



## **BCG PARTNERS, INC.**

수정 및 재평가된 비즈니스 행동 및 윤리 규범

(2020년 6월 11일 발효)

BGC Partners, Inc. 및 자회사(총괄하여 "회사")의 평판과 진실성은 회사의 성공에 필수적인 가치가 있는 자산입니다. 각 담당자, 임원, 직원(a 임대 직원 포함을 포함하되 이에 제한되지 아니함), 중개인(개별 계약자 포함), 회사의 컨설턴트(각각 "관계자")는 가장 높은 법률 규정 준수 및 사업 및 전문성 윤리와 청렴성에 전념함을 나타내는 회사의 사업 및 일을 보여줄 책임이 있습니다.

사업 품행과 윤리 규범(이 "규범")의 목적은 법률 및 윤리적 위험이 있는 영역의 관계자들에 집중하고, 관계자들이 법률 및 윤리적 문제를 인식 및 해결하는 데 도움이 되는 가이드를 제공하고, 비법률 및 비윤리적인 행동을 신고하는 방법을 제공하고, 정직함, 청렴성 및 책임감이라는 문화를 조성합니다. 어떠한 행동 규범도 각 관계자의 법률, 윤리 및 정직성 행동을 대체할 수 없습니다. 따라서, 불법, 비윤리 또는 부정직한 행위는 본 규범이 이러한 부적절한 행위를 구체적으로 다루고 있는지에 관계없이 본 규범을 위반하는 것으로 간주됩니다.

중개인 및 기타 전문가와 같은 특정 전문성을 가진 보호 대상자는 정부 기관, 자체 규제 기관 또는 해당 직원의 면허, 사업 활동 및 관련 행위를 규제하는 전문 기관에서 부과하는 추가 산업법, 규칙 및 규정의 대상이 될 수 있습니다. 윤리적이고 전문적인 관행과 금지를 포함합니다. 이 규범에 포함된 어떤 것도 이러한 법률, 규칙 및 규정을 대체하기 위한 것이 아닙니다. 회사는 모든 보호 대상자가 모든 관련 업계 법률, 규칙 및 규정을 준수할 것으로 기대하고 있습니다.

마찬가지로 본 규범을 위반하지 않는 행동이나 관계는 회사의 해당 직원 안내서 또는 기타 적용 가능한 지침, 정책 및 절차에 따라 수시로 금지될 수 있습니다. 귀하에게는 귀하의 고용에 적용되는 모든 정책을 적극적으로 검토하고 준수하는 것이 권장합니다.

이 규범은 다음의 핵심 가치를 기반으로 합니다

각 관계자는 대중, 주주, 고객, 공급자, 규제 담당자, 비즈니스 파트너, 관련자, 임원, 직원, 중개인 및 컨설턴트를 포함한 회사의 모든 관계에서 변함없이 다음에 전념하는 모습을 보여줘야 합니다.

- 청렴성 및 공정 거래
- 사기, 오남용, 조작, 은폐 또는 기타 불공정 행위 방지
- 개인 및 직업 관계 간의 잠재적, 실제 또는 명백한 이해 충돌의 회피와 적절한 처리를 포함한 정직하고 윤리적인 행위
- 사이버 보안 위험 및 사고를 예방, 탐지 및 보고
- 적용 가능한 정부 법률, 규칙 및 규정 준수
- 회사 정책에 따라 지적 재산을 포함한 회사 자산을 보호하고 적절하게 사용
- 회사가 증권거래위원회(이하 "SEC"라 함)에 제출하거나 제출하는 보고서와 문서 및 회사의 기타 공개 정보에 대한 완전하고 공정하고 정확하고 시기적절하며 이해할 수 있는 공개
- 적절한 위임, 지침 및 감독
- 이 규범에 준수하는 개인적인 책임감과 의무감
- 회사의 내부 고발자 정책 준수
- 이 규범에서 식별된 관련자에게 이 규범 위반의 즉각적인 내부 보고

## 이 규범의 도입과 감독

회사의 이사회("이사회")는 이 규범 이행에 최종 책임을 갖고 있습니다. Nasdaq 상장 기준에 부합하는 회사의 감사위원회(이하 "위원회"라 함)는 이사, 임원 및 계열사가 참여하는 관련 당사자 거래를 적절한 안전장치와 함께 검토 및 승인하며, 이들 거래는 SEC가 채택한 규칙 및 규정에 따라 대리 진술이나 기타 파일에 공개되어야 합니다. 회사의 법무 자문의원, 기업 비서 또는 한 명 이상의 피지명자(총괄하여 "준수 담당자")는 직원, 중개인, 컨설턴트, 회사의 CEO와 법무 자문의원 및 기업 비서를 제외한 담당자들의 준수 담당자로서 이 규범을 관리 및 실행합니다. 법무 자문의원은 기업 비서에 대한 준수 부서가 됩니다. 위원회는 회사의 CEO와 법무 자문의원의 준수 담당자 역할을 합니다. 비정규직 임원은 이사회에 보고합니다.

이 규범의 적용 및 해석에 관련된 질문은 반드시 존재합니다. 부담 없이 준수 담당자에게 직접 질문하세요.

특정 행동이 "회사의 승인"이 있을 때만 성립된다는 이 규범의 문장은 준수 담당자, 혹은 타당할 경우 위원회나 이사회가 제안된 행동이 실행되기 전 서면상의 승인을 내려야 한다는 뜻입니다. 이 규범은 회사의 내부 고발자 정책, 내부 거래 정책, 준수 매뉴얼, 직원 핸드북 등을 포함하는 회사의 다른 정책 조항 및 준수 절차 모두와 함께 읽어야 합니다.

준수 담당자의 재량에 따라 관련 정책 조항 및 준수 절차와 이 규범을 완전히 준수하고 있는지 관계자에게 연간 단위로 검증할 수 있습니다. 모든 관계자는 이 규범 및 기타 정책 조항 및 준수 절차의 내용과 중요성, 어떤 위반 사항이 보고되거나 포기 서류가 요청되어야 하는지에 대해 주기적으로 훈련받습니다.

### 이 규범 조항의 포기 요청

적절한 검토 및 승인의 제안된 수행보다 적절한 기간 앞서 준수 담당자 또는 적절한 위원회에게 이 규범 조항의 포기 요청을 제출해야 합니다. 하지만 승인을 요구하는 행동, 특정 행동에 잇따르는 허가 요청의 경우, 요청 실패가 고의가 아니거나 좋은 뜻에 의한 것이라면 때때로 승인될 수 있습니다. 임원 또는 간부에 대한 포기 요청은 반드시 이사회 및/또는 적절한 위원회의 승인을 받아야 합니다.

특정한 경우에는 회사가 이 규범의 개정을 공개해야 합니다. 또한, 묵시적 포기를 포함하여 이사 또는 임원에게 포기를 허가하는 경우, 회사는 부여된 포기의 성격, 당사자의 이름 또는 포기로 혜택을 받는 당사자, 포기의 날짜 및 SEC 규정 또는 Nasdaq 상장이 요구하는 기타 공시를 공개적으로 공개해야 할 수 있습니다. 본 규범의 목적상, "묵시적 포기"는 회사의 임원에게 알려진 본 규범의 조항으로부터의 중요한 이탈과 관련하여 합리적인 기간 내에 회사가 조치를 취하지 않는 것을 의미합니다.

### 사이버 보안 리스크 및 사고

각 피청구인은 회사의 컴퓨터, 데이터, 정보 및 네트워크 시스템을 윤리적으로, 그리고 법적으로 사용할 책임이 있으며, 회사의 허용 가능한 사용 지침(이하 "가이드라인")을 포함한 모든 회사 컴퓨터, 데이터, 정보 및 네트워크 정책 및 절차를 완벽하게 준수해야 합니다. 각 관계자는 가이드라인에 명시된 사이버 보안 주의사항을 준수하는 것을 포함하여 회사의 컴퓨터, 데이터, 정보 및 네트워크 시스템에 대한 모든 보안 조치와 내부 통제를 준수해야 합니다.

### 법률, 규칙 및 규제 준수

회사 및 회사 업무와 일에는 다양한 법률, 규칙 및 규정이 적용되며, 일부는 형사 처벌을 받습니다. 여기에는 연방 정부 직업 안전법, 고용 및 노동 관례, 공개 기업으로써의 회사 상태를 포함해 회사의 업무 및 일과 관련된 연방 및 주법이 포함될 수 있습니다. 범죄 위반 사례는 다음을 포함합니다.

- 문서에 가짜나 오해를 불러일으키는 공개 내용을 SEC에 제출함
- 내부 정보를 교환함
- 그러한 정보에 기초하여 거래할 수 있는 개인에게 내부 정보 전달
- 회사의 자금이나 다른 자산을 절도, 횡령, 악용함
- 협박, 물리력, 기타 공인되지 않은 방법으로 기금을 모음

회사 및 업무와 일 및/또는 나 개인이 적용되는 법, 규칙, 규제를 준수하는 것은 각 관계자의 책임입니다. 어떤 관계자도 다른 사람이나 회사의 책임을 위임할 수 없습니다.

#### 회사 자금 및 기타 자산의 보호 및 적절한 사용

각 관계자는 회사의 자금 및 기타 자산을 보호하고 적절하고 효율적인 사용과 공개를 보장해야 합니다. 도난, 사기, 부주의, 낭비 등은 회사의 수익성에 직접적인 영향을 미치며 금지됩니다. 모든 회사 자산은 적절한 승인과 정당한 사업 목적으로만 사용해야 합니다.

도난, 사기 또는 기타 부적절한 사용 또는 공개로 의심되는 모든 사건은 규범에 따라 즉시 조사를 위해 보고해야 합니다. 회사 자산을 보호해야 하는 의무는 지적 재산, 사업 및 마케팅 계획, 비공개 금융 데이터 또는 보고서 및 기타 회사 정보를 포함한 회사의 소유 정보를 포함합니다. 이 정보의 무단 사용이나 공개는 금지되며, 또한 불법이 될 수 있으며, 민사 또는 형사 처벌이 될 수 있습니다.

각 관계자는 당사의 자산 거래와 처분이 합리적으로 정확하고 공정하게 반영되는 장부, 기록 및 계정을 만들고 보관할 수 있도록 지원해야 하며, 회사의 자산의 무단 사용 또는 처분을 방지하고 적시에 탐지할 수 있는 방식으로 행동해야 합니다. 또한 각 관계자는 (i) 거래가 경영진의 일반 또는 특정 권한에 따라 수행되도록 하는 방식으로 행동해야 하며, (ii) 거래는 일반적으로 인정되는 (a) 회계 원칙 또는 기타 적용 가능한 기준에 따라 재무제표를 작성할 수 있도록 하기 위해 필요한 것으로 기록되어야 합니다. 이러한 진술과 (b) 자산에 대한 책임을 유지하기 위해, (iii) 경영진의 승인에 따라서만 자산에 대한 접근이 허용되고, (iv) 자산에 대한 기록된 책임을 기존 자산과 합리적인 간격으로 비교하며, 차이점과 관련하여 적절한 조치를 취합니다.

#### 뇌물과 부패

회사는 뇌물이나 부패를 용인해서는 안 됩니다. 회사는/2010년 영국 뇌물법과/1977년 미국 해외 부패 관례법을 포함해, 뇌물과 부패에 대항하는 모든 관련 법규, 규칙 및 규제를 준수할

의무가 있습니다. 한 사업 관계 혹은 활동이 뇌물 및 부패와 연결되어 있거나 용이하게 하는지 여부를 의심하는 합리적 배경을 가지고 있거나 안다면, 회사는 해당 활동에 사업 관계 및 연계되지 않을 것입니다. 반 뇌물 및 부패법을 준수하는 것은 각 관계자의 책임입니다. 관계자들은 준수 담당자 또는 적절한 위원회의 뇌물 혹은 부패가 의심되거나 회사의 내부 고발 정책을 따라 보고해야 합니다.

## 이해 충돌

회사는 각 관계자가 자신의 외부 협회, 개인 사업, 재무 및 기타 관계와 관련된 활동을 신속하게 보고할 것을 요구하고 있으며, 이러한 피청구인 및 회사가 관련된 기업의 기회 등 이해 충돌 조짐이나 이해 충돌이 발생할 수 있습니다. 회사가 이러한 이해 충돌을 해결하기 위한 조치를 취할 수 있도록, 해당 관계나 활동이 이미 보고된 경우가 아니라면, 조직 책임자 또는 위원회에게 적절한 조치를 취할 수 있습니다. "외부 제휴"라는 용어는 회사를 제외한 개인이나 기업과 개인 또는 단체의 상업적, 가족 또는 기타 중요한 제휴, 협회 또는 고용을 포함합니다. "회사 기회"라는 용어는 관계자가 회사 정보, 자금 또는 자산 또는 회사에서의 위치에 대한 회사에 대한 의무와 책임의 결과로 또는 그와 관련하여 인식하게 된 사업 또는 기타 유리한 기회를 스스로 차지하고자 하는 유혹을 받을 수 있는 상황을 포함합니다.

잠재적인 이해 충돌이나 갈등의 조짐이 발생할 수 있는 모든 상황을 다루는 규칙을 생각해 내고 규정하는 것은 비현실적입니다. 하지만 모든 그러한 상황의 기본 요소는 회사의 최고 이익과 관계자가 영향을 미칠 수 있는, 혹은 영향을 미치는 것으로 보이는 이익, 회사와 연관된 다른 개인 또는 법인의 판단 혹은 행동 간의 충실도 분리 혹은 충실도 분리로 보이는 상황입니다. 이해 충돌 가능성 또는 충돌의 조짐이 있는 민감한 분야에 대한 가이드라인이 아래에 제시됩니다. 다음은 가능한 문제 영역의 완전한 목록이 아니라, 회사의 상황별 기본 이해 충돌 정책에 적용할 수 있는 가이드임을 명시하세요. 중요한 기준은 이 규범의 기본을 준수하는 것입니다.

전술한 사항에도 불구하고, 회사, Cantor Fitzgerald, L.P. 및 자회사 및 제휴사(총칭 "Cantor Fitzgerald") 및/또는 Newmark Group, Inc.과 자회사 및 제휴사(총칭 "Newmark")와 관련된 기업 기회를 포함한 관계와 활동은 다음과 같이 이 규범을 준수하지 않습니다. 현재 회야식 수정 및 복원된 기업 인증으로 다뤄지거나, 또는 회사와 Cantor Fitzgerald 간의 계약 및/또는 Newmark 및/또는 위원회의 검토와 승인이 필요한 절차를 따릅니다.

## 비즈니스 관계 및 활동

각 관계자는 잠재적인 이해 충돌이 있을 수 있으며, 가족 구성원 또는 사업 파트너 또는 동료인 경우 충돌이 발생할 수 있습니다. (a) 상당한 직접적 혹은 간접적 이익이 있거나, 회사가 사업 관계를 맺고 있거나 원하거나 다른 활동을 하기 위한 개인 또는 법인, 혹은 (b) 회사가 경쟁하거나 경쟁할 생각이 있는 기업체에 빚을 갖고 있을 때. 대형 공개회사에 대한 소량의 주식이나 채권 투자가 문제를 발생시켜서는 안 됩니다. 어느 정도의 투자가 관계자의 판단에 잠재적으로 영향을 미칠 수 있거나, 미치는 것처럼 보일 정도가 되는지에 대한 질문은 특정 상황에 따라 큰 차이가 나며, 사례별로 해결되어야 합니다.

잠재적인 이해 충돌이나 충돌의 조짐은 관계자, 그 가족의 일원, 또는 자신 또는 사업 파트너 또는 관계자의 이사, 임원, 직원, 고문, 파트너, 컨설턴트, 중개인, 발견자 또는 중재자, 회사를 위해 회사가 가지고 있는 사람 또는 단체의 직책을 보유하는 경우에도 발생할 수 있습니다. 비즈니스 관계를 맺거나 다른 활동에 참여하려는 경우 또는 회사가 경쟁하거나 경쟁하려는 경우입니다.

회사는 회사의 평판을 깎거나, 회사의 명성에 해를 끼치거나, 회사의 부정적인 반응을 야기하거나, 회사의 진실성에 대한 대중의 신뢰를 과도하게 손상시키지 않는 상황에서 각 관계자가 회사의 의무와 책임을 이행하지 않을 것으로 기대합니다. 따라서 잠재적으로 관계자가 회사의 이익을 위해 행동하지 못하게 하거나 분열된 충성심을 야기할 수 있는 제휴, 이익, 관계, 활동은 관계자에 의해 즉시 보고되어야 합니다. 이러한 제휴, 이익, 관계, 활동은 본 규범 또는 위원회가 정한 방식으로 처음 보고, 검토 및 해결된 후에만 허용됩니다.

## 금품 수수

회사의 업무 또는 업무와 관련하여 관계자에게 특정 방식으로 행동하도록 영향을 미치는 모든 형태의 선물은 뇌물이며 허용되지 않습니다. 어떤 상황에서는 고객 및 공급자와 선물 및 오락을 교환하는 것이 관습이거나 적절할 수 있으며, 이와 비슷하게 식사와 숙소가 포함된 프로그램과 이벤트를 열거나 참가하는 것이 관습이 되고 적절할 수도 있습니다. 또한, 일반적인 코스 비즈니스 식사와 엔터테인먼트는 적절하며 이 규범에 위배되지 않습니다. 핵심은 독립적 관계를 유지하고 과도한 영향력을 행사하거나 회사에 대한 직무와 책임을 수행할 수 있는 관계자의 능력에 영향을 미칠 수 있는 과도한 선물, 행사 또는 개인 또는 금융 관계를 피하는 것입니다.

## 제휴, 이익, 관계, 활동 이외

관계자에 의한 제휴, 이익, 관계, 활동 이외는 회사에 대한 자신의 의무와 책임에 헌신할 것으로 예상되는 시간과 관심을 침해하거나 회사의 작업 제품의 품질이나 양에 악영향을 미쳐서는 안 됩니다. 또한 직원과 브로커는 외부 고용 또는 서비스 약정에 참여하기 전에 준수 부서에 연락해야 하며, 회사의 사전 승인 없이는 이러한 고용 또는 서비스 약정에 참여할 수 없습니다. 관계자는 어떤 상황에서도 회사 및 제휴사에 속하거나, 관계자가 발견하거나, 회사 내 업무와 책임의 힘으로 얻을 수 있는 기업 기회를 놓고 회사와 경쟁하거나, 본인, 가족 구성원, 사업 파트너, 동료를 위해 가로챌 수 없습니다. Cantor Fitzgerald나 Newmark 제휴사로서의 회사 및 직원과 중개자들의 상태는 그 자체로 이 섹션에 위배되어서는 안 됩니다.

## 사회, 자선 및 정치 활동

회사는 관계자들의 사회, 자선, 정치 활동 참가를 지지합니다. 각 관계자는 회사와 관련되지 않거나 회사가 관련, 지지, 스폰서 관계, 후원 등의 관계가 된 것처럼 보이게 만들지 않는 방식, 회사의 책임과 의무에 영향을 미치지 않거나 회사의 일 생산성의 질과 양에 악영향을 미치지 않는 방식으로 그러한 활동을 수행해야 합니다.

## Cantor Fitzgerald 혹은 Newmark와의 거래

Cantor Fitzgerald 혹은 Newmark에 대한 이해 충돌 가능성이 대두될 경우, 위원회는 회사와 Cantor Fitzgerald 혹은 Newmark 간의 모든 거래가 적절하게 승인되고 합리적이고 공정하게 이루어졌는지를 장기적으로 면밀히 감사합니다.

## 잠재적 이해 충돌과 이해 관계자 거래 신고 절차

각 직원, 중개인(독립 계약자 포함) 및 컨설턴트는 규정 준수 책임자에게 신속하게 보고해야 하며, 각 집행 임원과 이사(준수 책임자 포함)는 가능한 관련, 이해 관계, 관계 또는 활동의 존재를 위원회나 이사회에 즉시 보고해야 합니다. 잠재적으로 이해충돌과 관련이 있거나 관련이 있는 것으로 보일 수 있습니다. 또한, 각 이사 또는 집행 임원은 사전에 위원회가 검토하고 승인해야 할 수 있는 모든 관련 당사자 거래를 보고해야 하며, 회사는 거래에 관련된 금액에 관계없이 SEC 규정 및 규정과 나스닥 상장 기준에 따라 공개해야 할 수 있습니다. Nasdaq 상장 기준은 위원회 또는 이사회에 다른 독립 위원회가 그러한 모든 거래를 검토하고 승인하도록 요구합니다.

이러한 관계자의 제휴, 이익, 관계, 활동 및 관련 당사자의 거래를 신고하지 않는 것은 해고를 포함한 징계를 위한 근거가 됩니다. 제휴, 이익, 관계, 활동 또는 관련 당사자 거래의 성격이 이와 같은 경우, 피청구인은 다른 비밀을 위반하지 않고는 사건의 세부사항을 공개할 수 없다고 판단하거나, 준수 책임자 또는 적절하다면 위원회나 위원회가 정당하다면, 논의할 수 있습니다. 모든 의무와 책임과 일치하는 잠재적 갈등의 해결책입니다. 모든 관계자는 잠재적인 이해 충돌이나 그렇게 보일 수 있거나 공개가 필요한 제휴, 이익, 관계, 활동 또는 관련 당사자 거래를 알 경우 최대한 빨리 준수 담당자와 상담하기를 추천합니다.

준수 담당자 혹은 위원회나 이사회는 이해 충돌이나 이해 당사자 거래 신고를 모두 검토하며, 적절한 보호조치를 포함하여 회사의 승인과 불허 중 어느 쪽이 적절한지를 결정합니다. 각 관계자는 준수 담당자, 또는 적절한 이사회나 위원회가 검토할 필요가 있거나 검토가 적절한 모든 정보를 제공함으로써 검토 및 승인 과정에 전면적으로 협조해야 합니다. 잠재적인 이해 충돌과 관련된 회사 결정 또는 관계 당사자 거래는 이 규범의 정신을 고려합니다. 이 정책과 관련해 관계자가 밝힌 모든 제휴, 이익, 관계, 활동 또는 관계 당사자 거래는 회사의 최고 이익을 좌우하거나 법, 규칙 또는 규제에서 요구하지 않는 한 신고될 것입니다.

#### 잠재적인 충돌 해결

모든 경우에, 잠재적인 이해 충돌은 정직하고 윤리적인 방식으로 다루어져야 합니다. 해결되기 전에 이 모든 사항을 충분히 보고하고 고려해야 합니다. 준수 담당자나 위원회 혹은 이사회는 잠재적인 이해 충돌 관련 질문을 모두 처리해야 합니다. 준수 담당자나 위원회 혹은 이사회는 모든 관련 사실을 검토하고, 해당 행동이 이해 충돌에 영향을 주지 않는다는 사실을 결정하거나 전개로 인한 이해 충돌을 피하는 가이드를 제공해야 합니다.

잠재적인 이해 충돌은 다음을 비롯한 여러 방식으로 해결될 수 있습니다.

- 포함한 선물 제의의 경우, 적절한 해결책은 관계자의 선물 수락 혹은 거절일 수 있습니다.
- 준수 담당자는 단독으로, 혹은 위원회나 이사회와의 상담을 통해 적절한 조치를 정할 수 있습니다.
- 직원이나 중개인은 위원회에 잠재적인 이해 충돌과 관련된 준수 담당자의 결정에 대해 항소할 수 있습니다.
- 이해 충돌이 실제로 존재하는 것으로 결론이 날 경우, 준수 책임자, 위원회 또는 위원회는 관계자가 해당 문제에 관여하는 것을 제한할 수 있습니다. 즉, 관계자가 회사에 대한 의무와 책임의 일부 또는 전부에 대해 정직하거나, 기타 의무와 책임을



수행할 것을 요구할 수 있습니다. 이러한 방식으로, 그리고 적절하다고 판단되는 기간 동안, 또는 회사에 대한 자신의 의무와 책임에서 사임할 것을 요청합니다.

- 개인 또는 법인 외부와 연관된 잠재적인 이해 충돌 사건일 경우, 회사는 해당 개인 또는 법인과 사업을 영구적으로 결렬할 수 있습니다.
- 잠재적 이해 충돌에 임원이 관련된 경우, 이사회는 이사회 회의 논의와 결정으로부터 그러한 잠재적 이해 충돌과 관련된 문제에 대해 재심의를 받아야 할 수 있습니다.

제휴, 이익, 관계, 활동 또는 관련 당사자에게 서면으로 완전히 보고되고, 규범 준수 책임자 또는 위원회가 서면으로 승인한 거래는 본 규범의 목적을 위해 이해 충돌을 수반하지 않는 것으로 간주됩니다.

#### 회사의 SEC 및 대중에 대한 완전, 공평, 정확, 시기적절한 공개

SEC 서류 제출이나 언론 보도 등, 회사의 금융 및 타 분야 공개 준비에 직간접적으로 참여한 각 관계자는 관련 법규, 규칙, 규제를 준수하는 것은 물론, 다음의 가이드라인을 따라야 합니다.

- 진실되게, 윤리적으로, 청렴하게 행동할 것
- 본 규범 및 기타 해당 정책 및 절차 준수
- 완전, 공평, 정확, 이해 가능한 공개를 위해 노력할 것
- 관리자는 지도력과 커뮤니케이션을 통해 보고된 결과가 법률, 규칙, 규정, 법규 및 기타 적용 가능한 정책과 절차를 준수하는 것보다 더 중요하지 않다는 것을 포함하여, 감독하에 있는 모든 사람이 회사의 공시에 대한 회사의 의무를 이해하도록 해야 함
- 필요할 때 또는 적절할 때 회사의 공개에 대한 질문과 걱정을 제기하고, 그러한 질문과 걱정이 적절히 해결되었는지를 확인할 것
- 회사의 고액 준비에 관련된 회사 임원, 직원, 외부 회계 감사관, 변호사, 컨설턴트, 조언자에게 정확, 완벽, 객관적, 연관적, 시기적절, 이해 가능한 정보를 제공할 것
- 중요한 사실을 잘못 전달하거나, 중요한 사실을 누락하거나, 다른 사람의 독립적인 판단을 후순위화하지 않도록 신뢰, 책임감, 그리고 적절한 주의, 능숙함 및 성실함을 갖고 행동할 것
- 근무 환경의 동료들에게 정직하고 윤리적인 태도를 주도적으로 고취할 것

## 공정 거래

각 관계자는 회사의 고객, 공급자, 규제 기관 담당자, 사업 파트너, 관련자, 직원 등등과 공정 거래를 가지고 신뢰를 유지해야 합니다. 어떤 관계자도 조작, 오해, 부적절한 위협, 사기, 뇌물, 기밀 정보 악용, 기타 비슷한 불법적, 부정직한, 비윤리적 혹은 부적절한 행동을 통해 다른 이를 부당하게 이용해서는 안 됩니다.

## 권한 위임

회사의 각 직원, 특히 각 회사 관계자는 권한 위임이 범위 내에서 타당하고 적절하며, 적절한 지도 및 지속적인 관찰과 모니터링을 포함하도록 주의를 기울여야 합니다. 어떤 권력도 위임 전에 불법적이거나, 부정직한거나, 비윤리적이거나, 부적절한 활동에 연루되는 경향이 보였던 사람들에게 위임되어서는 안 됩니다.

## 기밀 정보 처리

각 관계자는 회사의 고객, 공급업체, 비즈니스 파트너, 동료, 경쟁업체, 직원 및 기타 개인에 관한 정보를 포함하여 회사에 대한 의무와 책임으로 취득한 정보의 기밀성을 유지해야 합니다. 단, 공개는 회사에 의해 승인된 경우를 제외합니다. 회사 목적 또는 기타 법적 의무가 있는 경우입니다.

## 이 규범 위반의 즉각적인 내부 보고

관계자가 본 규범의 조항을 위반했거나 위반했을 가능성이 있다고 판단되는 경우, 또는 본 규범의 적용을 받는 다른 사람이 해당 규정을 위반했을 가능성이 있다고 판단되는 경우, 이러한 보호 대상자는 해당 규정을 위반했을 가능성이 있다고 판단되는 경우, 해당 규정 위반 사실을 즉시 준수 부서에 보고해야 합니다. 위원회 또는 이사회는 본 규범의 실제 또는 의심되는 위반에 대한 조사에 협조해야 합니다.

만약 관계자가 신념을 갖고 다른 관계자에게 이 규범 위반 사실 혹은 의혹을 보고한다면, 어떤 식으로도 보복의 대상이 되지 않을 것입니다. 위반 혹은 위반 의심 사항 보고 요구 조건, 혹은 위반 혹은 위반 의심 사항 조사 협조를 위반한다면 해임을 포함한 징계로 이어질 수 있습니다.

## 내부 고발자 정책 및 정부 기관에 신고

위원회는 회사의 내부 고발자 정책을 관리하고 회계, 내부 통제 또는 감사 업무, 고용 및 노동 관행과 관련된 불만 사항의 접수, 보유 및 처리 절차와 의심스러운 회계 또는 감사와 관련된 직원 불만사항에 대한 비밀 익명의 보고 절차를 수립했습니다. 회사의 법률 고문 및/또는 기업 비서와 그 또는 그 지명자 및/또는 위원회의 의장은 회사의 내부 고발자 정책에 포함된 절차에 따라 그러한 불만 사항에 대한 조사를 지시합니다.

본 규범 또는 회사의 내부 고발자 정책은 연방, 주 또는 지방법 또는 규정의 내부 고발자 조항에 따라 보호되는 각 경우에 연방, 주 또는 지방법 또는 규정의 위반 가능성을 보고하거나 다른 조치를 취하는 것을 제한하지 않습니다.

#### 이 규범의 준수 책임

이 규범의 실제 또는 의심스러운 위반이 보고된다면 최대한의 범위의 조사, 적절한 해결, 기밀 취급의 대상이 됩니다. 회사는 위반 사항의 본질과 특정 사실에 맞게 각 규범 위반에 징계를 부과하려 노력합니다. 회사는 단계별 징계 시스템을 사용합니다. 일반적으로 중요도가 낮은 첫 위반에는 경고를 제시합니다. 더욱 심각한 사안 위반은 첫 번째 위반이거나 반복된 위반이라도 무급 징계, 좌천, 일시적 혹은 영구적 직무나 책임 변경, 보너스나 자본 금액 손실 혹은 축소, 위 징계 조치들 혹은 해고 같은 타 징계와의 결합 등 다른 방법으로 이어질 수 있습니다.

집행 임원에 의해 해결되지 않은 규범 위반은 SEC 및 Nasdaq으로부터 이 규범의 절대적인 포기로써 취급받습니다. 이에 따라, 임원이나 간부의 위반이 발견되고 적절하게 해결되지 않았다면, SEC 규칙이나 규제, Nasdaq 상장 기준에 따라 규범의 묵시적 포기로 밝혀져야 할 수도 있습니다.