



BGC PARTNERS, INC.
ÆNDRET OG TILRETTET KODEKS FOR FORRETNINGSADFÆRD OG ETIK
november 2022

BGC Partners, Inc. og dets datterselskabers omdømme og integritet (samlet "virksomheden") er værdifulde aktiver, der er afgørende for virksomhedens succes. Hver leder, direktør, medarbejder (herunder, men ikke begrænset til, en leaset medarbejder), mægler (inkl. en uafhængig entreprenør) og konsulent hos virksomheden (hver især en "omfattet person") har ansvaret for at drive virksomhedens forretning og anliggender på en måde, der viser et engagement til at opretholde de højeste standarder for overholdelse af loven og forretnings- og professionel etik og integritet.

Formålet med denne kodeks for forretningsadfærd og etik (denne "kodeks") er at henlede de omfattede personers opmærksomhed på områder af juridisk og etisk risiko, give vejledning til at hjælpe de omfattede personer til at genkende og håndtere juridiske og etiske spørgsmål, tilvejebringe mekanismer til at rapportere ulovlig og uetisk adfærd og fremme en kultur af ærlighed, integritet og ansvarlighed. Ingen adfærdskodeks kan erstatte den juridiske, etiske og ærlige opførsel af hver omfattet person. Derfor er ulovlig, uetisk eller uærlig adfærd en overtrædelse af denne kodeks, uanset om denne kodeks specifikt omhandler en sådan upassende adfærd.

Bemærk, at omfattede personer med visse specialiteter, såsom mæglere og andre fagfolk, kan være underlagt yderligere lovgivning, regler og forskrifter for branchen pålagt af statslige organer, selvregulerende organisationer eller professionelle organer, der regulerer licenser, forretningsaktiviteter og lignende for sådanne personer, herunder etisk og professionel praksis og forbud. Intet indeholdt i denne kodeks er beregnet til at erstatte sådanne love, regler og forskrifter. Virksomheden forventer, at alle omfattede personer overholder alle gældende love, regler og forskrifter for branchen.

Tilsvarende kan en adfærd eller forhold, der ikke krænker denne kodeks, stadig være forbudt i henhold til virksomhedens til enhver tid gældende medarbejderhåndbog, eller andre relevante retningslinjer, politikker og procedurer. Du opfordres til aktivt at gennemgå og overholde alle sådanne politikker, der gælder for din ansættelse.

Denne kodeks er baseret på følgende kerneværdier

I alle virksomhedens forhold, herunder dem der har at gøre med offentligheden, aktionærer, kunder, leverandører, regulatorer, forretningspartnere, associerede, direktører, ansatte, mæglere og konsulenter, skal hver omfattet person udvise en urokkelig forpligtelse til:

- Integritet og fair handel
- Undgå praksis der involverer svig, misbrug, manipulation, at skjule noget eller anden illoyal praksis
- Ærlig og etisk adfærd, herunder korrekt håndtering af og at undgå potentielle, faktiske eller tilsyneladende interessekonflikter mellem personlige og professionelle forhold
- Forebyggelse, opdagelse og rapportering af cybersikkerhedsrisici og -hændelser
- Overholdelse af gældende statslige love, regler og bestemmelser
- Beskyttelse og korrekt brug af virksomhedens aktiver, herunder intellektuel ejendom i overensstemmelse med virksomhedens politikker
- Fuld, retfærdig, nøjagtig, rettidig og forståelig offentliggørelse fra virksomhedens side, i rapporter og dokumenter, som virksomheden indberetter til SEC (Securities and Exchange Commission) og i anden offentlig kommunikation fra virksomheden
- Korrekt delegation, vejledning og tilsyn
- Personligt ansvar og ansvarlighed for at overholde denne kodeks
- Overholdelse af virksomhedens whistleblower-politik og
- Hurtig intern rapportering af overtrædelser af denne kodeks til de relevante personer, der er identificeret i denne kodeks.

Implementering og tilsyn af denne kodeks

Virksomhedens bestyrelse ("bestyrelsen") er i sidste ende ansvarlig for implementeringen af denne kodeks. I overensstemmelse med Nasdaq-noteringsstandarderne vil virksomhedens revisionsudvalg ("udvalget") gennemgå og godkende, med passende sikkerhedsforanstaltninger, transaktioner med nærtstående parter, der involverer direktører, administrerende direktører og associerede personer, herunder dem, der skal rapporteres i proxyerklæringer eller andre indsendelser i henhold til regler og forskrifter vedtaget af SEC. Virksomhedens generaladvokat, virksomhedssekretær eller en eller flere af deres udpegede personer (samlet "den overholdelsesansvarlige") administrerer denne kodeks og fungerer som den overholdelsesansvarlige for medarbejdere, mæglere, konsulenter og andre ledere end virksomhedens CEO (Chief Executive Officer) og generaladvokaten og virksomhedssekretæren. Generaladvokaten fungerer som overholdelsesansvarlig for virksomhedssekretæren. Udvalget fungerer som overholdelsesansvarlige for virksomhedens CEO og generaladvokaten. Ikke-ansatte direktører rapporterer til bestyrelsen.

Spørgsmål vedrørende ansøgning eller fortolkning af denne kodeks er uundgåelige. Du er velkommen til at rette spørgsmål til den overholdelsesansvarlige.

Erklæringer i denne kodeks om, at visse handlinger kun kan foretages med "virksomhedens godkendelse" betyder, at den overholdelsesansvarlige eller, hvis det er relevant, udvalget eller bestyrelsen skal give forudgående skriftlig godkendelse, inden den foreslåede handling kan gennemføres. Du bør læse denne kodeks i sammenhæng med alle virksomhedens øvrige politikkerklæringer og overholdelsesprocedurer, herunder for eksempel virksomhedens whistleblower-politik, insiderhandelpolitik, overensstemmelsesmanualen og medarbejderhåndbøger.

Påkrævet certificering og uddannelse

Vi beder hver omfattet person om at certificere på årsbasis, fuldt ud at overholde denne kodeks og, alt efter den overholdelsesansvarliges skøn, andre politikerkklæringer og overholdelsesprocedurer. Alle omfattede personer vil modtage regelmæssig træning om indholdet og betydningen af denne kodeks og andre politikerkklæringer og overholdelsesprocedurer og måden, hvorpå overtrædelser skal rapporteres, og hvordan der anmodes om undtagelser.

Anmodninger om undtagelse af en bestemmelse af denne kodeks

Du skal skriftligt indgive anmodninger om dispensation af en bestemmelse i denne kodeks til den overholdelsesansvarlige eller, hvis passende, til udvalget eller bestyrelsen, en rimelig tid inden den foreslåede handling med henblik på passende gennemgang og godkendelse. For handlinger, der kræver godkendelse, kan anmodninger om tilladelse efter en given handling dog godkendes fra tid til anden, hvis f.eks. manglende anmodning var utilsigtet eller med god grund. Enhver undtagelse i forhold til en direktør eller leder skal godkendes af udvalget og/eller, hvis passende, bestyrelsen.

Under visse omstændigheder skal virksomheden offentligt oplyse om enhver ændring af denne kodeks. Derudover kan virksomheden blive nødt til at offentliggøre arten af den tildelte undtagelse, navnet på den part eller de parter, der drager fordel af undtagelsen, datoen for denne undtagelse, hvis der gives en undtagelse til en direktør eller en administrerende direktør, herunder en implicit fritagelse, og andre oplysninger, der kræves i SEC-regler eller forskrifter eller Nasdaq-noteringsstandarder. I forbindelse med denne kodeks betyder "implicit fritagelse" virksomhedens manglende handling inden for en rimelig periode vedrørende en væsentlig afvigelse fra en bestemmelse i denne kodeks, der er blevet gjort bekendt til en administrerende direktør i virksomheden.

Risici og hændelser angående cybersikkerhed

Hver omfattet person er ansvarlig for at bruge virksomhedens computer-, data-, informations- og netværkssystemer på en etisk og lovlig måde og i fuld overensstemmelse med alle virksomhedens computer-, data-, information- og netværkspolitikker og -procedurer inklusive virksomhedens retningslinjer for acceptabel brug ("retningslinjen"). Hver omfattet person skal følge alle sikkerhedsforanstaltninger og interne kontroller for virksomhedens computer-, data-, informations- og netværkssystemer, herunder at tage forholdsregler angående cybersikkerhed som anført i retningslinjen.

Overholdelse af love, regler og bestemmelser

En række forskellige love, regler og bestemmelser gælder for virksomheden og dets forretning og anliggender, og nogle indebærer strafferetlige sanktioner. Disse omfatter, men er ikke begrænset til, føderale og statslige love vedrørende virksomhedens forretning og anliggender, herunder føderale arbejdsmiljølove, beskæftigelses- og arbejdsmetoder og

virksomhedens status som en offentlig virksomhed. Eksempler på lovovertrædelser inkluderer bl.a. at:

- give falske eller vildledende oplysninger i dokumenter indleveret til SEC
- handel baseret på intern information
- kommunikation af intern information til personer, der kan udføre handel på grundlag af sådanne oplysninger
- stjæle, begå underslæb eller fejlanvende virksomhedens midler eller andre aktiver eller
- brug af trusler, fysisk magt eller andre uautoriserede midler til at inddrive penge.

Det er den enkelte omfattede persons ansvar at overholde de love, regler og bestemmelser, der gælder for virksomheden og dets forretninger og anliggender og/eller den enkelte omfattede person. Ingen omfattet person kan overdrage dette ansvar til en anden person eller til virksomheden.

Beskyttelse og korrekt brug af virksomhedsmidler og andre aktiver

Hver omfattet person skal beskytte virksomhedens midler og andre aktiver og sikre deres korrekte og effektive brug og oplysning derom. Tyveri, svig, skødesløshed og spild har en direkte indflydelse på virksomhedens rentabilitet og er forbudt. Alle virksomhedens aktiver bør kun bruges med korrekt tilladelse og til legitime forretningsformål.

Enhver formodet hændelse med tyveri, svig eller anden forkert anvendelse eller oplysning skal rapporteres til undersøgelse straks under kodeksen. Forpligtelsen til at beskytte virksomhedens aktiver inkluderer virksomhedens proprietære oplysninger, herunder intellektuel ejendomsret, forretnings- og markedsføringsplaner, ikke-offentlige økonomiske data eller rapporter og anden virksomhedsinformation. Uautoriseret brug eller videregivelse af disse oplysninger er forbudt og kan også være ulovlig og resultere i civile eller strafferetlige sanktioner.

Hver omfattet person skal hjælpe virksomheden med at udarbejde og føre bøger, poster og konti, der i rimelig detalje, nøjagtigt og retfærdigt afspejler transaktioner og dispositioner for virksomhedens aktiver, og handle på en måde, der forhindrer og rettidigt opdager uautoriseret brug eller disponering af virksomhedens aktiver. Hver omfattet person skal også handle på en måde for at sikre, at (i) transaktioner udføres i overensstemmelse med ledelsens generelle eller specifikke godkendelse; (ii) transaktioner registreres om nødvendigt (a) for at tillade udarbejdelse af regnskaber i overensstemmelse med almindeligt anerkendte regnskabsprincipper eller andre kriterier, der gælder for sådanne opgørelser, og (b) for at opretholde ansvarlighed for aktiver; (iii) adgang til aktiver er kun tilladt i overensstemmelse med ledelsens tilladelse; og (iv) de bogførte aktiver sammenlignes med de eksisterende aktiver med rimelige intervaller, og der træffes passende forholdsregler med hensyn til eventuelle forskelle.

Bestikkelse og korrupsion

Bestikkelse refererer til handlingen at tilbyde, give, love, eller autorisere eller afpresse, anmode, acceptere eller modtage "noget af værdi" for uretmæssigt at påvirke en persons handlinger for at opnå eller fastholde forretninger, sikre en uretmæssig fordel eller på anden måde tilskynde til eller belønne uretmæssig adfærd, der er ulovlig eller et tillidsbrud.

Korrupsion kan på den anden side betragtes som ethvert misbrug af position og betroet magt, for at opnå en uretmæssig personlig fordel.

Virksomheden tolererer ikke bestikkelse eller korrupsion. Virksomheden er forpligtet til at overholde alle relevante love, regler og forskrifter, der er designet til at bekæmpe bestikkelse og korrupsion, herunder, men ikke begrænset til, den britiske bestikkelseslov fra 2010 og den amerikanske lov om udenlandsk korrumpert praksis fra 1977. Selskabet vil ikke indgå en forretningsforbindelse eller engagere sig i en aktivitet, hvis den ved eller har rimelig grund til mistanke om, at et forretningsforhold eller aktivitet er forbundet med eller fremmer bestikkelse eller korrupsion. Det påhviler hver omfattet person at overholde gældende lovgivning om bestikkelse og korrupsion. Omfattede personer skal anmelde eventuelle mistanker om bestikkelse eller korrupsion til den overholdelsesansvarlige eller, hvis passende, til udvalget eller bestyrelsen eller i overensstemmelse med virksomhedens whistleblower-politik.

Interessekonflikter

Virksomheden kræver, at hver omfattet person straks rapporterer alle eksterne tilknytninger og personlige forretninger, økonomiske og andre forhold og aktiviteter, som kan indebære en potentiel interessekonflikt, herunder en virksomhedsmulighed, der involverer en sådan omfattet person og virksomheden til den overholdelsesansvarlige, eller, hvis passende, til udvalget eller bestyrelsen, medmindre dette forhold eller aktivitet allerede er rapporteret, således at virksomheden kan tage skridt til at løse sådanne interessekonflikter. Udtrykket "eksterne aktiviteter" omfatter enhver kommerciel, familiemæssig eller på anden vis materiel tilknytning, association eller ansættelse af en person eller enhed hos nogen anden person eller enhed end virksomheden. Udtrykket "virksomhedsmulighed" inkluderer situationer, hvor omfattede personer kan blive fristede til at tage en forretning eller en anden fordelagtig mulighed for sig selv, som disse omfattede personer blev opmærksomme på som et resultat af eller i forbindelse med deres pligter og ansvar hos virksomheden, brugen af virksomhedsoplysninger, midler eller andre aktiver eller deres position hos virksomheden.

Det er upraktisk at forestille sig og opstille regler, der dækker alle situationer, hvor en potentiel interessekonflikt eller tilsyneladende konflikt kan forekomme, herunder en virksomhedsmulighed. Grundfaktoren i alle sådanne situationer er imidlertid den mulige opdeling af loyalitet eller opfattelsen af en loyalitetsdeling mellem virksomhedens bedste interesser og den anden persons eller enheds interesser, som muligvis kan påvirke eller synes at påvirke den omfattede persons vurdering eller handlinger i relation til virksomheden. Retningslinjer for nogle følsomme områder, hvor potentielle interessekonflikter eller konflikten kan forekomme, er beskrevet nedenfor. Det er vigtigt at huske på, at følgende ikke er en fyldestgørende liste over mulige problemområder, men snarere en vejledning i anvendelsen af

virksomhedens grundlæggende interessekonfliktpolitik til enhver situation. Det vigtige kriterium er overholdelsen af denne kodeks ånd.

Uanset det foregående, reguleres forhold og aktiviteter, herunder virksomhedsmuligheder, der involverer selskabet, Cantor Fitzgerald, L.P. og dets datterselskaber og tilknyttede virksomheder (samlet "Cantor Fitzgerald") og/eller Newmark Group, Inc. og dets datterselskaber og tilknyttede selskaber (samlet "Newmark"), ikke af denne kodeks, da de i øjeblikket er dækket af virksomhedens ændrede og tilrettede inkorporeringsattest eller gennem aftaler med virksomheden og Cantor Fitzgerald og/eller Newmark og/eller på anden måde er underlagt procedurer, der kræver revision og godkendelse af udvalget.

Forretningsforhold og aktiviteter

Hver omfattet person kan have en potentiel interessekonflikt, eller der kan forekomme en konflikt, hvis en sådan person, et familiemedlem eller den pågældende persons forretningspartner eller associerede: (a) ejer eller har en væsentlig direkte eller indirekte interesse i eller pådrager sig en gæld eller en person eller enhed, som virksomheden har eller søger at have et forretningsforhold til eller at udøve anden aktivitet med, eller (b), som virksomheden konkurrerer eller søger at konkurrere med. Investeringer i små mængder af aktier eller obligationer fra en stort offentlig virksomhed bør ikke uden videre give anledning til konflikt. Spørgsmålet om, hvornår en investering kan blive så væsentlig, at den muligvis påvirker eller synes at påvirke, er den omfattede persons vurdering og afhænger af de særlige omstændigheder og skal behandles fra sag til sag.

En potentiel interessekonflikt eller tilsyneladende interessekonflikt kan også opstå, når en omfattet person, et familiemedlem til pågældende person eller den pågældende persons forretningspartner eller associerede har en stilling som direktør, medarbejder, rådgiver eller partner eller er konsulent, mægler, finder eller mellemmand for en person eller enhed, som virksomheden har eller søger at have en forretningsforbindelse med eller som virksomheden konkurrerer med eller søger at konkurrere med.

Virksomheden forventer, at hver omfattet person ikke vil udføre den pågældende persons pligter og ansvar under omstændigheder, der kunne diskreditere virksomheden, gøre skade på virksomhedens omdømme, uberettiget forårsage ugunstig kritik af virksomheden eller forringe offentlighedens tillid til virksomhedens integritet. Sådanne tilhørsforhold, interesser, forhold eller aktiviteter, der potentielt kan forårsage, at den omfattede person ikke handler i virksomhedens bedste interesse, eller som kan synes at forårsage opdelt loyaliteter, skal straks rapporteres af en omfattet person. Sådanne tilhørsforhold, interesser, forhold eller aktiviteter vil kun være tilladt, efter at de først er rapporteret, gennemgået og adresseret på den måde, der er foreskrevet i denne kodeks eller på anden måde dikteret af udvalget.

Accept af gaver

Enhver form for gave, der påvirker en omfattet person til at handle på en bestemt måde med hensyn til virksomhedens forretning eller anliggender er en bestikkelse og er ikke tilladt. Under visse omstændigheder kan det være almindeligt og hensigtsmæssigt at udveksle gaver og

underholdning med kunder og leverandører, og det kan også være sædvanligt og hensigtsmæssigt at arrangere eller deltage i programmer og arrangementer, der omfatter måltider og logi. Tilsvarende er almindelige kursusmåltider og underholdning passende og ikke i strid med denne kodeks. Løsningen er at etablere et forhold der opretholder en hvis afstand og at undgå overdrevne eller overdådige gaver, begivenheder eller personlige eller økonomiske forhold, der kan give udseendet af unødigt indflydelse eller påvirkning af den omfattede persons evne til at udføre den pågældende persons pligter og ansvar over for virksomheden.

Eksterne foreninger, interesser, forhold og aktiviteter

Hver enkelt omfattet persons eventuelle eksterne foreninger, interesser, forhold eller aktiviteter bør ikke gribe ind i den tid og opmærksomhed, som den enkelte omfattede person forventes at afsætte til den pågældende persons pligter og ansvar over for virksomheden eller have en negativ indflydelse på kvaliteten eller mængden af den pågældende persons arbejdsprodukt for virksomheden. Derudover skal medarbejdere og mæglere kontakte den overholdelsesansvarlige, inden de deltager i nogen eksterne ansættelses- eller servicearrangement og må ikke deltage i et sådant ansættelses- eller servicearrangement uden virksomhedens forudgående godkendelse. Under ingen omstændigheder må omfattede personer konkurrere med selskabet eller tage for sig selv deres familiemedlemmer eller deres forretningspartnere eller tilknyttede enhver forretningsmulighed, der tilhører virksomheden eller dets datterselskaber, eller som den omfattede person opdager eller som stilles til rådighed for den omfattede person på grund af den pågældende persons stilling hos virksomheden. Selskabets status og dets medarbejdere og mæglere, som datterselskaber af Cantor Fitzgerald og/eller Newmark, er ikke i sig selv en overtrædelse af dette afsnit.

Borgerlige, velgørende og politiske aktiviteter

Virksomheden støtter omfattede personers deltagelse i borgerlige, velgørende og politiske aktiviteter. Hver omfattet person skal udføre sådanne aktiviteter på en måde, der ikke involverer virksomheden eller giver en indtryk af virksomhedens engagement, godkendelse, sponsorering eller support og på en måde, at det ikke forstyrrer pligter og ansvar over for virksomheden eller påvirker kvaliteten eller mængden af den pågældende persons arbejdsprodukt for virksomheden, medmindre andet er godkendt af den administrerende direktør eller bestyrelsen

Transaktioner med Cantor Fitzgerald eller Newmark

I betragtning af muligheden for at en interessekonflikt kan opstå med hensyn til Cantor Fitzgerald og/eller Newmark, overvåger revisionsudvalget løbende alle transaktioner mellem selskabet og Cantor Fitzgerald og/eller Newmark for at sikre, at de er fair og udføres under rimelige betingelser.

Påkrævet rapporteringsprocedure for potentielle interessekonflikter og transaktioner med nærtstående parter

Hver medarbejder, mægler (herunder uafhængig entreprenør) og konsulent skal straks rapportere til den overholdelsesansvarlige, og hver direktør og administrerende direktør

(herunder den overholdelsesansvarlige) skal straks rapportere til udvalget eller bestyrelsen, hvis passende, om enhver tilknytning, interesse, forhold eller aktivitet, når den opstår, som faktisk involverer eller kan synes at indebære en interessekonflikt. Derudover skal hver direktør eller administrerende direktør på forhånd rapportere alle transaktioner med nærtstående parter, som udvalget skal gennemgå og godkende, og virksomheden kan være nødt til at offentliggøre offentligt i henhold til SEC-reglerne og Nasdaq-noteringsstandarderne, uanset det involverede beløb i transaktionen, fordi Nasdaq-noteringsstandarderne kræver, at udvalget eller et andet uafhængigt bestyrelsesudvalg gennemgår og godkender alle sådanne transaktioner.

Manglende indberetning af en sådan omfattet persons foreninger, interesser, forhold, aktiviteter og transaktioner med nærtstående parter vil være en grund til disciplinær handling, der kan omfatte afskedigelse. Hvis foreningens, interessens, forholdets, aktiviteten eller transaktion med nærtstående er af en sådan art, at en omfattet person mener, at den pågældende person ikke er i stand til at videregive oplysningerne i sagen uden at krænke andre fortrolige forhold, kan den overholdelsesansvarlige eller, hvis passende, udvalget eller bestyrelsen, hvis det er berettiget, diskutere en løsning af konflikten med den pågældende person i overensstemmelse med den pågældende persons samlede ansvar. Vi opfordrer alle omfattede personer til hurtigst muligt at konsultere den overholdelsesansvarlige så snart man får kendskab til en forening, interesse, forhold, aktivitet eller transaktion med nærtstående parter, der kan resultere i en potentiel interessekonflikt eller synes at indebære en interessekonflikt eller kunne kræve offentliggørelse.

Revisionsproces af konflikter

Den overholdelsesansvarlige eller, hvor det er relevant, udvalget eller bestyrelsen, vil gennemgå alle rapporter om interessekonflikter eller transaktioner med nærtstående parter og fastlægge den passende måde, herunder passende sikkerhedsforanstaltninger, hvorpå selskabets godkendelse eller misbilligelse vil blive givet. Hver omfattet person skal samarbejde fuldt ud i revisions- og godkendelsesprocessen ved at give alle de oplysninger, som den overholdelsesansvarlige, udvalget eller bestyrelsen anser for nødvendige eller passende for sin gennemgang. Virksomhedens handlinger med hensyn til den potentielle interessekonflikt eller transaktion med nærtstående parter vil tage hensyn til ånden i denne kodeks. Alle foreninger, interesser, relationer, aktiviteter eller transaktioner med nærtstående parter, som en omfattet person rapporterer i overensstemmelse med denne politik, skal holdes fortrolige, medmindre virksomhedens bedste interesser bestemmer andet eller som påkrævet i henhold til love, regler eller bestemmelser.

Løsning og escalering af potentielle konflikter

I alle tilfælde skal potentielle interessekonflikter håndteres på en ærlig og etisk måde. De skal alle rapporteres fuldt ud og overvejes, inden de løses. Den overholdelsesansvarlige eller, hvor det er relevant, udvalget eller bestyrelsen vil håndtere alle spørgsmål vedrørende potentielle interessekonflikter. Den overholdelsesansvarlige eller, hvis passende, udvalget eller bestyrelsen kan efter gennemgang af alle relevante fakta bestemme, at sagen ikke udgør en interessekonflikt eller kan give vejledning til at undgå, at en interessekonflikt udvikler sig.

En potentiel interessekonflikt kan løses på en række måder, herunder følgende:

- I tilfælde af et tilbud om en gave, herunder underholdning eller måltider, kan den passende beslutning være for den omfattede person at acceptere eller afvise gaven;
- Den overholdelsesansvarlige kan bestemme den rette handling alene eller i samråd med udvalget eller bestyrelsen
- En medarbejder eller mægler kan anke den overholdelsesansvarliges afgørelse om en potentiel interessekonflikt til udvalget
- Hvis det konkluderes, at der faktisk eksisterer en interessekonflikt, kan den overholdelsesansvarlige eller udvalget eller bestyrelsen begrænse den omfattede person fra enhver involvering i sagen, suspendere den omfattede person fra nogle af eller alle den pågældende persons pligter og ansvar over for virksomheden, eller kræve, at den pågældende person udfører andre pligter og ansvar hos virksomheden på en sådan måde og i en sådan periode, som det anses for passende eller anmode om, at den pågældende person fratræder sin pligt og ansvar hos virksomheden
- I tilfælde af, at den potentielle interessekonflikt involverer en ekstern person eller enhed, kan virksomheden permanent ophøre med at handle med denne person eller enhed eller
- I tilfælde af, at den potentielle interessekonflikt involverer en direktør, kan det være nødvendigt, at direktøren afstår fra at deltage i enhver diskussion og beslutning truffet af bestyrelsen eller et udvalg af bestyrelsen angående ethvert spørgsmål, der vedrører en sådan potentiel interessekonflikt.

Enhver forening, interesse, forhold, aktivitet eller transaktioner med nærtstående parter, der fuldt ud rapporteres skriftligt til og godkendes skriftligt af den overholdelsesansvarlige eller, hvor det er relevant, udvalget eller bestyrelsen, anses ikke for at involvere en konflikt af interesse med hensyn til denne kodeks.

Fuld, retfærdig, nøjagtig, rettidig rapportering af oplysninger fra virksomheden til SEC og offentligheden

Hver omfattet person, der direkte eller indirekte deltager i forberedelsen af økonomiske og andre oplysninger, som virksomheden offentliggør, herunder i dets rapportering til SEC, ved pressemeddelelse eller på anden måde, skal ud over at overholde alle gældende love, regler og forskrifter, følge disse retningslinjer:

- Handle ærligt, etisk og med integritet
- Overholde denne kodeks og andre relevante politikker og procedurer
- Bestræbe sig på at sikre fuld, retfærdig, rettidig, nøjagtig og forståelig rapportering
- Ledere skal gennem ledelse og kommunikation sørge for, at alle personer, der er under deres overvågning, forstår virksomhedens forpligtelser med hensyn til deres oplysninger, herunder at rapporterede resultater aldrig er vigtigere end overholdelse af love, regler, bestemmelser, kodeksen og andre relevante politikker og procedurer
- Rejse spørgsmål og bekymringer vedrørende virksomhedens offentliggørelser, når det er nødvendigt eller passende, og sørge for, at sådanne spørgsmål og bekymringer behandles rettidigt

- Give virksomhedens direktører, ansatte, eksterne revisorer, advokater, konsulenter og rådgivere, der er involveret i forberedelsen af virksomhedens rapporter, oplysninger der er nøjagtig, komplette, objektive, relevante, rettidige og forståelige
- Handle i god tro, ansvarligt og med behørig omhu, kompetence og flid, uden fejlagtigt at præsentere materielle fakta eller udelade materielle fakta eller tillade, at den pågældende persons uafhængige vurdering bliver underkendt af andre og
- Proaktivt fremme ærlig og etisk adfærd blandt kolleger i arbejdsmiljøet.

Fair handel

Hver omfattet person skal forholde sig retfærdigt og i god tro med virksomhedens kunder, leverandører, tilsynsmyndigheder, forretningspartnere, tilknyttede virksomheder, ansatte og andre personer. Ingen omfattet person må drage urimelig fordel af nogen gennem manipulation, forkert gengivelse, upassende trusler, svig, bestikkelse, misbrug af fortrolige oplysninger eller anden lignende ulovlig, uærlig, uetisk eller ukorrekt opførsel.

Delegering af myndighed

Hver medarbejder i virksomheden og især hver af virksomhedens ledere skal udvise passende forsigtighed for at sikre, at enhver delegering af myndighed er rimelig og hensigtsmæssig og omfatter passende vejledning og løbende tilsyn og overvågning. Ingen myndighed kan uddelegeres til personer, som virksomheden har grund til at tro, inden delegationen, kan have en tilbøjelighed til at deltage i ulovlige, uærlige, uetiske eller ukorrekte aktiviteter.

Håndtering af fortrolige oplysninger

Hver omfattet person skal opretholde fortroligheden af de oplysninger, de indhenter i kraft af deres pligter og ansvar over for virksomheden, herunder oplysninger om virksomhedens kunder, leverandører, forretningspartnere, associerede virksomheder, konkurrenter, ansatte og andre personer, undtagen når videregivelse er godkendt af virksomheden, udelukkende for virksomhedens formål, eller på anden måde lovligt bemyndiget.

Påkrævet hurtig intern rapportering af overtrædelser af denne kodeks

Hvis en omfattet person har overtrådt eller mener, at den pågældende person muligvis har overtrådt nogen bestemmelse i denne kodeks, eller observerer, får oplysninger om eller i god tro har mistanke om, at en anden person, der er omfattet af denne kodeks, muligvis har overtrådt nogen af dens bestemmelser, skal denne omfattede person straks rapportere den faktiske eller formodede overtrædelse til den overholdelsesansvarlige, udvalget eller, hvis passende, bestyrelsen og skal samarbejde om enhver undersøgelse af enhver faktisk eller formodet overtrædelse af denne kodeks.

Hvis en omfattet person rapporterer om en faktisk eller mistænkt overtrædelse af denne kodeks af en anden omfattet person i god tro, vil den pågældende person ikke være genstand for gengældelse af nogen art. En overtrædelse af kravet om at rapportere overtrædelser eller

mistænkte overtrædelser eller samarbejde om efterforskning af en overtrædelse eller mistænkt overtrædelse kan resultere i disciplinære handlinger, hvilket kan omfatte afskedigelse.

Whistleblower-politik, undersøgelsesprocedurer, afstå for gengældelse og rapportering til statslige organer

Udvalget administrerer virksomhedens whistleblower-politik og har fastlagt procedurer for modtagelse, tilbageholdelse og behandling af klager vedrørende regnskab, intern kontrol eller revisions spørgsmål, ansættelses- og arbejdspraksis og for fortrolig, anonym rapportering af medarbejderens betænkeligheder vedrørende spørgsmål om tvivlsomt regnskab eller revision. Virksomhedens generaladvokat og/eller virksomhedssekretær og deres udpegede og/eller formanden for udvalget vil lede efterforskningen af sådanne klager i overensstemmelse med procedurerne indeholdt i virksomhedens whistleblower-politik. Disse metoder er tilgængelige 24/7 og overvåges hyppigt.

Personer der indsender klager i god tro bliver ikke udsat for gengældelse og intet i denne kodeks eller virksomhedens whistleblower-politik skal begrænse nogen person fra at indberette mulige krænkelse af føderale, statslige eller lokale love eller bestemmelser til et statsligt organ eller tage andre handlinger, der er beskyttet i henhold til bestemmelserne i føderale, statslige eller lokale love eller bestemmelser.

Medarbejdere modtager påmindelser på årsbasis og whistleblower-politikken oversættes til flere lokale sprog og inkluderes i virksomhedens årlige uddannelsespræsentation af etiske regler.

Undersøgelse og ansvarlighed for at overholde denne kodeks

Rapporterede faktiske eller mistænkte overtrædelser af denne kodeks vil blive undersøgt, behandlet hurtigt og behandles fortroligt i det omfang det er muligt. Virksomheden stræber efter at indføre disciplin for enhver kodeksovertrædelse, der passer til overtrædelsens karakter og særlige forhold. Virksomheden anvender et system med progressiv disciplin. Den udsender generelt advarsler for mindre alvorlige overtrædelser i første omgang. Overtrædelser af mere alvorlig karakter, selv førstegangsovertrædelser, og gentagne overtrædelser kan resultere i andre foranstaltninger, såsom suspension uden løn, degradering, midlertidig eller permanent ændring af pligter eller ansvar, tab eller nedsættelse af bonus eller optionspræmier, eller enhver kombination af disse eller andre sådanne disciplinære handlinger, herunder opsigelse af ansættelse.

Visse overtrædelser af denne kodeks af direktører, der forbliver uadresseret, behandles af SEC og Nasdaq som implicite undtagelser af denne kodeks. I overensstemmelse hermed kan en direktør eller en administrerende direktørs overtrædelse, der opdages og ikke behandles korrekt, muligvis blive afsløret som en implicit undtagelse på kodeksen i overensstemmelse med reglerne og bestemmelserne i SEC eller Nasdaq noteringsstandarder.