том числе в документах для SEC или в пресс-релизе, должны, помимо соблюдения всех применимых законов, правил и положений, выполнять следующие рекомендации:

- действовать честно, этично и добросовестно;
- соблюдать настоящий Кодекс;
- стремиться обеспечить полное, честное, своевременное, точное и понятное раскрытие информации;
- руководители должны путем руководства и взаимодействия следить за тем, чтобы сотрудники Компании понимали обязательства Компании перед обществом в соответствии с законом в отношении раскрытия информации Компании, учитывая также, что результаты никогда не могут быть важнее соблюдения закона;
- при необходимости поднимать вопросы и проблемы, касающиеся раскрытия информации Компании, и обеспечивать надлежащее рассмотрение таких вопросов и проблем;
- предоставлять директорам Компании, ее сотрудникам, внешним аудиторам, адвокатам, консультантам и советникам, участвующим в подготовке раскрытия информации Компании, информацию, которая является точной, полной, объективной, уместной, своевременной и понятной;
- действовать добросовестно, ответственно и с должной осторожностью, компетентностью и усердием, не искажая существенных фактов и не позволяя подчинить ваше независимое суждение другим суждениям;
- заблаговременно пропагандировать честное и этичное поведение среди своих коллег в нашей рабочей среде;
- обеспечивать надлежащее и ответственное использование и контроль для всех активов и ресурсов Компании, используемых такими сотрудниками или доверенных им;
- регистрировать или участвовать в регистрации в книгах и реестрах Компании записей, полных и точных по данным такого сотрудника, а также соблюдать правила и процедуры контроля раскрытия информации Компании и требования системы внутреннего контроля.

## Честное ведение дел

Каждое Затрагиваемое лицо должно честно и добросовестно относиться к клиентам, поставщикам, регулирующим органам, деловым партнерам и другим контрагентам Компании. Никакое Затрагиваемое лицо не может нечестным образом воспользоваться другим лицом путем манипулирования, искажения информации, неуместных угроз, мошенничества, злоупотребления конфиденциальной информацией или других подобных неэтичных или ненадлежащих действий.

## Делегирование полномочий

Все сотрудники, и особенно все административные лица Компании, должны проявлять должную осторожность, чтобы гарантировать, что любое делегирование полномочий является разумным и соответствующим по своим рамкам, обеспечивая также соответствующие указания вместе с постоянным надзором и мониторингом. Никакие полномочия не могут быть делегированы сотрудникам, в отношении которых у Компании есть основания полагать до делегирования, что они могут проявлять склонность к незаконным или неэтичным действиям.

## Обработка конфиденциальной информации

Затрагиваемые лица должны соблюдать конфиденциальность информации, полученной в силу их должностей в Компании, в том числе информацию о клиентах, поставщиках, деловых партнерах и ассоциированных партнерах Компании, ее конкурентах и других ее сотрудниках, за исключением случаев, когда раскрытие информации одобрено Компанией или требуется в соответствии с законодательством.

## Быстрое внутреннее информирование о нарушениях настоящего Кодекса

Если Затрагиваемое лицо нарушает или считает, что оно нарушило какое-либо положение настоящего Кодекса, или если оно наблюдает, узнает или правомерно подозревает, что другое лицо, подпадающее под действие настоящего Кодекса, нарушило какое-либо из его положений, такое Затрагиваемое лицо должно немедленно сообщить о фактическом или предполагаемом нарушении Ответственному за внутренний контроль или Председателю Комитета и должно оказывать содействие в любом расследовании любого фактического или предполагаемого нарушения настоящего Кодекса.

Если Затрагиваемое лицо добросовестно сообщает о фактическом или подозреваемом нарушении другим лицом, Затрагиваемое лицо не будет подвергаться никаким наказаниям. Нарушение требования сообщать о нарушениях или предполагаемых нарушениях или сотрудничать в расследовании нарушения или предполагаемого нарушения настоящего Кодекса может привести к дисциплинарному взысканию (вплоть до увольнения).

## Ответственность за соблюдение настоящего Кодекса

Нарушения настоящего Кодекса, о которых было сообщено, будут расследоваться, незамедлительно рассматриваться и обрабатываться конфиденциально, насколько это возможно. Мы стремимся к наложению дисциплинарного взыскания за каждое нарушение Кодекса в соответствии с характером и конкретными фактами нарушения. Компания использует систему последовательных дисциплинарных взысканий. Как правило, мы делаем предупреждения за менее значительные нарушения, совершенные впервые. Нарушения более серьезного характера могут приводить к другим мерам, таким как отстранение от работы без сохранения содержания, понижение в должности, временное или постоянное изменение обязанностей или обязательств, лишение или уменьшение премиальных или опционных наград либо любая комбинация этих или других подобных дисциплинарных взысканий (вплоть до увольнения).

Некоторые нарушения настоящего Кодекса, оставшиеся без рассмотрения, SEC считает неявными отказами от соблюдения настоящего Кодекса. Таким образом, в соответствии с правилами и положениями SEC или применимыми стандартами листинга, может понадобиться раскрыть нарушение директором или административным лицом, обнаруженное, но не рассмотренное. В таких случаях Компания должна будет раскрыть характер любого нарушения, дату нарушения и имя лица, совершившего нарушение.