



BGC PARTNERS, INC

קוד התנהגות עסקית ואתיקה המתוקן והמנוסח מחדש נובמבר 2022

המוניטין והיושרה של BGC Partners, Inc. וחברות הבת שלה (באופן קולקטיבי, "החברה") הם נכסים רבי ערך החיוניים להצלחת החברה. כל בעל תפקיד, מנהל, עובד (כולל, ללא הגבלה, עובד קבלן) סוכן (כולל קבלן עצמאי), ויועץ של החברה (כל אחד מהם, להלן, "אדם מכוסה") אחראי לניהול עסקיהם וענייניהם של החברה בדרך שמפגינה מחויבות לסטנדרטים הגבוהים ביותר של ציות משפטי ואתיקה ויושרה עסקית ומקצועית.

מטרתו של קוד התנהגות עסקית ואתיקה זה (להלן, "הקוד") היא למקוד את האנשים המכוסים בתחומים של סיכון משפטי ואתי, לספק הדרכה כדי לסייע לאנשים מכוסים לזהות ולהתמודד עם בעיות משפטיות ואתיות, לספק מנגנונים לדיווח על התנהגות בלתי חוקית ובלתי אתית, ולטפח תרבות של הגינות, יושרה ואחריותיות. שום קוד התנהגות לא יכול לבוא במקום ההתנהגות החוקית, האתית והכנה של כל אדם מכוסה. לכן, כל התנהגות בלתי חוקית, בלתי אתית או בלתי ישרה תהווה הפרה של הקוד, בין אם הקוד מתייחס באופן ספציפי להתנהגות בלתי הולמת כעין זו בין שלא.

שים לב שאפשר שהאנשים המכוסים שיש להם התמחויות מסוימות, כגון ברוקרים ובעלי מקצוע אחרים, יהיו כפופים לחוקים, כללים ותקנות אחרים הקשורים לענף כפי שאלו מוטלים בידי ישויות ממשלתיות, ארגונים בעלי רגולציה עצמית או גופים מקצועיים המבצעים רגולציה לרישוי, פעילויות עסקיות והתנהגות הקשורה של אנשים כנ"ל, כולל נוהגים ואיסורים אתיים ומקצועיים. שום דבר מבין הדברים הכלולים בקוד זה אינו בא לבטל חוקים, כללים ותקנות כגון אלה. החברה מצפה מכל האנשים המכוסים לציית לכל החוקים, הכללים, והתקנות הישמים בענף.

באופן דומה, התנהגות או יחסים שאינם מפירים קוד זה עדיין עשויים להיות אסורים על פי מדריך העובדים הרלוונטי של החברה שיהיה בתוקף מעת לעת או הנחיות מדיניות או נהלים ישימים אחרים כלשהם. אנו מבקשים ממך לסקור באופן פעיל ולציית לכל מדיניות כזו הרלוונטית להעסקתך.

קוד זה מבוסס על ערכי הליבה הבאים

בכל מערכת היחסים של החברה, כולל אלו עם הציבור, בעלי מניות, לקוחות, ספקים, רגולטורים, שותפים עסקיים, עמיתים, מנהלים, עובדים, ברוקרים ויועצים, חייב כל אדם מכוסה להפגין מחויבות איתנה ל:

- יושרה וסחר הוגן;
- הימנעות מרמאות, ניצול לרעה, מניפולציה, הסתרה או התנהגויות בלתי הוגנות אחרות;
- התנהגות ישרה ואתית, כולל הימנעות וטיפול ראוי בניגודי אינטרסים פוטנציאליים, ממשיים או למראית עין בין יחסים אישיים ומקצועיים;
- מניעה, גילוי ודיווח על סיכונים ותקריות הקשורים לאבטחת-סייבר;
- ציות לחוקים, התקנות והכללים של הממשלה;
- הגנה ושימוש ראוי בנכסי החברה, כולל קניין רוחני בהתאם למדיניות החברה;
- גילוי מלא, נאות, מדויק, ברור ומבועד מועד של החברה בדוחות ומסמכים שהחברה מגישה או מעבירה לידי ועדת ניירות הערך והחליפין ("SEC") ובהודעות פומביות אחרות של החברה;
- האצלה, הדרכה ופיקוח נאותים;
- אחריות אישית ואחריותיות לציות לקוד זה;
- ציות למדיניות חשיפת השחיתות של החברה; ו-

- דיווח פנימי מידי על כל הפרה של קוד זה לאנשים המתאימים כפי שאלו מזוהים בקוד זה.

יישום ופיקוח על קוד זה

מועצת המנהלים של החברה (להלן, "המועצה") נושאת באחריות העליונה ליישום קוד זה. בהתאם לתקני הרישום למסחר ב-Nasdaq, חייבת ועדת הבקורת של החברה (להלן, "הוועדה") לסקור ולאשר תוך נקיטת אמצעי זהירות הולמים, כל עסקה עם צדדים קשורים שבה מעורבים מנהלים, נושאי משרה בחירים ועמיתים, כולל אלה שחייבים לגלות בכתבי הצבעה או מסמכים רשמיים אחרים ששי להגיש על פי החוקים והתקנות של ה-SEC. היועץ הכללי של החברה, המזכיר התאגידי, או אחד או יותר מבין הנמחים שלו (להלן, יחד "קצין הציות") ינהל קוד זה וישמש כקצין ציות עבור עובדים, ברוקרים, יועצים ונושאי משרה מחוץ למנכ"ל החברה, ליועץ הכללי ולמזכיר התאגידי. היועץ הכללי יכהן גם כקצין הציות עבור המזכיר התאגידי. הוועדה תכהן כקצין ציות עבור מנה"ל החברה והיועץ הכללי. מנהלים שאינם עובדים ידווחו למועצה.

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

המשמעות של התבטאויות בקוד זה הקובעות שניתן לנקוט פעולות מסוימות רק ב"הסכמת החברה" היא שקצין הציות, או, בהתאם לרלוונטי, הוועדה או המועצה, חייבים להעניק אישור מראש בכתב לפני שניתן לבצע את הפעולה המוצעת. עליך לקרוא קוד זה בשילוב עם כל הצהרות המדיניות האחרות של החברה ונהלי הציות שלה, כולל, למשל, מדיניות חשיפת השחיתויות של החברה, מדיניות סחר הפנים שלה, מדריכי ציות ומדריכים לעובדים.

הסמכה והדרכה נדרשות

אנו מבקשים מכל אדם מכוסה לעבור הסמכה שנתית המאשרת את הציות המלא לקוד זה, ועל פי שיקול דעתו של קצין הציות, גם להצהרות מדיניות ונהלי ציות אחרים. כל האנשים המכוסים יקבלו הדרכה תקופתית ביחס לתכנים ולחשיבות של קוד זה והצהרות מדיניות ונהלי ציות אחרים וביחס לאופן שבו יש לדווח הפרות ולבקש פטורים.

בקשות לויתור על הוראה כלשהי של קוד זה

עליך להגיש כל בקשה לויתור על הוראה כלשהי מהוראות קוד זה בכתב לקצין הציות, או, בהתאם לרלוונטי, לוועד או למועצה, תקופה סבירה מראש לפני הפעילות המוצעת לשם סקירה ואישור הולמים. 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. כל ויתור ביחס למנהל או נושא משרה בחיר חייב לקבל את אישור הוועדה ו/או, בהתאם לרלוונטי, אישור המועצה.

בנסיבות מסוימות, החברה חייבת לגלות בפומבי כל תיקון לקוד זה. בנוסף לכך, אם מוענק ויתור למנהל או נושא משרה בכיר, כולל ויתור מרומז כלשהו, אפשר שיהיה על החברה לגלות בפומבי את אופי הויתור שהוענק, את שם הצד או הצדדים שמפיקים תועלת מהויתור, תאריך הויתור וכל גילוי אחר שדורשים החוקים או התקנות של SEC או תקני הרישום למסחר של Nasdaq. למטרות קוד זה, המשמעות של "אישור במרומז" היא כשלונה של החברה לנקוט פעולה בתוך פרק זמן סביר ביחס לחריגה מהותית מהוראה כלשהי של קוד זה שהיתה ידועה לנושא משרה בכיר בחברה.

סיכונים ותקריות של אבטחת-סייבר

כל אדם מכוסה אחראי להתמש במחשבים, במידע, בנתונים ובמערכות הרשת של החברה בצורה אתית וחוקית, ומתוך ציות מלא לכל הנהלים והמדיניות של החברה ביחס למחשבים, לנתונים, למידע ולרשת של החברה, כולל מדריך השימוש המקובל של החברה (להלן, "המדריך"). כל אדם מכוסה חייב לפעול בהתאם לכל אמצעי

האבטחה והבקורות הפנימיות של מערכות המחשוב, הנתונים, המידע והרשת של החברה, כולל נקיטת אמצעי זהירות לאבטחת סייבר כפי שאלו מובאים במדריך.

ציות לחוקים, לתקנות ולכללים

קיים מגוון של חוקים, כללים ותקנות החלים על החברה, עסקיה וענייניה, וכמה מחוקים אלה כרוכים בעונשים פליליים. אלה כוללים, בין השאר, חוקים ברמה הפדרלית וברמת המדינה הקשורים לעסקיה וענייניה של החברה, כולל חוקים פדרליים בתחום הבטיחות בעבודה, חוקי תעסוקה ועבודה, והסטטוס של החברה כחברה ציבורית. דוגמאות להפרות פליליות כוללות, בין השאר:

- גילויים כוזבים או מטעים במסמכים שהוגשו ל-SEC;
- סחר המבוסס על מידע פנים;
- מסירת מידע פנים לאנשים שעלולים לסחור על בסיס מידע כזה;
- גניבה, רמאות או שימוש לרעה בכספים או נכסים אחרים של החברה; או
- שימוש באיומים, כוח פיזי, או אמצעים בלתי מורשים אחרים לגבות כסף.

באחריותו של כל אדם מכוסה לציית לחוקים, לכללים ולתקנות החלים על החברה, עסקיה וענייניה ו/או על כל אדם מכוסה. אסור לאדם מכוסה כלשהו להאציל אחריות לאדם אחר או לחברה.

הגנה ושימוש נאות בכספי החברה ונכסים אחרים שלה

כל אדם מכוסה חייב להגן על הכספים של החברה ועל נכסים אחרים ולהבטיח את השימוש הנאות והיעיל בהם ואת הגילוי הנאות. גניבה, רמאות, חוסר זהירות ובזבז משפיעים באופן ישיר על הרווחיות של החברה והם אסורים. יש להשתמש בכל נכסי החברה רק עם קבלת אישור נאות ולמטרות עסקיות לגיטימיות.

יש לדווח באופן מיידי לשם חגירה תחת הקוד על כל חשד לתקרית או גניבה, רמאות, או שימוש או גילוי בלתי נאותים אחרים. המחויבות להגן על הנכסים של החברה כוללת את המידע הקנייני של החברה, כולל קניין רוחני, תוכניות עסקיות ושיווקיות, נתונים או דוחות פיננסיים שאינם נחלת הציבור ומידע אחר של החברה. שימוש בלי מורשה או גילוי של מידע זה אסור ואפשר גם שהוא בלתי חוקי ויגרור עימו עונשים אזרחיים או פליליים.

כל אדם מכוסה אמור לסייע לחברה בעריכה וניהול של ספריה, רישומי וחשבונותיה, המשקפים בפירוט סביר, בדיוקנות ובהגיונות את העסקאות ואת הטיפול בנכסי החברה, ולפעול בדרך שתמנע ותגלה מבעוד מועד כל שימוש בלתי מורשה או טיפול בלתי מורשה בנכסי החברה. כל אדם מכוסה אמור גם לפעול באופן שיבטיח את הדברים הבאים: (1) עסקאות יבוצעו באישור כללי או ספציפי של ההנהלה; (2) עסקאות יתועדו, בהתאם לצורך (א) כדי לאפשר הכנה של דוחות פיננסיים התואמים את העקרונות המקובלים של הנהלת חשבונות או כל קריטריון אחר החל על הצהרות כאלה, ו-(ב) כדי לשמור על מתן דין וחשבון ביחס לנכסים; (3) הגישה לנכסים תותר רק בהתאם להרשאת ההנהלה; ו-(4) הדין וחשבון המתועד עבור נכסים ישווה עם הנכסים הקיימים בפרקי זמן סבירים ותינקט פעולה מתאימה ביחס להפרשים כלשהם.

שוחד ושחיתות

המונח 'שוחד' מתייחס לכל הצעה, מתן, הבטחה, או אישור לתת "דבר מה בעל ערך", ולכל מעשה של שחיתות, שידול, הסכמה לקבל או קבלה של "דבר מה בעל ערך" במטרה להשפיע באופן בלתי נאות על פעולותיו של אדם על מנת להשיג או לשמר עסקה, להשיג יתרון לא נאות, או לגרום בדרך אחרת להתנהגות לא נאותה המנגדת לחוק או מהווה הפרת אמונים, או לתגמל על התנהגות כזו.

בשונה מכך, ניתן להגדיר 'שחיתות' ככל מעשה של ניצול עמדת כוח שניתנה לאדם על מנת להשיג יתרון אישי בלתי הולם.

החברה אינה סובלת שוחד או שחיתות. החברה מחויבת לציית לכל החוקים, הכללים והתקנות הרלוונטיים שתוכנו להילחם בשוחד ובשחיתות, כולל בין השאר, חוקי UK Bribery Act משנת 2010 וה-U.S. Foreign Corrupt Practices Act 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. האנשים המכוסים מחויבים לדווח על חשדות כלשהן של שוחד או שחיתות לקצין הציוד, או בהתאם לרלוונטי לוועדה או למועצה, או בהתאם למדיניות חושפי השחיתות של החברה.

ניגודי אינטרסים

החברה מחייבת כל אדם מכוסה לדווח באופן מיידי על שיוכים חיצוניים ויחסים ופעילויות אישיים, עסקיים, פיננסיים ואחרים שעלולים להיות כרוכים בניגוד אינטרסים פוטנציאלי או מראית עין של ניגוד אינטרסים, כולל הזדמנות תאגידית שבה מעורבים אדם מכוסה כזה והחברה לקצין הציוד, או בהתאם לרלוונטי לוועדה או למועצה, אלא אם כבר דווח על היחסים או הפעילות הנ"ל, כך שהחברה יכולה לנקוט צעדים כדי לטפל בניגודי אינטרסים

כאלה. המונח "שיוך חיצוני" הוא כל שיוך מסחרי, משפחתי או שיוך או קישור או העסקה מהותיים אחרים של אדם או ישות עם כל אדם או ישות פרט לחברה. המונח "הזדמנות של החברה" כולל מצבים שבהם אנשים מכוסים עלולים להתפתות לקחת לעצמם עסקה או הזדמנות משתלמת אחרת שאותם אנשים מכוסים נעשו מודעים לקיומה כתוצאה מחובותיהם והאחריות המוטלת עליהם כלפי החברה, או כתוצאה מחובות ואחריות אלה, או כתוצאה מהשימוש במידע של החברה, כספיה או נכסים אחרים שלה, או כתוצאה ממעמד בחברה.

יהיה זה בלתי מעשי להגות ולנסח כללים שמכסים כל המצבים שבהם קיים ניגוד עניינים פוטנציאלי או שבהם עלולה להתפתח מראית עין של ניגוד עניינים כזה, כולל במצבים של הזדמנות עבור החברה. עם זאת, הגורם היסודי בכל המצבים מסוג זה היא הפיצול האפשרי בנאמנות, או מראית העין של פיצול בנאמנות, בין האינטרסים של החברה לאינטרסים של אדם או ישות אחרת, באופן שעלול להשפיע, או אפשר שיהיה בו מראית עין של השפעה, על השיפוט או הפעולות של האדם המכוסה בנוגע לחברה. להלן מובאות הנחיות ביחס לכמה תחומים רגישים שבהם יש סיכוי סביר לניגודי אינטרסים או מראית עין של ניגוד אינטרסים. חשוב לזכור שהרשימה שלהלן אינה ממצה את כל התחומים הבעייתיים האפשריים, אלא זהו רק מדריך כיצד להחיל בכל מצב את מדיניותה הבסיסית של החברה ביחס לניגודי אינטרסים. הקריטריון החשוב הוא לדבוק ברוחו של קוד זה.

למרות האמור לעיל, היחסים והפעילויות, כולל ההזדמנויות התאגידיות, הכרוכים בחברה, ב- Cantor L.P. Fitzgerald, ובחברות הבת שלה והחברות המסונפות לה (ביחד להלן, "Cantor Fitzgerald"), ו/או Newmark Group, Inc. ובחברות הבת שלה והחברות המסונפות לה (ביחד להלן, "Newmark"), יהיו כפופים לקוד זה כפי שהם כפופים כרגע תעודת ההתאגדות המתוקנת והמנוסחת מחדש של החברה, או הסכמים בין החברה לבין Cantor Fitzgerald, ו/או Newmark, ו/או נתונים באופן אחר לנהלים המחייבים סקריה ואישור מצד הוועדה.

יחסים ופעילויות עסקיות

כל אדם מכוסה יכול להיות ניגוד אינטרסים או מראית העין של ניגוד אינטרסים, אם אדם כזה, בן משפחה שלו, או שותף או עמית עסקי שלו: (א) מחזיק באינטרס משמעותי ישיר או עקיף, או יש לו חבות כלפי, אדם או ישות שביחס אליהם יש לחברה, או שהיא שואפת שיהיה לה, יחסים עסקיים או פעילות אחרת כלשהי, או (ב) שעימו החברה מתחרה או שואפת להתחרות. השקעות בכמויות קטנות של מניות או אג"ח של חברה ציבורית גדולה, לא אמורים באופן עקרוני לעורר בעיות כלשהן. השאלה אם השקעה עלולה להיות כה משמעותית שיהיה בה להשפיע באופן פוטנציאלי, או שיהיה בה מראית עין של השפעה פוטנציאלית, על השיפוט של אדם מכוסה, תלויה במידה רבה בנסיבות המסוימות ויש לטפל בה על בסיס של מקרה-אחר-מקרה.

ניגוד אינטרסים פוטנציאלי או מראית העין של ניגוד אינטרסים עלולים להתפתח כאשר אדם מכוסה, בן משפחה שלו, או שותף או עמית עסקי שלו מחזיקים במשרה של מנהל, נושא משרה, עובד, יועץ או שותף של, או יועץ, ברוקר, סוכן או מתווך עבור, אדם או ישות שעמם שואפת החברה ליצור מערכת יחסים או לעסוק בפעילות אחרת, או שעמם החברה מתחרה או שואפת להתחרות.

החברה מצפה מכל אדם מכוסה שלא לבצע את החובות והאחריות המוטלות עליו מטעם החברה בנסיבות שעלולות לפגוע באמון שאנשים רוכשים לחברה, להזיק למוניטין של החברה, לגרום ביקורת שלילית ללא צורך ביחס לחברה, או לפגוע באמון שהציבור רוכש ליושרה של החברה. כך, שיוכים, אינטרסים, יחסים או פעילויות מסוג זה שעלולים לגרום באופן פוטנציאלי לאדם המכוסה לא לפעול למען האינטרסים של החברה, או שעשויים לגרום מראית עין של נאמנות חצויה, חייבים בדיווח מיידי מצד אדם מכוסה. שיוכים, אינטרסים, יחסים או פעילויות מסוג זה יותרו רק אחרי שהם תחילה דווחו, נסקרו וטופלו באופן שמתואר בקוד זה, או בכל אופן אחר שתקבע הוועדה.

קבלת מתנות

כל צורה של מתנה שמשפיעה על אדם מכוסה לפעול בדרך מסוימת ביחס לעסקים או לעניינים של החברה היא שוחד ואסורה. בנסיבות מסוימות אפשר שמקובל וראוי לבצע חילופי מתנות ובידור עם לקוחות וספקים, ואפשר, באופן דומה, שיהיה זה מקובל וראוי להסדיר או לקחת חלק בתוכניות ואירועים שכוללים ארוחות ולינה. באופן דומה,

ארוחות עסקיות שגרתיות ובידור שגרתית הם עניין מקובל שאינו מפר קוד זה. המפתח הוא לשמור על יחסים מאופקים ולהימנע ממתנות, אירועים או יחסים אישיים או פיננסיים שיש בהם משום הגזמה או הפרזה ועלולים ליצור מראית עין של השפעה שאינה במקומה או להשפיע על יכולתו של אדם מכוסה למלא את החובות והאחריות שלו כלפי החברה.

שיוכים, אינטרסים, יחסים ופעילויות חוץ

אסור ששיוכים, אינטרסים, יחסים ופעילויות חוץ כלשהם של אדם מכוסה יפלו או ישפיעו באופן שלילי על הזמן והקשב שמצפים ממנו להקדיש לחובות ולאחריות שלו כלפי החברה, או ישפיעו באופן שלילי על האיכות או הכמות של תוצר העבודה שלו עבור החברה. בנוסף לכך, עובדים וברוקרים חייבים ליצור קשר עם קצין הציות לפני שהם לוקחים חלק בכל תעסוקה חיצונית או הסדר שירות חיצוני, ואסור להם לקחת חלק בתעסוקה כזו או הסדר שירות כזה ללא אישור מראש של החברה. בשום אופן לא יותר לאנשים מכוסים להתחרות עם החברה או לקחת לעצמם, לבני משפחתם או לשותפים או לעמיתים העסקיים שלהם, הזדמנות תאגידיה כלשהי השייכת לחברה או לנלווים אליה, או שעומדת לרשות האדם המכוסה בזכות החובות והאחריות שלו כלפי החברה. עם זאת, הסטטוס של החברה ושל עובדיה והברוקרים שלה כעמיתים של Cantor Fitzgerald ו/או Newmark לא יהווה בפני עצמו הפרה של סעיף זה.

פעילויות אזרחיות, פעילויות צדקה ופעילויות פוליטיות

החברה תומכת בהשתתפות של אנשים מכוסים בפעילויות אזרחיות, צדקה ופוליטיות. כל אדם מכוסה אמור לנהל פעילויות כאלה בדרך שאינה מערבת את החברה או יוצרת מראית עין של מעורבות, מתן חסות, תמיכה או אישור מצד החברה ועליהן להתנהל באופן שלא יפריע לחובות ולאחריות המוטלים עליו כלפי החברה ולא ישפיעו לרעה על האיכות או הכמות של תוצר העבודה שלו עבור החברה אלא אם אושר אחרת על ידי המנכ"ל או הדירקטוריון.

עסקאות עם Cantor Fitzgerald או Newmark

בהתחשב בפוטנציאל להתפתחותו של ניגוד אינטרסים ביחס אל Cantor Fitzgerald ו/או Newmark הוועדה עוקבת באופן שוטף מקרוב אחר כל העסקאות בין החברה לבין Cantor Fitzgerald ו/או Newmark על מנת להבטיח שהן מאושרות כראוי ומבוססות על תנאים הוגנים וסבירים.

נוהל דיווח חובה על ניגודי אינטרסים פוטנציאליים ועסקאות עם צדדים-קשורים

כל עובד, ברוקר (כולל קבלן עצמאי) ויועץ חייב לדווח מיידית לקצין הציות, וכל נושא משרה בכיר וכל דירקטור (כולל קצין הציות) חייבים לדווח באופן מידי לוועדה או למועצה, בהתאם לרלוונטי, על הקיום של שיוך, אינטרס, יחסים, או פעילות אפשרית, בעת התהוותם, הכרוכים באופן פוטנציאלי, או יש בהם מראית עין שהם כרוכים, בניגוד אינטרסים. בנוסף לכך, כל דירקטור או נושא משרה בכיר חייב לדווח מראש על כל העסקאות של צדדים-קשורים שאפשר שיהיה על הוועדה לסקור ולאשר, ושלאפשר שיהיה על החברה לגלות בפומבי על פי הכללים והתקנות של SEC ותקני הרישום למסחר של Nasdaq, בלא קשר לסכום הכרוך בעסקה, משום שתקני הרישום למסחר של Nasdaq מחייבים את הוועדה או ועדה עצמאית אחרת של המועצה לסקור ולאשר כל עסקה כזאת.

אי דיווח על יחסים, פעילויות, אינטרסים ועסקאות עם צדדים קשורים של אדם מכוסה כזה יהווה עילה לפעולה משמעתית, שעשויה לכלול פיטורין. כאשר האופי של השיוך, האינטרס, היחסים, הפעילות או עסקת הצד-הקשור הוא כזה שאדם מכוסה מאמין שהוא אינו מסוגל לחשוף את הפרטים של הנושא בלא להפר סודות אחרים, אפשר שתהיה לקצין הציות, או בהתאם לרלוונטי לוועדה או למועצה, הצדקה לדון עימו על פתרון של ניגוד האינטרסים הפוטנציאלי באופן שיעלה בקנה אחד עם כל החובות והאחריות שלו. אנו מעודדים את כל האנשים המכוסים להתייעץ

עם קצין הציות בהקדם האפשרי אחרי שנודע להם על שיוך, אינטרס, יחסים, פעילות או עסקה עם צד-קשור שעלולים לגרום לניגוד אינטרסים או מראית העין של ניגוד אינטרסים או שעשויים לחייב גילוי פומבי.

תהליך הבדיקה של ניגודי אינטרסים

קצין הציות, או בהתאם לרלוונטי הוועדה או המועצה, יסקרו את כל הדיווחים על ניגוד אינטרסים או עסקה עם צד-קשור ויקבעו את האופן הנאות שבו יש לתת את אישור החברה, כולל אמצעי זהירות מתאימים, או את סירובה. כל אדם מכוסה חייב לשתף פעולה באופן מלא בתהליך הסקירה והאישור שקצין הציות, או בהתאם לרלוונטי הוועדה או המועצה, ימצאו לנכון או לראוי. פעולות של החברה ביחס לניגוד אינטרסים פוטנציאלי או עסקה עם צד-קשור ייקחו בחשבון את רוחו של קוד זה. כל שיוך, אינטרס, יחסים, פעילויות או עסקאות עם צד-קשור שדווחו בידי אדם מכוסה למדיניות זו, יישמרו בסדו אלא אם יכתיבו האינטרסים של החברה התנהלות אחרת, או במידה וחוק, כלל, או תקנה כלשהי יחייבו אחרת.

יישוב של ניגודים פוטנציאליים והעברה הנושא לטיפול דרגים גבוהים יותר

בכל המקרים, יש לטפל בניגודי אינטרסים פוטנציאליים בדרך הגונה ואתית. יש לדווח עליהם באופן מלא ולקחת אותם בחשבון לפני יישובם. קצין הציות, או בהתאם לרלוונטי הוועדה או המועצה יטפלו בכל השאלות הנוגעות לניגודי אינטרסים פוטנציאליים. קצין הציות, או בהתאם לרלוונטי הוועדה או מועצה רשאי לקבוע, עם סקירת כל העובדות הרלוונטיות, שהעניין אינו מגיע לכדי ניגוד אינטרסים, או רשאים לתת הנחיות כיצד למנוע את התפתחותו של ניגוד אינטרסים.

ניתן לפתור ניגודי אינטרסים פוטנציאליים במספר דרכים כולל הבאות:

- במקרה של הצעת מתנה, כולל בידור או ארוחות, אפשר שהפתרון המתאים הוא שהאדם המכוסה יקבל או ידחה את המתנה;
- קצין הציות רשאי לקבוע את הפעולה הראויה בעצמו או תוך התייעצות עם הוועדה או המועצה;
- עובד או ברוקר רשאים לערער בפני הוועדה על קביעת קצין הציות ביחס לניגוד האינטרסים הפוטנציאלי;
- אם תתקבל המסקנה שאכן קיים ניגוד אינטרסים, רשאים קצין הציות, או הוועדה או המועצה, למנוע מהאדם המכוסה כל מעורבות בנושא; להשעות את האדם המכוסה מכמה או מכל החובות והאחריות כלפי החברה המוטלים עליו, או לדרוש שהוא יבצע את החובות והאחריות שלו כלפי החברה באופן כזה, ולמשך תקופת זמן כזה, שיראה להם לנכון; או לדרוש שהוא יתפטר מהחובות והאחריות שלו כלפי החברה;
- במקרה שניגוד האינטרסים הפוטנציאלי כרוך באדם או ישות חיצוניים, אפשר שהחברה תחדל לעשות עסקים עם אדם או ישות זו לצמיתות; או
- במקרה שמי שמעורב בניגוד האינטרסים הפוטנציאלי הוא דירקטור, אפשר שיידרש מהדירקטור לפסול את עצמו מכל דיון והחלטה של המועצה או כל ועדה של המועצה בכל ענין הקשור לניגוד אינטרסים פוטנציאלי כזה.

כל שיוך, אינטרס, יחסים, פעילויות או עסקאות עם צד-קשור שדווחו באופן מלא בכתב, ואושרו בכתב בידי קצין הציות, או בהתאם לרלוונטי, בידי הוועדה או המועצה, לא יחשבו ככרוכים בניגוד אינטרסים למטרות קוד זה.

גילויים מלאים, הוגנים, מדויקים ומבעוד מועד של החברה ל-SEC ולציבור

כל אדם מכוסה המשתתף, בין ישירות בין בעקיפין, בהכנת הגילויים הפיננסיים והאחרים של החברה כלפי הציבור, כולל בהגשות ל-SEC, בהודעות לעיתונות ובכל אופן אחר, חייב, בנוסף לציות שלו לכל החוקים, הכללים והתקנות הרלוונטיים, לציית גם להנחיות הבאות:

- עליו לפעול, בהגנות, באופן אתי ובושורה;
- עליו לציית לקוד זה ולכל המדיניות והנהלים הישמים האחרים;
- עליך להתאמץ כדי להבטיח גילוי מלא, הוגן, מדויק וברור מבעוד מועד;
- מנהלים צריכים, באמצעות מנהיגות ותקשורת, לוודא שכל האנשים הנמצאים תחת פיקוחם מבינים את ההתחייבויות של החברה ביחס לגילוייה, כולל את הרעיון שהתוצאות המדווחות לעולם אינן יותר חשובות מאשר ציות לחוקים, לכללים, לתקנות, לקוד ולמדיניות ונהלים ישימים אחרים;
- במידת הצורך, ובמקרים שהדבר מתאים יש להעלות שאלות ודאגות ביחס לגילויים הפומביים של החברה ולהבטיח מענה מבעוד מועד לשאלות ודאגות כגון אלה;
- יש לספק למנהלים, לעובדים, למבקרים החיצוניים, לעורכי הדין וליועצים של החברה המעורבים בהכנת הגילויים של החברה מידע מדויק, שלם, אובייקטיבי, רלוונטי, ברור מבעוד מועד;
- עליו לפעול בתום לב, מתוך אחריות וזהירות ראויה, במיומנות ובחריצות ובלא לעוות עובדות מהותיות או להשמיט עובדות מהותיות, או לאפשר לשיפוט הבלתי תלוי שלו להיות כפוף לדעתם של אחרים; ו-
- עליך לקדם באופן יזום התנהגות הוגנת ואתית בין עמיתים בסביבת העבודה.

סחר הוגן

כל אדם מכוסה צריך לשאת ולתת בהגינות ובתום לב עם הלקוחות, הספקים, הרגולטורים, השותפים העסקיים, העמיתים, העובדים ואנשים אחרים של החברה. אסור לאדם מכוסה כלשהו לנצל באופן בלתי הוגן אנשים אחרים באמצעות מניפולציה, מצג-שווא, איומים בלתי הולמים, תרמית, שוחד, ניצול לרעה של מידע חסוי, או כל התנהגות בלתי חוקית, בלתי-ישרה לא-אתית או פסולה דומה אחרת.

האצלת סמכויות

כל עובד של החברה, ובמיוחד כל אחד מנושאי המשרה הבכירים של החברה, חייבים לנקוט משנה זהירות כדי להבטיח שכל האצלה של סמכות תהיה סבירה והולמת בהיקפה, ותכלול הדרכה נאותה ופיקוח וניטור רציפים. אין להאציל סמכות כלשהי לאנשים שיש לחברה סיבה להאמין, עוד לפני ביצוע ההאצלה, שיש להם נטייה לעסוק בפעילויות בלתי חוקיות, בלתי הוגנות, לא אתיות או פסולות.

הטיפול במידע סודי

כל אדם מכוסה ישמור על סודיות המידע שהוא מקבל במסגרת החובות והאחריות שלו כלפי החברה, כולל מידע הנוגע ללקוחות, לספקים, לשותפים העסקיים, לעמיתים, למתחרים, לעובדים ולאנשים אחרים של החברה, פרט למקרים שבהם הגילוי אושר על ידי החברה, אך ורק למטרותיה של החברה, או שהחוק מחייב אותו באופן אחר.

חובת דיווח פנימי מיידי על הפרות של קוד זה

אם אדם מכוסה הפר, או סבור שאפשר שהוא הפר, הוראה כלשהי מהוראות קוד זה, או במידה שהוא רואה, מגלה, או חושד בתום לב באפשרות שאדם אחר הכפוף לקוד זה הפר הוראה מהוראותיו, חייב אדם מכוסה כזה לדווח מייד על ביצוע ההפרה או על החשד להפרה לקצין הציות, לוועדה, או בהתאם לרלוונטי, למועצה, ועליו לשתף פעולה עם כל חקירה של הפרה ממשית או חשד להפרה של קוד זה.

אם האדם המכוסה מדווח בתום לב על הפרה ממשית או חשד להפרה של קוד זה בידי אדם מכוסה אחר, לא תבוצע שום פעולת גמול נגד המדווח. הפרה של הדרישה לדווח על הפרות או חשד להפרות, או לשתף פעולה עם חקירה של הפרה או חשד להפרה, עלולים לגרום פעולה משמעותית, שעשויה אף לכלול פיטורין.

מדיניות חושפי שחיתויות, הליכי חקירה, הימנעות מנקמה ודיווח לרשויות ממשלתיות

הוועדה מנהלת את מדיניות חושפי השחיתויות של החברה והיא קבע נהלים לקבלה, שמירה וטיפול בתלונות הנוגעות אל הנהלת חשבונות, בקורות פנים או ענייני בקורת, תעסוקה ונהגי עבודה, ועבור דיווח החסוי בעילום של דאגות כלשהן של עובדים ביחס לעניינים מפוקפקים של הנהלת חשבונות או ביקורת. היועץ הכללי של החברה ו/או המזכיר התאגידי ו/או מי שמונה על ידו ו/או יו"ר הוועדה ינהלו כל חקירה של תלונות כנ"ל בהתאם לנהלים הכלולים במדיניות חושפי השחיתויות של החברה. שיטות אלה זמינות 24/7 ומנטרות באופן תדיר.

אנשים המגישים תלונות בתום לב לא יסבלו מנקמה לא יהיה שום דבר בקוד זה או במדיניות חושפי השחיתויות של החברה שיגביל אדם כלשהו מלדווח על הפרות אפשרויות של חוקים או תקנות ברמה הפדרלית, ברמת המדינה או ברמת החוק המקומי לסוכנות ממשלתית כלשהי, או לנקוט פעולות אחרות, בכל מקרה שפועלות כאלה מוגנות תחת תקנות חשיפת השחיתויות של החוקים או התקנות ברמה הפדרלית, רמת המדינה או הרמה המקומית.

תזכורות יינתנו לעובדים על בסיס שנתי, ומדיניות חושפי השחיתויות מתורגמת לשפות מקומיות מרובות וכלולה במצגת ההדרכה השנתי של החברה בנושא הקוד האתי.

חקירה ואחריותיות ביחס לציוד לקוד זה

הפרות ממשיות או חשד להפרות של קוד זה יחקרו ויטופלו ללא דיחוי באופן חסוי ככל האפשר. החברה שואפת לאכוף את המשמעת עבור כל הפרה של הקוד באופן התואם את האופי והעובדות הספציפיות של ההפרה. החברה משתמשת במערכת של משמעת מדורגת. באופן כללי, תוציא החברה אזהרות בגין הפרות פחות משמעותיות שבוצעו בפעם הראשונה. הפרות חמורות יותר, אפילו אם בוצעו לראשונה, והפרות חוזרות, עלולות לגרום אמצעים אחרים, כגון השעיה ללא תשלום, הורדה בדרגה, שינוי זמני או קבוע בחובות או באחריות, הפסד או הפחתה של בונס או מענקי הון, או כל שילוב של אלה או פעולות משמעת אחרות כלשהן, כולל הפסקת ההעסקה.

במידה ואין מטפלים בהפרות מסוימות של קוד זה מצד נושאי משרה בכירים, ה-SEC וה-Nasdaq מתייחסים לאי-טיפול כזה כוויתור מכללא על קוד זה. לכן, אפשר שהפרה מצד דירקטור או נושא משרה בכיר שהתגלתה ולא טופלה כראוי, תחייב גילוי כוויתור מכללא על הקוד בהתאם לכללים ולתקנות של ה-SEC או תקני הרישום למסחר של ה-Nasdaq.