

BGC Partners, Inc. İş Ahlakı ve Etiği Kuralları

BGC Partners, Inc.'nin ("Şirket") itibar ve dürüstlüğü, Şirket'in başarısında hayati rol oynayan değerlerdir. Şirket yetkilileri ve yöneticileri de dahil olmak üzere Şirket'in tüm çalışanları, Şirket faaliyetlerini en yüksek etik ve dürüstlük standartlarına bağlılık gösterecek şekilde gerçekleştirmelidir.

Bu İş Ahlakı ve Etiği Kuralları'nın (bu "Kurallar") amacı, yönetici ve çalışanların etik risklerin olduğu alanlara odaklanmalarını sağlamak, yönetici ve çalışanlara etik sorunların tanımlanması ve çözülmesinde yardımcı olmak üzere rehber olmak, etik olmayan davranışların bildirilmesi için gerekli mekanizmaları sağlamak ve dürüst ve hesap verebilir olmaya dayalı bir şirket kültürü oluşturmaktır. Hiçbir kural, etik bir yönetici ya da çalışanın düşünerek uygulamış olduğu bir davranışının yerini alamaz. Benzer şekilde dürüst ya da etik olmayan ya da yasal olmayan davranışlar, ilgili davranışın bu Kurallar dahilinde yer alıp almadığına bakılmaksızın bu Kurallar'ın ihlali olarak kabul edilecektir.

Bu Kurallar aşağıdaki temel değerlere dayanmaktadır:

Şirket'in, kamu, hissedarları, müşteriler, sağlayıcılar, düzenleyiciler, iş ortakları, yöneticiler ve çalışanları ile olan ilişkileri de dahil olmak üzere tüm ilişkilerinde, her yönetici ve çalışan kararlı bir şekilde şunlara bağlılık göstermelidir:

- Dürüstlük
- Dürüst ve etik davranış;
- Yasa, kural ve düzenlemelere uyum;
- Çıkar çatışmalarının ve bu tür çatışmaların ortaya çıkmasının önlenmesi;
- Şirket tarafından kamuoyunun aydınlatılması amacıyla yapılan açıklamaların tam, adil, hatasız ve zamanında yapılması;
- Uygun yetkilendirme, rehberlik ve yönetim;
- Bu Kurallar'ın ihlalinin şirket içinde anında bildirilmesi; ve
- Bu Kurallar'a uyulmasında hesap verebilirlik.

Bu Kurallar'ın Uygulanması ve Yönetimi

Şirket Yönetim Kurulu ("Kurul"), belirli bir uygulama sürecinin ardından 1 Haziran 2004 tarihinde yürürlüğe girecek olan bu Kurallar'ın uygulanmasında en yetkili makamdır. Şirket Denetleme Komitesi ("Komite"), Nasdaq listeleme standartlarına uygun bir şekilde ABD Sermaye Piyasası Kurumu tarafından yürürlüğe konmuş kurallara göre vekaletname ya da diğer dosyalarda açıklanması gereken ilgili taraf işlemlerini gözden geçirecek ve onaylayacaktır. Şirket

Baş Hukuk Müşaviri ve onun tarafından görevlendirilmiş bir ya da daha fazla yetkili ("Uyum Yetkilisi") bu Kurallar'ı yönetecek ve İcra Kurulu Başkanı ve Hukuk Baş Müşaviri dışındaki çalışanlar ve yetkililer için Uyum Yetkilisi olarak hizmet verecektir. Komite Başkanı, İcra Kurulu Başkanı ve Hukuk Baş Müşaviri için Uyum Yetkilisi olarak hizmet verecektir. Çalışan olmayan yöneticiler, Yönetim Kurulu'na bildirimde bulunacaktır.

Bu Kurallar'ın uygulanması ya da yorumlanması hakkında sorular sorulması kaçınılmazdır. Sorularınızı Uyum Yetkilisi'ne sormaktan çekinmeyin.

Bu Kurallar'daki bazı eylemlerin "Şirket onayı" ile gerçekleştirilebileceği ifadesi, önerilen eylemin gerçekleştirilmesinden önce Uyum Yetkilisi'nin ya da uygun olduğu durumlarda Kurul ya da Komite'nin yazılı izin vermesi gerektiği anlamına gelmektedir. Bu Kuralları, Şirket'in bilgi sızdırma politikası, uyum kılavuzu ve çalışan el kitabı gibi diğer tüm Şirket politika bildirimleri ve uyum prosedürleri ile birlikte değerlendirin.

Uyum Yetkilisi'nin takdiri doğrultusunda yıllık olarak bu Kurallar'a ilgili politika bildirimleri ile birlikte tam olarak uyduğunuzu onaylamanızı isteyebiliriz. Tüm çalışanlar bu Kurallar ve ilgili politika bildirimlerinin önemi ve içeriği ve de ihlallerin nasıl bildirilmesi gerektiği ve feragatlerin nasıl talep edilmesi gerektiği hakkında düzenli olarak eğitim alacaklardır.

Bu Kurallar'daki Herhangi Bir Hüküm için Feragat Talebi

Bu Kurallar'daki Herhangi Bir Hüküm İçin Feragat Talebinizi, önerilen davranışın uygun bir şekilde incelenebilmesi için yeterli süre öncesinde Uyum Yetkilisi'ne yazılı olarak bildirmeniz gereklidir. Bir yönetici ya da icra yetkilisi ile ilgili herhangi bir feragat, uygun olduğu durumlarda Komite tarafından önceden yapılmış bir inceleme ve tavsiye ile Kurul tarafından onaylanmalıdır. . Fakat, örneğin talebin gerçekleştirilmemesi dikkatsizlikten kaynaklanıyorsa ya da makul sebeplere dayanıyorsa, onay gerektiren eylemler için zaman zaman eylemin gerçekleştirilmesinin ardından yapılacak izin talepleri onaylanabilir.

Bazı durumlarda Şirket'in bu Kurallar için kamuya açık bir şekilde feragat ya da ek yapması gerekebilir. Ek olarak eğer bir feragat sağlanırsa Şirket kamuya açık olarak, içerdiği tüm feragatler, feragatten yararlanan taraf ya da tarafların adları, feragatin tarihi ve ABD Sermaye Piyasası Kurulu ("SEC") kuralları ya da Nasdaq listelenme standartları çerçevesinde açıklanması gereken diğer bilgiler de dahil olmak üzere sağlanan feragatin niteliğini açıklamak zorunda kalabilir.

Yasa ve Yönetmeliklerle Uyum

Şirket ve faaliyetleri bazılarının yaptırımları adli cezalar olan çeşitli yasalara tabiidir. Bu yasalar Şirket'in ticari faaliyetleri ile ilgili federal iş güvenliği yasaları ve kamu şirketi olarak durumu ile ilgili olan federal ve eyalet yasalarını içererek bunlarla sınırlı değildir. Yasaların adli olarak ihlali diğerlerinin yanında aşağıdakileri de içerebilir;

SEC'ye gönderilen belgelerde hatalı ya da yanıltıcı bilgilere yer verilmesi;

- şirket içi bilgi sızdırılması;
- şirket kaynaklarını ya da diğer varlıklarını çalmak, zimmete geçirmek ya da uygun şekilde kullanmamak; ya da
- para tahsili için tehdit, fiziksel güç ya da diğer yetkili olunmayan yöntemler kullanmak.

Şirket ve/veya kendisi için geçerli olan yasa, kural ve düzenlemelere uymak, her yönetici ya da çalışanın kendi sorumluluğundadır. Hiçbir yönetici ya da çalışan bu sorumluluğu başka bir kişi ya da Şirket'e devredemez.

Rüşvet ve Yolsuzluk

Şirket bilerek rüşvet ya da yolsuzluk faaliyetlerine katılmaz ya da hoşgörü göstermez. Şirket, İngiltere Rüşvet Yasası 2010 ve ABD Yabancı Yolsuzluk Faaliyetleri Yasası 1977 de dahil olmak ve bunlarla sınırlı olmamak üzere rüşvet ve yolsuzlukla mücadele için düzenlenmiş olan yasa ve yönetmeliklere uymaya kendisini adanmıştır. Şirket, herhangi bir ticari ilişki ya da faaliyetin rüşvet ya da yolsuzlukla ilişkili olduğunu ya da yol açacağını bilmekte ya da bunu düşünmekte makul gerekçelere sahipse Şirket bu ticari faaliyete girmeyecek ya da faaliyetin bir parçası olmayacaktır. Geçerli rüşveti önleme ve yolsuzluk yasaları ile uyum her yönetici ve çalışanın sorumluluğundadır. Çalışanlar, rüşvet ya da yolsuzluk ile ilgili tüm şüphelerini Uyum Yetkilisine ya da Şirket'in bilgi uçurma politikasına uyumlu olacak şekilde bildirmekle yükümlüdürler.

Çıkar Çatışmaları

Tüm çalışan ve yöneticilerin, Şirket ile ilgili çalışan ya da yönetici arasında çıkar çatışması ya da çıkar çatışması görünümü oluşturan şirket dışı ortaklıkları ve kişisel ticari faaliyetleri, finansal ya da diğer ilişkileri ve etkinliklerini, ilgili ilişki ya da faaliyet daha önceden bildirilmemişse bu çatışmaların çözülmesi için Şirket'in gerekli adımları atabilmesi amacıyla en kısa sürede Uyum Yetkilisi'ne bildirmeleri Şirket tarafından talep edilir. "Şirket dışı ortaklık" terimi, bir bireyin Şirket dışındaki tüm ticari, ailevi ya da diğer durumlardaki maddi ilişki, ortaklık ya da istihdamını içerir.

Bir çıkar çatışmasını oluşturabilecek tüm durumların önceden belirlenerek bu durumları kapsayan kuralların konulması uygulanabilir değildir. Yine de tüm çıkar çatışması durumlarındaki temel faktör çalışan ya da yöneticinin Şirket ile ilgili alacağı kararları ya da gerçekleştireceği eylemleri etkileme olasılığına sahip ya da etkiliyor gibi görünen Şirket'in çıkarları ile çalışan ya da yöneticinin çıkarları arasındaki sadakat bölünmesi ya da sadakat bölünmesi algısıdır. Olası çıkar çatışmalarının oluşabileceği bazı hassas alanların ana hatları aşağıda ifade edilmiştir. Aşağıdakilerin sorun alanlarının geniş bir listesi olmayıp sadece Şirket'in temel çıkar çatışması politikası her duruma uygulanırken rehber olarak kullanılabilir. amacılı ifade edildiklerini aklınızda tutun. Önemli olan kriter bu Kurallar'ın ruhuna bağlılıktır.

Tüm bunlara karşın, Şirket ile Cantor Fitzgerald arasındaki ilişki Şirket ile arasındaki anlaşmalar ile tanımlanmış ve/veya Denetleme Komitesi'nin inceleme konusu olduğundan bu Kurallar'a tabi değildir.

Ticari İlişkiler

Eğer bir çalışan ya da yönetici, ailesinden bir kişi ya da ticari ortağı, Şirket'in ticari ilişki içinde olduğu ya da olmak istediği veya rekabet ettiği ya da rekabet etmek istediği bir tüzel işletmeye sahipse ya da doğrudan ya da dolaylı açık çıkarı varsa ya da bu işletmeye borcu bulunmaktaysa, ilgili çalışan ya da yöneticinin çıkar çatışması olabilir. Büyük bir kamuya açık şirketin küçük miktardaki hissesine sahip olmak, herhangi bir başka veri olmadan çıkar çatışmasına neden olmaz. Yatırımın ne zaman bir bireyin karar almasını etkileyecek kadar büyük olduğu sorusu genellikle duruma özeldir ve her durum için ayrı ayrı değerlendirilmelidir.

Bir çalışan ya da yönetici, ailesinin bir üyesi ya da ticari iş ortağı, Şirket'in ticari ilişki içinde olduğu ya da olmak istediği veya Şirket'in rekabet ettiği ya da rekabet etmek istediği tüzel bir işletmede yönetici, yetkili, çalışan, müşavir ya da ortak ya da danışman, broker, kurucu ya da aracı olarak çalıştığı durumlarda da bir çıkar çatışması oluşur.

Tüm yönetici ve çalışanlarının Şirket görevlerini ihmal ederek Şirket'in itibarını zedelememeleri ve Şirket hakkında istenmeyen eleştirilere gereksiz bir şekilde neden olmamaları ya da kamuda Şirket'in dürüstlüğüne etkilememeleri Şirket tarafından beklenmektedir. Bu nedenle, çalışan ya da yöneticinin Şirket'in çıkarları doğrultusunda hareket etmesini engelleyecek ya da sadakatin bölünmesi görünümünü ortaya çıkaracak bu tür ortaklıklar, çıkarlar ve ticari ilişkiler yalnızca öncelikle bildirilerek incelenmeleri ve bu Kurallar'a göre ya da diğer durumlarda Komite tarafından belirlendiği şekilde ele alındıktan sonra izin verilir.

Hediyelerin Kabul Edilmesi

Bir çalışanın ticari faaliyetlerimiz ile ilgili belirli bir şekilde hareket etmesine neden olan tüm hediye biçimleri rüşvet olarak kabul edilir ve izin verilmez. Bazı durumlarda karşılıklı olarak hediye verilmesi ve müşteri ve sağlayıcılar ile eğlenilmesi alışılmış ya da uygun olabilir ve benzer şekilde yeme ve konaklamayı içeren program ve etkinliklerin düzenlenmesi ya da bu tür programlarda yer almak da alışılmış ve uygun olabilir. Ayrıca, olağan iş yemekleri ve eğlenceleri de uygundur ve bu Kurallar'ın ihlali olarak kabul edilmezler. Önemli olan ilişkilerde mesafeyi korumak ve usulsüz etki yarattığı görünümü verecek kadar aşırı ya da cömert hediye, etkinlik ya da kişisel finansal işlem gerçekleştirmemektir. Ayrıca bir çalışanın, müşteri ve sağlayıcılar ile kendi işini gerçekleştirmesini etkileyecek kişisel finansal işlemler gerçekleştirmemesi gerekmektedir.

Şirket Dışı Etkinlikler/İstihdam

Çalışanlar tarafından diğer tüzel işletmeler ile gerçekleştirilen etkinlikler de dahil olmak üzere şirket dışı tüm ortaklıklar, Şirket'e karşı mevcut olan görev ve sorumluluklarınız için sağlamanız beklenen zaman ve dikkati ya da sağladığınız iş gücünün nitelik ya da niceliğini olumsuz bir şekilde etkilememelidir. Buna ek olarak çalışanların Şirket'ten önceden izin almadan Şirket dışında başka bir yerde istihdam edilmeleri yasaklanmıştır. Hiçbir koşul altında herhangi bir çalışan ya da yöneticinin Şirket ile rekabet etmesine ya da kendisi ya da aile bireyleri ya da ticari ortaklarının Şirket ya da iş ortaklarına ait olan veya çalışan ya da yöneticinin Şirket'teki konumu nedeniyle keşfetmiş olduğu bir ticari fırsattan yararlanmasına izin verilmez. Şirket'in ya da

alışanlarının durumu Cantor Fitzgerald'ın iş ortağı olarak, yalnızca bu nedenle, bu kesimin bir ihlali olarak değerlendirilemez.

Sivil/Politik Etkinlikler

şirket, çalışanlarının şirket'e vermesi beklenen zaman ve dikkati etkilemediği sürece çalışanlarının sivil, hayırsever ve politik etkinliklere katılmasını desteklemektedir. Çalışanlar bu tür etkinlikleri şirket'i ya da varlıklarını dahil etmeyecek veya şirket'in bir ilgi, onay, sponsorluk ya da desteği olduğu izlenimini oluşturmayacak şekilde gerçekleştirmelidirler.

Cantor Fitzgerald ile Gerçekleşen işlemler

Cantor Fitzgerald ile ilgili herhangi bir olası çıkar çatışmasının ortaya çıkması durumunda Denetleme Komitesi şirket ile Cantor Fitzgerald arasında gerçekleşmekte olan tüm işlemleri kesintisiz bir şekilde takip ederek adil ve makul koşullara sahip olunduğundan emin olunmasını sağlar.

ıkar atışmasının ve İlgili Taraf işlemlerinin Bildirilme Prosedri

ıkar atışması ya da çıkar atışması izlenimi oluşturan tüm ortaklık, çıkar, ilişki ya da etkinliklerin mevcut olması, oluştukları anda çalışanlar tarafından Uyum Yetkilisi'ne ve icra yetkilileri ve yöneticiler (Uyum Yetkilisi de dahil olmak üzere) tarafından da Komiteye hemen bildirilmelidir. Ek olarak her çalışan ve yönetici, Nasdaq listeleme standardı nedeniyle SEC kuralları çerçevesinde şirket'in kamuoyunu aydınlatmak zorunda olduğu, bağımsız bir Kurul komitesi tarafından onaylanması gereken tüm ilgili taraf işlemlerini bildirmelidir. Bu tür ilişki, etkinlik, çıkar ve ilgili taraf işlemlerinin bildirilmemesi görevden almayı da içeren bir disiplin cezasını gerektirecektir. alışan ya da yönetici bu tür bir ortaklık, çıkar, ilişki, etkinlik ya da işlemin ayrıntılarının ifşa edilmesinin diğer gizlilikleri ihlal etmeden mümkün olmadığına inanmaktaysa Uyum Yetkilisi ya da Komite uygun olduğu şekilde, eğer bu değerlendirme yerindeyse, sizinle, çalışan ya da yöneticinin bu tür tüm sorumlulukları ile ilgili oluşmuş çatışmanın çözümü ile ilgili görüşebilirler. Yönetici ve çalışanların, bir çıkar atışması ya da bir çıkar atışması izlenimi veya kamuoyunu aydınlatma gereksinimi ortaya çıkarabilecek bir ortaklık, çıkar, ilişki, etkinlik ya da işlemi öğrendikten sonra mümkün olan en kısa sürede Uyum Yetkilisi'ne danışmalarını desteklemekteyiz.

Uyum Yetkilisi ya da uygun olduğu durumlarda Komite veya Kurul, bildirmiş olduğunuz çıkar atışması ya da ilgili taraf işlemlerinizi inceleyecek ve uygun şekilde şirket tarafından onay ya da ret kararı verilecektir. İnceleme için gerekli olan tüm bilgileri Uyum Yetkilisi, Komite ya da Kurul'a sağlayarak inceleme sürecinde tam olarak işbirliği içinde olmanız gereklidir. ıkar atışması ile ilgili olarak şirket'in gerçekleştireceği eylemlerde bu Kurallar'ın ruhu göz önünde bulundurulacaktır.

Tüm yönetici ya da çalışanlar tarafında bu politikalara uygun şekilde açıklanmış olan tüm ortaklık, çıkar, ilişki, etkinlik ya da işlemler, şirket'in çıkarları ya da yasalar aksini gerektirmediği sürece gizli tutulacaktır.

Çatışmaların Çözümü

Tüm durumlarda çıkar çatışmaları etik bir şekilde ele alınmalı, eksiksiz olarak açıklanmalı ve çözülmeye önce göz önünde bulundurulmalıdır. Uyum Yetkilisi ya da uygun olduğu durumlarda Komite ya da Kurul, çıkar çatışması ile ilgili tüm soruları ele alırlar. Uyum Yetkilisi ya da uygun olduğu durumlarda Komite veya Kurul, ilgili tüm bilgilerin incelenmesinin ardından durumun çıkar çatışması oluşturup oluşturmadığına karar verir ya da bir çıkar çatışmasının ortaya çıkmasının önlenmesi için rehberlik ederler.

Mevcut ya da olası bir çıkar çatışması aşağıdakileri de içeren çok sayıda yöntemle çözümlenebilir:

- Eğlence ya da yemeği de içecek şekilde bir hediye önerilmesi durumunda uygun çözüm sizin hediye kabul etmeniz ya da reddetmenizdir;
- Uyum Yetkilisi uygun eylemi tek başına ya da Denetleme Komitesi veya Kurul'a danışarak belirler;
- Bir çalışan Uyum Yetkilisi tarafından çıkar çatışması için verilmiş karara Denetleme Komitesi'ne başvurarak itiraz edebilir;
- Yazılı olarak açıklanmış ve Uyum Yetkilisi, Komite ya da Kurul tarafından yazılı olarak onaylanmış tüm ortaklık, çıkar, ilişki ya da bir işleme katılma bu Kurallar'a göre çıkar çatışması olarak adlandırılmayacaktır;
- Eğer gerçekten bir çıkar çatışmasının olduğu sonucuna ulaşırsa, Komite ya da Kurul uygun görülen bir süre boyunca ilgili kişinin Şirket ile ilgili bazı ya da tüm görev ve sorumluluklarını askıya alabilir ya da başka görev ve sorumlulukları yerine getirmesini isteyebilir veya Şirket'teki görevinden ayrılmasını talep edebilir;
- Eğer bildirilmiş çıkar çatışması, şirket dışı bir ortaklığı içeriyorsa Şirket kalıcı olarak ilgili ortaklık ile iş yapmayı durdurabilir; ya da
- Bildirilen çıkar çatışması bir yöneticiyi ilgilendiriyorsa, yöneticinin konu üzerindeki ilgili tartışmalar ve Kurul tarafından verilecek herhangi bir kararda dışarıda kalması gerekli olabilir.

Şirket Tarafından Eksiksiz, Adil, Doğru ve Zamanında Kamuoyunun Aydınlatılması

Şirket'in SEC dosyaları ya da basın duyurularıyla yapmış oldukları da dahil olmak üzere, kamuoyunun aydınlatılması amacıyla yapmış olduğu tüm finansal ya da diğer açıklamaların hazırlanmasında doğrudan ya da dolaylı olarak görev alan tüm çalışanlar geçerli tüm yasa, kural ve düzenlemelere uymanın yanı sıra aşağıdaki kurallara da uymalıdır:

- Açık, etik ve dürüst davranın;
- Bu Kurallar'a uyun;

- Açıklamaların eksiksiz, adil, zamanında, hatasız ve anlaşılabilir yapılmasını sağlayın.
- Yöneticiler yapacakları önderlik ve iletişim ile Şirket çalışanlarının sonuçların asla yasalara uyumdan daha önemli olmadığını da içeren Şirket'in yasal çerçevesinde kamuoyunun aydınlatılması ile ilgili sorumluluklarını anlamalarını sağlamalıdır;
- Gerekli olduğunda Şirket'in kamuoyunun aydınlatılması ile ilgili sorular ve endişelerinizi ortaya koyun ve bu tür soruların ve endişelerin uygun şekilde ele alındığından emin olun;
- Şirket'in kamuoyunun aydınlatılması amacıyla yaptığı açıklamalar üzerinde çalışan Şirket yöneticileri, çalışanları, harici denetçiler, avukatlar, müşavirler ve danışmanlara hatasız, tam, nesnel, ilgili, zamanında ve anlaşılabilir bilgi sağlayın;
- Maddi gerçekleri saptırmadan ya da bağımsız değerlendirmenizin başkaları tarafından etkilenmesine izin vermeden iyi niyetle, sorumlu ve görev bilinciyle, yetkin bir şekilde ve dikkatle hareket edin;
- İş ortamımızda etkin bir şekilde dürüst ve etik hareket etmeyi destekleyin;
- Çalışanlara emanet edilmiş olan ya da çalışanlar tarafından kullanılmakta olan tüm Şirket varlık ve kaynaklarının kullanımı ve kontrolünde uygun ve sorumlu davranın;
- Şirket defter ve kayıtlarına yazılan bilgilerin çalışan olarak kendi bilgileriniz doğrultusunda tam ve hatasız olması için katkıda bulunun ve Şirket'in açıklama kontrol ve prosedürlerine ve de şirket içi kontrol sistemlerine uyun.

Adil Anlaşma

Her yönetici ve çalışan, Şirket müşterileri, sağlayıcıları, düzenleyiciler, iş ortakları ve diğerleri ile iyi niyetle ve adil bir şekilde anlaşmalıdırlar. Hiçbir yönetici ya da çalışan, manipülasyon, saptırma, uygunsuz tehdit, hile, gizli bilgilerin kötüye kullanımı ya da benzer etik olmayan ya da uygunsuz davranış ile adil olmayan bir avantaj elde etmemelidir.

Yetkinin Verilmesi

Her çalışan ve özellikle Şirket yetkilisi verilen yetkilerin makul ve kapsamı için uygun olduğundan emin olmak amacıyla gerekli özeni göstermelidir, bu özen uygun kurallar ve kesintisiz yönetim ve takibi içermektedir. Yetkinin verilmesinden önce Şirket'in yasal ya da etik olmayan hareketlerde bulunacağına inanmasını gerektirecek nedenler olan çalışanlara herhangi bir yetki verilmemelidir.

Gizli Bilgilerin Yönetimi

Yöneticiler ya da çalışanlar, Şirket'teki konumları gereği elde ettikleri, Şirket'in müşterileri, sağlayıcıları, iş ortakları ya da ortakları hakkındaki bilgileri de içeren gizli bilgileri, Şirket tarafından onaylanmadıkça ya da yasal olarak zorunlu kalınmadıkça gizli tutmak zorundadırlar.

Bu Kurallar'ın İhlalinin Şirket İçinde Anında Bildirilmesi

Eğer bir yönetici ya da çalışan bu Kurallar'dan herhangi birisini ihlal ettiyse ya da kendisinin ihlal ettiğini düşünüyorsa veya bu Kurallar'a tabi olan başka birisinin bu Kurallar'dan herhangi birisini ihlal ettiğini görmüş, öğrenmiş ya da iyi niyetle bunda şüphelenmişse, ilgili çalışan ya da yönetici hemen gerçek ya da şüphelenilen ihlali Uyum Yetkilisi'ne ya da Komite Başkanı'na bildirmeli ve bu Kurallar'ın gerçek ya da şüphelenilen ihlali nedeniyle yapılacak tüm soruşturmalarda işbirliği yapmalıdır.

Eğer bir çalışan ya da yönetici başkasının gerçekleştirmiş olduğu gerçek ya da şüphelendiği bir ihlali iyi niyetle bildirdiyse kendisi herhangi bir misillemeye maruz kalmayacaktır. Bu Kurallar'ın ihlallerinin ya da şüphelenilen ihlallerinin bildirilmesinin ya da bir ihlal ya da şüphelenilen ihlallerin soruşturulmasında işbirliği yapılması gereğinin ihlali görevden alınmayı da içeren bir cezai yaptırıma neden olabilir.

Bu Kurallar'a Uyulmasında Hesap Verilebilirlik

Bu Kurallar'ın ihlalleri soruşturulacak, en kısa sürede ele alınacak ve mümkün olduğunca gizli tutulacaktır. Her Kural ihlali için ihlalin niteliğine ve kendisine özel koşullarına uygun şekilde cezai yaptırımlar uygulamak hedefini taşımaktayız. Şirket kademeli bir disiplin sistemi uygulamaktadır. Çok önemli olmayan, ilk defa gerçekleştirilen ihlaller için genellikle uyarı vermekteyiz. Daha ciddi niteliğe sahip ihlaller karşısında tazminat ödemedi görevden uzaklaştırma, pozisyon alçaltma, görev ve sorumluluklarda geçici ya da kalıcı değişiklikler, prim kaybı ya da azaltma veya bu ve işten çıkarma gibi diğer cezai yaptırımların kombinasyonlarını da içeren farklı önlemler alınabilir.

Bu Kurallar'ın ele alınmayan belirli ihlalleri SEC tarafından Kurallar'dan gizli feragat olarak kabul edilmektedir. Bu nedenle bir yönetici ya da icra yetkilisi tarafından yapıldığı ortaya çıkmış ve ele alınmamış bir ihlalin, SEC ya da uygun listeleme standartlarının kural ve yönetmeliklerine uygun bir şekilde açıklanması gerekebilir. Böyle durumlarda Şirket ihlalin niteliğini, ihlalin gerçekleştiği tarihi ve ihlali gerçekleştirmiş olan kişinin adını açıklamak zorundadır.

Gerçekleştirilen tüm A.B.D. Hazine işlemleri bir eSpeed ortaklığı olan Cantor Fitzgerald & Co. ("CFC") ile takas amacıyla yapılmaktadır. CFC, FINRA (eski adı NASD) ve Bankacılık Emanet ve Takas Kurumu'nun bir alt kuruluşu olan Sabit Gelirli Takas Kurumu'nun bir üyesidir. CFC ve diğer ortakları, eSpeed platformu üzerinden kendi adlarına teklifler vererek ve platform kullanıcılarıyla alım-satım işlemlerinde sermaye olarak belirli pazarlara katılmaktadırlar. Diğerlerinin yanında bu tür etkinlikler CFC ve ortaklarına mülkiyet pozisyonlarının yönetilmesinde (alım-satımların ve hatların bir kombinasyonu sonucu elde edilmiş olanlar dahil fakat bunlarla sınırlı olmamak üzere), işlemlerin gerçekleştirilmesinde, likidite eklenmesinde, komisyonların arttırılmasında ve sipariş akışını çekmekte yardımcı olmak üzere kullanılmaktadır."

