

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

Хорошая репутация и добросовестность компании BGC Partners, Inc. (далее «Компания») являются ценными активами, которые совершенно необходимы для достижения успеха Компании. Каждый работник Компании, включая каждое должностное лицо, а также каждого директора Компании, несет ответственность за осуществление Компанией коммерческой деятельности в соответствии с высочайшими стандартами этики и добросовестности.

Данный кодекс делового поведения и этики (далее «Кодекс») должен привлечь внимание директоров и работников к сферам этического риска, служить руководством, с помощью которого директор и работники смогут распознавать и разрешать сложные этические вопросы, а также обеспечивать механизмы информирования о неэтичном поведении и прививать культуру честности и ответственности. Ни один кодекс поведения не может заменить обдуманное поведение директора или работника, соблюдающего этические нормы. Соответственно, бесчестное или неэтичное, а также незаконное поведение является нарушением положений Кодекса независимо от того, предусмотрено ли такое поведение конкретно Кодексом.

### Данный Кодекс опирается на следующие базовые ценности.

Во всех существующих в Компании отношениях, включая отношения с широкой общественностью, акционерами, клиентами, поставщиками, представителями регулирующих органов, бизнес-партнерами, директорами и работниками каждый директор и работник обязан демонстрировать приверженность:

- добросовестности;
- честному и этичному поведению;
- соблюдению законов, правил и нормативно-правовых актов;
- недопущению конфликтов интересов или ситуаций, имеющих признаки подобных конфликтов;
- полному, честному, точному и своевременному представлению Компанией информации широкой общественности;
- надлежащей передаче полномочий, руководству и контролю;
- незамедлительному внутреннему информированию о нарушениях положений настоящего Кодекса;
- ответственности за соблюдение положений настоящего Кодекса.

### Ввод в действие и контроль за исполнением положений настоящего Кодекса

Совет директоров Компании (далее «Совет») несет полную ответственность за введение в

действие настоящего Кодекса, который должен вступить в действие 1 июня 2004 г. по завершении периода ввода в действие. Ревизионный комитет Компании (далее «Комитет») будет проверять и утверждать (в соответствии со стандартами допуска ценных бумаг системы Nasdaq) операции со связанными сторонами, информация о которых должна включаться в документы, содержащие информацию по вопросу предстоящего голосования, или иные предоставляемые документы согласно правилам, принятым Комиссией по ценным бумагам и биржам (Securities and Exchange Commission). Главный юрисконсульт Компании и одно либо несколько назначенных им лиц (далее «Должностное лицо по обеспечению соблюдения норм и правил») будут обеспечивать исполнение настоящего Кодекса и выступать в качестве должностного лица по обеспечению соблюдения норм и правил для работников и иных должностных лиц компании, кроме генерального директора и главного юрисконсульта. Председатель Комитета будет выступать в качестве должностного лица по обеспечению соблюдения норм и правил для генерального директора и главного юрисконсульта. Работающие не по найму директора будут подчиняться совету директоров.

Возникновение вопросов о применении и интерпретации положений настоящего Кодекса неизбежно. С подобными вопросами без колебаний следует обращаться к должностному лицу по обеспечению соблюдения норм и правил.

Положения этого кодекса о том, что определенные действия могут осуществляться только «с разрешения Компании», означают, что должностное лицо по обеспечению соблюдения норм и правил или в соответствующих случаях Совет или Комитет должны предоставить в письменной форме предварительное разрешение, прежде чем предлагаемое действие может быть осуществлено. Читать настоящий Кодекс следует в совокупности со всеми другими политиками и процедурами соблюдения норм и правил Компании, например политикой Компании в отношении сделок с использованием служебной информации, руководством по соблюдению норм и правил, а также инструкцией работника.

Мы можем раз в год просить вас удостоверить то, что вы полностью соблюдаете положения Кодекса и, на усмотрение должностного лица по обеспечению соблюдения норм и правил, положения связанных с ним политик. Для всех работников периодически проводится инструктаж по содержанию и важности настоящего Кодекса и взаимосвязанных положений политик, а также подходу к информированию о нарушениях и правилах подачи запросов для получения разрешения на отклонение от правил.

#### Запросы для получения разрешения на отклонение от правил, предусмотренных в любом положении настоящего Кодекса

Любой запрос для получения разрешения на отклонение от правил, предусмотренных в каком-либо положении настоящего Кодекса, необходимо подавать в письменной форме должностному лицу по обеспечению соблюдения норм и правил заранее, чтобы было достаточно времени на надлежащее рассмотрение запроса до осуществления предлагаемого действия. Любое разрешение на отклонение от правил, касающееся директора или административного работника, должно утверждаться Советом и, в соответствующих случаях, проходить предварительную проверку с выдачей

рекомендации Комитетом. . Однако иногда могут быть утверждены и запросы для получения разрешения на осуществление требующих утверждения действий, поданные после выполнения соответствующего действия, например, если подобный случай произошел непреднамеренно или по уважительной причине.

В некоторых ситуациях Компания обязана публично сообщать о разрешении на отклонение от правил и/или о внесении поправки в настоящий Кодекс. Кроме того, если разрешение на отклонение от правил предоставлено, то Компания может быть вынуждена публично распространить информацию о характере предоставленного разрешения на отклонение от правил, включая любое подразумеваемое разрешение на отклонение от правил, имя или название стороны или сторон, извлекающих пользу из разрешения на отклонение от правил, дату предоставления подобного разрешения и любую иную информацию, которая должна быть распространена согласно правилам Комиссии по ценным бумагам и биржам (далее «SEC») и стандартам допуска ценных бумаг системы Nasdaq.

### Соблюдение законов, правил и нормативно-правовых актов

В отношении Компании и ее деятельности действует множество законов, некоторые из которых предполагают уголовное наказание. К таким законам относятся, без ограничений, федеральные законы и законы штата, касающиеся коммерческой деятельности Компании, включая федеральные законы о технике безопасности на производстве и ее статуса публичной компании. Примерами уголовных правонарушений являются, в том числе:

- предоставление ложной или вводящей в заблуждение информации в документах, подаваемых комиссии SEC;
- заключение сделок с использованием служебной информации;
- хищение, растрата и нецелевое использование денежных средств и иных активов Компании;
- применение угроз и физического насилия, а также иных неразрешенных способов взыскания денежных средств.

В обязанности каждого директора и работника входит соблюдение всех законов, правил и нормативно-правовых актов, касающихся Компании и его лично. Никто из директоров и работников не может переводить данную обязанность на других лиц или Компанию.

### Коммерческий подкуп и коррупция

Компания не будет участвовать в коммерческом подкупе или, зная о соответствующих фактах, бездействовать. Компания обязуется соблюдать соответствующие законы и правила, направленные на борьбу с коммерческим подкупом и коррупцией, включая, в том числе, Закон Великобритании о взяточничестве (Bribery Act) 2010 г. и Закон США о коррупции за рубежом (Foreign Corrupt Practices Act) 1977 г. Компания не будет вступать в

коммерческие отношения или участвовать в каких-либо действиях, зная или имея достаточные основания подозревать, что соответствующие коммерческие отношения или действия связаны с коммерческим подкупом или коррупцией либо способствуют им. В обязанности каждого директора и работника входит соблюдение соответствующих законов, направленных на противодействие коммерческому подкупу или коррупции. Работники обязаны сообщать о любых подозреваемых фактах коммерческого подкупа или коррупции должностному лицу по обеспечению соблюдения норм и правил в соответствии с требованиями политики информирования руководства Компании о нарушениях.

### Конфликт интересов

Компания требует от всех своих работников и директоров незамедлительного сообщения должностному лицу по обеспечению соблюдения норм и правил о любых связях со сторонними лицами и личных предприятиях, финансовых и иных отношениях и действиях, которые могут привести к конфликту интересов или иметь признаки конфликта интересов между работником или директором и Компанией, если о подобных отношениях или действии ранее не сообщалось, чтобы Компания могла принять меры по разрешению соответствующего конфликта интересов. Термин «связи со сторонними лицами» включает любые коммерческие, родственные и иные существенные связи, участие или трудоустройство лица вне Компании.

Практически невозможно предусмотреть все ситуации, в которых может возникать конфликт интересов, и установить соответствующие правила. Тем не менее, основным фактором конфликта интересов является несоответствие или ощущение несоответствия интересов Компании и интересов работника или директора, что может влиять или создавать видимость влияния на суждения или действия работника или директора в отношении Компании. Руководящие принципы, касающиеся некоторых особо важных областей, в которых с наибольшей вероятностью возникают конфликты интересов, приведены ниже. Важно помнить, что это не исчерпывающий перечень проблемных областей, а скорее руководство по применению базовой политики Компании в отношении конфликта интересов в любой ситуации. Важным критерием является строгое следование духу настоящего Кодекса.

Независимо от вышеизложенного, отношения между Компанией и Cantor Fitzgerald настоящим Кодексом не регулируются, так как в настоящее время они регулируются соглашениями с Компанией или подлежат проверке ревизионным комитетом.

### *Коммерческие отношения*

Работник или директор может оказаться в ситуации конфликта интересов, если он, член его семьи или его деловой партнер либо компаньон владеет или имеет существенный прямой или косвенный интерес в предприятии или принимает на себя долговые обязательства перед предприятием, с которым компания стремится установить или имеет коммерческие отношения или конкурирует либо хочет конкурировать. Мелкие инвестиции в акции или облигации крупных публичных компаний, тем не менее, не

создают конфликта интересов. Решение вопроса о том, когда инвестиция может стать достаточно существенной, чтобы иметь возможность влиять или предположительно влиять на суждения лица, в значительной степени зависит от конкретных обстоятельств и должно приниматься в каждом конкретном случае.

Конфликт интересов может также возникать, если работник или директор, член его семьи или деловой партнер либо компаньон занимает пост директора, должностного лица, работника, советника или партнера либо консультанта, брокера, посредника или агента предприятия, с которым Компания имеет или стремится установить коммерческие отношения или конкурирует либо хочет конкурировать.

Компания ожидает, что директора и работники не будут исполнять свои должностные обязанности при наличии обстоятельств, которые могут привести к дискредитации Компании, вызвать неблагоприятную критику в адрес Компании или снизить доверие общественности по отношению к Компании. Таким образом, такие связи, интересы и коммерческие отношения, которые могут привести к тому, что работник или директор не сможет действовать полностью в интересах Компании, или могут создать впечатление несовпадения интересов, разрешаются только после того, как о них будет заявлено, они будут изучены и будут приняты соответствующие меры, предусмотренные настоящим Кодексом либо определенные Комитетом.

#### *Принятие подарков*

Любые подарки, способствующие осуществлению работником определенных действий в отношении нашего предприятия, являются подкупом и запрещены. В некоторых ситуациях обмен подарками или развлекательные мероприятия с клиентами и поставщиками могут соответствовать обычаям или обстоятельствам; также им может соответствовать организация или участие в программах и мероприятиях, включающих угощение и проживание. Аналогично, общепринятые деловые обеды и развлечения являются допустимыми и не нарушают положения настоящего Кодекса. Ключевым фактором является сохранение строго деловых отношений и исключение чрезмерных или слишком щедрых подарков, мероприятий и личных финансовых операций, которые имеют вид недопустимого влияния. Работник должен также избегать личных финансовых операций с клиентами и поставщиками, которые могут повлиять на способность работника выполнять свои обязанности.

#### *Деятельность и трудоустройство вне Компании*

Любые связи работников со сторонними организациями, включая деятельность в других организациях, не должны отнимать время и внимание, которые работник должен уделять своим обязанностям и обязательствам перед Компанией, либо отрицательно влиять на качество или количество результатов труда. Кроме того, работникам запрещено участвовать в трудовых отношениях со сторонними организациями без предварительного разрешения Компании. Работникам и директорам категорически запрещено конкурировать с Компанией или присваивать себе либо передавать членам своей семьи или деловым партнерам и компаньонам коммерческие возможности, которые

принадлежат Компании или ее зависимым лицам и которыми может располагать работник или директор или которые возникнут у работника или директора благодаря занимаемой в Компании должности. Тот факт, что Компания и ее работники имеют статус зависимых лиц Cantor Fitzgerald, не является нарушением правил, приведенных в этом разделе.

### *Гражданская и политическая деятельность*

Компания поддерживает участие своих работников в гражданской, благотворительной и политической деятельности, если данное участие не отнимает время и внимание соответствующего работника, которые он должен уделять своим обязанностям и обязательствам перед Компанией. Работники должны проводить любые подобные мероприятия без привлечения Компании или ее активов, а также без создания видимости участия, покровительства, финансирования или поддержки со стороны Компании.

### *Операции с Cantor Fitzgerald*

Принимая во внимание возможность возникновения конфликта интересов в отношении Cantor Fitzgerald, ревизионный комитет постоянно тщательно отслеживает операции между Компанией и Cantor Fitzgerald для обеспечения их справедливости и обоснованности их условий.

### *Процедура информирования о конфликте интересов и операциях со связанными сторонами*

Каждый работник обязан незамедлительно сообщить должностному лицу по обеспечению соблюдения норм и правил, а каждый административный работник и директор (включая должностное лицо по обеспечению соблюдения норм и правил) должен незамедлительно сообщить Комитету о существовании каких-либо связей, интереса, отношений или действий, которые фактически являются или выглядят как конфликт интересов, как только они возникнут. Кроме того, каждый работник и директор обязан сообщать обо всех операциях со связанными сторонами, о которых Компания должна будет объявить широкой общественности согласно правилам комиссии SEC, в соответствии со стандартом допуска ценных бумаг системы Nasdaq, предусматривающим обязательное утверждение подобных операций независимым комитетом Совета. Невыполнение требования сообщать о подобных отношениях, действиях, интересах и операциях со связанными сторонами будет являться основанием для принятия дисциплинарных мер, в том числе увольнения. Если по мнению работника или директора характер связей, интереса, отношений, действий или операции не позволяет ему раскрыть подробности происходящего, не нарушая конфиденциальность информации иных лиц, то должностное лицо по обеспечению соблюдения норм и правил или в соответствующих случаях Комитет может (если это обосновано) обсудить варианты разрешения конфликта, учитывая все обязанности работника или директора. Мы рекомендуем директорам и работникам как можно скорее проконсультироваться с должностным лицом по обеспечению соблюдения норм и правил, узнав о каких-либо связях, интересе, отношениях, действии или операции, которая может привести к конфликту интересов или видимости конфликта интересов либо потребовать раскрытия информации широкой общественности.

Должностное лицо по обеспечению соблюдения норм и правил или в соответствующих случаях Комитет либо Совет рассмотрит предоставленную информацию о конфликте интересов или операции со связанными сторонами и определит надлежащий способ предоставления Компанией разрешения либо запрета. В процессе рассмотрения от работника требуется полное сотрудничество в плане предоставления всей информации, которую должностное лицо по обеспечению соблюдения норм и правил считает необходимым получить для рассмотрения. Действия Компании в связи с конфликтом интересов осуществляются с учетом духа настоящего Кодекса.

Информация о любых связях, интересах, отношениях, действиях и операциях, предоставленная директором или работником согласно этой политике, должна рассматриваться как конфиденциальная, если это не противоречит интересам Компании и не требуется согласно закону.

### *Разрешение конфликтов*

Во всех случаях конфликты интересов должны разрешаться этичным способом. Перед принятием решения вся информация о них должна быть раскрыта и изучена. Должностное лицо по обеспечению соблюдения норм и правил или в соответствующих случаях Комитет либо Совет рассматривает все вопросы, касающиеся конфликта интересов. Должностное лицо по обеспечению соблюдения норм и правил или в соответствующих случаях Комитет либо Совет может определить в результате изучения всех имеющих отношение к делу фактов, что рассматриваемое поведение не приводит к конфликту интересов, либо может дать указания, выполнение которых позволит избежать развития конфликта интересов.

Фактический или возможный конфликт интересов может быть разрешен различными способами, включая следующие:

- в случае предложения подарка, включая развлечения и угощения, соответствующее разрешение конфликта интересов может заключаться в принятии или отклонении подарка;
- должностное лицо по обеспечению соблюдения норм и правил может определить надлежащие действия самостоятельно или проконсультировавшись с ревизионным комитетом либо Советом;
- работник может обжаловать решение должностного лица по обеспечению соблюдения норм и правил по поводу конфликта интересов в ревизионном комитете;
- любые связи, интерес, отношения или участие в операции, сведения о которых предоставлены в полном объеме в письменной форме и которые утверждены также в письменной форме должностным лицом по обеспечению соблюдения норм и правил, комитетом или Советом, не будут считаться связанными с конфликтом интересов в контексте настоящего Кодекса;
- если будет установлено, что конфликт интересов действительно существует, то Комитет или Совет может временно освободить соответствующее лицо от некоторых или всех

обязанностей и обязательств либо потребовать выполнения в Компании других обязательств и обязанностей в течение необходимого периода времени, а также может потребовать оставления данным лицом занимаемой должности в Компании;

- в случае, если заявленный конфликт интересов включает связи со сторонними лицами, Компания может полностью прекратить деловые отношения с соответствующим лицом;
- в случае, если заявленный конфликт интересов затрагивает директора, от этого директора может потребоваться отказ от участия в обсуждении и принятии решений Советом по какому-либо вопросу.

#### Полное, честное, точное и своевременное представление Компанией информации широкой общественности

Все работники, участвующие непосредственно или косвенно в подготовке финансовой и иной информации, подлежащей распространению Компанией для широкой общественности путем включения в подаваемые в комиссию SEC документы или пресс-релизы, обязаны кроме соблюдения соответствующих законов, правил и нормативно-правовых актов выполнять следующие требования:

- действовать честно, этично и добросовестно;
- соблюдать требования этого Кодекса;
- стремиться обеспечивать полное, честное, своевременное, точное и понятное раскрытие информации;
- руководители должны посредством руководства и обмена информацией обеспечивать понимание работниками Компании предусмотренных законодательством обязательств Компании перед общественностью, касающихся раскрытия информации, принимая во внимание то, что результаты не могут быть важнее, чем соблюдение законодательства;
- в необходимых случаях поднимать вопросы о раскрытии Компанией информации для широкой общественности и обеспечивать надлежащее разрешение подобных вопросов;
- предоставлять директорам, работникам Компании, внешним аудиторам, адвокатам, консультантам и советникам, участвующим в подготовке информации, распространяемой Компанией для широкой общественности, точные, полные, объективные, относящиеся к вопросу сведения своевременно и в понятном виде;
- действовать добросовестно, ответственно и с должной заботой, компетентностью и прилежанием, не искажая существенные факты и не допуская подчинения своего независимого суждения мнению других лиц;
- упреждающе способствовать честному и этичному поведению коллег в нашей рабочей среде;



- добиваться надлежащего и ответственного использования и контроля всех активов и ресурсов Компании, задействованных соответствующими работниками или доверенных им;
- регистрировать или участвовать в регистрации в бухгалтерских книгах и учетных документах Компании наиболее полных и точных сведений, имеющихся у работников; и соблюдать требования регулирующих документов и процедур, а также системы внутреннего контроля Компании, касающиеся раскрытия информации.

### Добросовестное ведение дел

Каждый директор и работник должен добросовестно и честно вести дела с клиентами, поставщиками, представителями регулирующих органов, коммерческими партнерами и иными лицами Компании. Ни один директор или работник не может пользоваться нечестными преимуществами перед кем-либо за счет манипуляций, искажения, ненадлежащих угроз, мошенничества, злоупотребления конфиденциальной информацией или иного аналогичного неэтичного либо ненадлежащего поведения.

### Передача полномочий

Каждый работник (и особенно должностные лица Компании) должен проявлять должную заботу для обеспечения того, чтобы любая передача полномочий имела обоснованные и надлежащие рамки и включала адекватные указания и непрерывный надзор и контроль. Ни одно из полномочий не может быть передано работникам, в отношении которых до передачи полномочий у Компании были основания считать, что они имеют склонность к незаконной или неэтичной деятельности.

### Обращение с конфиденциальной информацией

Директора и работники должны соблюдать конфиденциальность информации, получаемой в силу своего служебного положения в Компании, включая информацию, касающуюся клиентов, поставщиков, деловых партнеров или компаньонов, конкурентов и других работников Компании, за исключением случаев раскрытия информации с разрешения Компании или в иных предусмотренных законом случаях.

### Незамедлительное внутреннее информирование о нарушении положений настоящего Кодекса

Если директор или работник нарушает или думает, что нарушил какое-либо положение настоящего Кодекса, или наблюдает такое нарушение, узнает о нем либо имеет основания подозревать в этом какое-либо иное лицо, на которое распространяется действие данного Кодекса, то такой работник или директор обязан немедленно сообщить о фактическом или предполагаемом нарушении должностному лицу по обеспечению соблюдения норм и правил или председателю Комитета и должен содействовать проведению расследования любого фактического или предполагаемого нарушения положений данного Кодекса.

Если работник или директор на достаточных основаниях сообщает о фактическом или предполагаемом нарушении, совершенном другим лицом, то в отношении него не будут применяться какие-либо санкции. Нарушение требования информировать о любых фактических или предполагаемых нарушениях либо содействовать расследованию фактических или предполагаемых нарушений настоящего Кодекса может привести к применению дисциплинарных мер, вплоть до увольнения.

#### Ответственность за соблюдение положений настоящего Кодекса

Заявленные нарушения настоящего Кодекса будут незамедлительно расследоваться с принятием соответствующих мер, при этом будет делаться все возможное для соблюдения конфиденциальности. В связи с каждым нарушением настоящего Кодекса мы стараемся принимать дисциплинарные меры, соответствующие характеру и конкретным фактам нарушения. Компания использует систему прогрессирующих дисциплинарных мер. Обычно за менее значительные нарушения, совершенные впервые, мы делаем предупреждение. Нарушения более серьезного характера могут служить причиной для принятия более серьезных мер, например для отстранения от работы без сохранения содержания, временного или постоянного изменения служебных обязанностей и ответственности, лишения премиальных или бонусов либо сокращения их размера, а также указанных и иных подобных дисциплинарных мер в любом сочетании, например, прекращения трудовых отношений.

Определенные нарушения положений настоящего Кодекса, в связи с которыми меры не принимаются, рассматриваются комиссией SEC как подразумевающиеся разрешения на отклонение от правил данного Кодекса. Соответственно, сведения о нарушении, допущенном директором или административным работником, которое было выявлено, но не привело к принятию мер, могут предоставляться в обязательном порядке согласно нормам и правилам комиссии SEC и соответствующим стандартам допуска ценных бумаг. В подобных случаях Компания будет обязана предоставить сведения о характере нарушения, дате совершения нарушения и сообщить имя совершившего нарушение лица.

«Все сделки Министерства финансов США, осуществляемые на платформе eSpeed, предъявляются с целью расчета с компанией Cantor Fitzgerald & Co. (далее «CFC»), являющейся зависимой организацией платформы eSpeed. Компания CFC является членом регулирующегося органа FINRA (ранее называвшегося NASD) и расчетной корпорации Fixed Income Clearing Corporation, являющейся дочерним предприятием корпорации Depository Trust & Clearing Corporation. Компания CFC и иные зависимые организации участвуют в работе определенных рынков, публикуя котировки на платформе eSpeed за свой счет и выступая в качестве главного участника сделок с пользователями платформы. Подобная деятельность, кроме прочего, направлена на то, чтобы помочь компании CFC и ее зависимым организациям управлять своими собственными позициями (включая, без ограничений, созданные в результате сочетания сделок и ошибок), обеспечивать проведение операций, повышать ликвидность, размер комиссионных и привлекать поток заявок».

