

## **BGC Partners, Inc. 业务行为和道德规范**

BGC Partners, Inc.（简称“公司”）的良好声誉和诚信是对公司成功至关重要的宝贵财富。公司的每一位员工，包括公司每一位管理人员以及每一位董事均有责任在开展公司业务时秉承最高的道德和诚信标准。

《业务行为和道德规范》（以下简称“规范”）的目的是让董事和员工重视道德风险领域，提供指导帮助董事及员工识别和处理道德问题，提供报告不道德行为的机制以及培养诚信和责任性的文化氛围。任何行为规范均无法取代具有良好道德标准的董事或员工深思熟虑的行为。因此，不诚实或不道德的行为或违法行为都将视为违反本《规范》，无论本规范是否专门处理这类行为。

### 本规范基于以下核心价值观：

在所有公司关系中，包括与公众、股东、客户、供应商、监管部门、业务合作伙伴、董事及员工的关系中，每一名董事及员工都必须奉行坚守以下承诺：

- 诚信
- 诚实及符合道德的行为；
- 遵守法律、规则和法规；
- 避免利益冲突以及此类冲突的出现；
- 公司向公众全面、公正、准确且及时披露；
- 适当的委派、指导和监督；
- 及时举报违反本规范的行为；以及
- 负责遵守本规范。

### 规范的实施和监督

公司董事会（简称“董事会”）最终负责本规范的实施，实施一段时间后将于 2004 年 6 月 1 日生效。公司审计委员会（简称“委员会”）将根据纳斯达克上市标准审核并批准，代理声明文件或其他档案必须根据美国证券交易委员会 (Securities and Exchange Commission) 通过的规则披露关联方交易。公司法律总顾问以及一名或多名委任人员（简称“合规官”）将管理本规范，并担任员工和管理人员（不包括首席执行官和法律总顾问的合规官）的合规官。首席执行官和法律总顾问的合规官由委员会主席担任。非员工董事将向董事会报告。

本规范不可避免地会出现适用性或解释方面的问题。您应随时向合规官直接提问。

规范中声明特定行动只能在“公司批准”下方可采取，意思是合规官，董事会或委员会（视情况而定）在提议的行动开始前必须事先书面批准。您应该结合公司所有其他政策声明和合规程序阅读本规范，例如，公司内幕交易政策、合规手册和员工手册。

我们可能要求您每年证明您完全遵守此规范及合规官要求遵守的相关政策声明。公司定期就规范内容及其重要性，相关政策声明及违规行为举报和申请豁免的方式对所有员工进行培训。

### 本规范中任何条款的豁免申请

您必须以书面方式向合规官提交规范条款的豁免申请，该申请必须拟议行为实行之前提前适当的时间提交以供审核。任何董事或执行官的豁免申请必须经由董事会批准，并且在适当情况下，应事先经过委员会审查和建议。。但是，对于需要批准的行动，在采取特定行动后申请许可可能不时得到批准，前提是，例如：因疏忽或出于正当理由未进行申请。

在某些情况下，公司必须公开披露规范中的豁免条款和/或修订。此外，如果豁免申请通过，公司必须公开披露获批豁免的性质，包括任何隐含的豁免条款，豁免受益方名称，豁免日期及证券交易委员会 (“SEC”) 规定或纳斯达克上市标准要求披露的任何其他信息。

### 遵守法律和法规

公司及其运营适用多项法律，其中有些包含刑事处罚。这些法律包括但不限于与公司业务相关的联邦和州法律，包括联邦职业安全法，及与上市公司地位相关的联邦和州法律。刑事违法行为范例包括但不限于：

- 在向证券交易委员会 (SEC) 提交备案的文件中披露虚假或误导性信息；
- 交易内幕消息；
- 偷窃、盗用或滥用公司资金或其他资产；或
- 使用威胁、暴力或其他未经授权的方式集资。

遵守适用于公司和个人的法律、条例和法规是每个董事和员工的责任。董事或员工不能将该责任委托给他人或公司。

### 贿赂和腐败

公司不会故意参与或容忍贿赂或腐败行为。公司承诺遵守旨在抵御贿赂和腐败的相关法律法规，包括但不限于英国《2010年反贿赂法案》和美国《1977年反海外腐败法》。如果公司知道或有理由怀疑某一业务关系或活动与贿赂或腐败行为有关或会为此类行为提供便利，公司将不会缔结此业务关系或从事此活动。遵守适用的反贿赂和反腐败法律是每名董

事和员工的责任。员工必须向合规官或按照公司的举报政策报告任何可疑的贿赂或腐败行为。

### 利益冲突

公司要求每位员工和董事应及时向合规官报告其外联和个人业务，财务关系/活动及其他牵涉该等员工/董事与公司之间利益冲突或利益冲突迹象的关系和活动，除非该关系或活动已被举报，以便公司采取措施处理该利益冲突。“外联”一词包括任何个人的商业、家庭或其他实质性的从属、关联或雇佣关系，但不包括与本公司之间的此类关系。

出现利益冲突的情况多种多样，为其设想并提出万全的规则是不切实际的。然而对于各种利益冲突情况，其根本因素都是对公司最佳利益与员工或董事的利益之间的忠诚发生分裂或对这种分裂的感知，这种分裂或对分裂的感知可能（似乎）影响员工或董事与公司相关的判断或行动。应对可能出现潜在利益冲突的某些敏感领域的指导方针如下。请注意，以下内容并未详尽列出所有问题领域，而是将公司基本利益冲突政策应用于不同情况的指南。重要的标准是遵守本规范的宗旨。

尽管有上述规定，公司与 Cantor Fitzgerald 之间的关系并不属于本规范的管辖范围，因为其目前受到公司与审计委员会之间签署的协议规定限制，或以其他途径受到审计委员会的监督。

### 业务关系

如果员工或董事本人，其家人，业务伙伴或同事在与公司有业务关系或正与公司寻求业务关系，或正与公司竞争或将与公司竞争的实体中拥有大量直接或间接利益，或对其负债，则该员工或董事可能与公司发生利益冲突，在大型上市公司投资小额股票或债券不应导致任何利益冲突。投资何时可能影响或疑似影响个人判断？这一问题在很大程度上取决于特定情况，应根据具体情况处理。

当员工或董事，其家人，业务伙伴或同事在与公司有业务关系或正与公司寻求业务关系，或正与公司竞争或将与公司竞争的实体中担任董事、管理人员、员工、顾问、合作伙伴、咨询人、经纪人、猎头或中介时，可能产生利益冲突。

在公司可能失去信任、受到过度不良指责或公众对公司的诚信度降低信心的情况下，公司希望每个董事与员工都坚持履行对公司的职责与义务。因此，可能造成员工或董事不以公司最高利益行事，或可能造成忠诚分裂迹象的交往、利益和业务关系部门分裂的行为，只能在首先按照本规范规定或委员会确定的规范汇报、审核及处理后方可得到允许。

### 收受礼品

影响员工做出与业务相关的特定行为的任何形式的礼品均属于贿赂，应严格禁止。在某些情况下，与客户和供应商交换礼品与款待可能出于习惯或属于适当行为。

同样，参与节目和活动，包括饭局和住宿也可能也是出于习惯或属于适当行为。同样，正常交易商业饭局和款待是合理的且不违反本规范。关键是保持一定距离并避免赠送过多或奢华的礼品、参加表露不正当影响力的活动或个人财务交易。员工应避免与客户与供应商进行可能影响其完成工作的个人金融交易。

### *外部活动，就业*

员工参加的任何外部交往活动，包括与其他实体的活动，都不应占用其履行公司职责与义务的时间和注意力或对您负责的产品质量或数量产生不利影响。此外，未经公司事先批准，员工不得参加任何外部雇佣。无论在什么情况下，员工或董事都不得与公司竞争，不得为其本人，其家人，业务伙伴或同事使用属于公司或其附属机构的，或其作为公司员工或董事接触到的业务机会。作为 Cantor Fitzgerald 的附属机构，公司及其员工，就其本身而言，不得违反此条规定。

### *公民，政治活动*

在不占用履行公司职责与义务的时间和注意力的前提下，公司支持员工参与公民、慈善和政治活动。员工参与此类活动时，不应牵涉公司或其资产或造成公司参与、认可、赞助或支持此类活动的假象。

### *与 Cantor Fitzgerald 交易*

考虑到与 Cantor Fitzgerald 交易存在的潜在利用冲突，审计委员持续严密监控公司与 Cantor Fitzgerald 的所有交易，确保交易在公平合理的交易条款上进行。

#### *利益冲突与关联方交易的汇报程序*

每位员工应及时向合规官汇报，每位执行官与董事（包括合规官本人）必须及时向委员会汇报任何实际涉及或看上去可能涉及利益冲突的联盟、利益、关系或活动。此外，每位员工与董事必须汇报所有关联方交易，公司必须按照证券交易委员会的规则将其公之于众，因为纳斯达克上市标准要求由董事会的独立委员会批准所有此类交易。如未及时举报此类关系、活动、利益和关联方交易将受纪律处分，甚至可能被解雇。当该联盟、利益、关系、活动或交易的性质为员工或董事认为其无法在不违背他人信任的情况下披露事件详细内幕时，合规官或委员会（视情况而定）在有正当理由的情况下会与您商讨符合员工或董事所有职责的冲突解决方法。我们鼓励董事或员工就其所了解的有可能导致利益冲突或有迹象会导致利益冲突或可能需要向公众披露的联盟、利益、关系、活动或交易立即与合规官商议。

合规官，委员会或董事会（在适当情况下）将审查您关于利益冲突或关联方交易的披露，并确定公司提供的批准或反对意见的适当方式。您必须在审查过程中全力配合提供所有合规官、委员会或董事会认为需要审查的信息。有关利益冲突的公司行为将考虑行为规范的宗旨。

由任何董事或员工根据本政策所披露的联盟、利益、关系、活动或交易活动均视为保密信息，除非公司最佳利益或法律要求公开。

### 解决冲突

就一切情况而论，利益冲突必须以合乎道德的方式处理；在冲突得以解决之前必须进行全方面披露和周全考虑。合规官，委员会或董事会（适当情况下）将会处理所有利益冲突问题。合规官和，委员会或董事会（视情况而定）可根据相关事实评定该行为未造成利益冲突，或可能提供指导避免冲突的发展。

已发生或潜在利益冲突可用不同方式解决，包括：

- 在他人向您赠送礼品（提供款待或宴请）时，对您而言可能合理的解决方法是接受或拒绝礼品；
- 合规官可能自行评定或咨询审计委员会或董事会后评定行为是否适当；
- 员工可以向审计委员会就合规官对其利益冲突的评定提起上诉；
- 就本规范而言，以书面形式向合规官、委员会或董事会完全披露并获得其书面批准的任何联盟、利益、关系或参与的交易，均不应将其视为涉及利益冲突；
- 如果认定利益冲突确实存在，委员会或董事会可中止该员工的部分或全部职责和责任，或要求其在适当时期内履行公司的其他职责和责任，或要求他或她辞去公司职务；
- 如果汇报的利益冲突涉及外联组织，公司将永久性断绝与该组织的业务来往；或
- 如果举报的利益冲突事件中涉及董事，该董事可能被要求从董事会对其某一问题的审议和决策过程中退出。

### 公司向公众全面、公正、准确且及时披露

所有直接或间接参加财务报表编制及其他公司向公众披露的员工，包括向证券交易委员会提交档案或召开新闻发布会，除了必须遵守所有适用法律、条例和法规外，还应遵循以下准则：

- 本着诚实、道德和诚信的原则行事；
- 遵守本规范；
- 努力确保全面、公正、及时、准确和易于理解地披露信息；

- 管理者应通过领导和沟通确保员工理解公司对公众的义务，即在法律监督下进行信息披露，并包括遵守法律永远重于结果的原则；
- 必要时就公司公开信息披露提出问题和担忧并确保这些问题和担忧都被适当处理；
- 向参与编制公司对公众披露之信息的公司董事、员工、外部审计员、律师、咨询人员及顾问提供准确、完整、客观、相关、及时和易于理解的信息；
- 本着真诚、负责、谨慎、称职、勤恳的原则行事，不扭曲重要事实，坚持自己的独立判断；
- 在工作环境中积极推进同事间诚实和道德的行为；
- 妥善、负责任地使用和控制其利用的或公司委托给其的资产和资源；
- 本着其拥有的知识记录或参与记录公司账目和记录，确保信息的全面与准确性；并应遵守公司披露控制程序以及内部控制系统。

### 公平交易

每位董事与员工都应公平、诚心地与公司客户、供应商、监管机构、业务伙伴与其他人员往来。任何董事或员工都不得通过操纵、歪曲、不当威胁、欺骗、滥用机密信息或其他类似不道德或不当行为不公平地利用其他人。

### 权限委任

每位员工，尤其是公司管理人员，必须尽责确保权限委任的范围合理适当，包括适当指导和持续不断的监督与监视。公司有理由确信此前曾倾向参与非法或不道德活动的员工，不得接受任何权限委任。

### 处理机密信息

董事与员工应对其凭借公司职位获取的机密信息保密，包括有关公司客户、供应商、业务伙伴或合伙人、竞争对手和其他员工的信息，不包括公司允许的披露信息或法律强制披露的信息。

### 及时内部举报违反本规范的行为

如果某位董事或员工违反或认为其违反了本规范的规定，或者如果他/她观察到、了解到或善意地怀疑其他受本规范约束的员工违反了本规范中的规定，该董事或员工应立即向合规官或委员会主席举报既成的或疑似的违规行为，并且应配合调查所有既成或疑似违反规范的行为。

如果员工或董事被他人善意地举报有既成或疑似违规行为，他或他不能采取任何形式的报复行动。对于违规或疑似违规行为须举报，对于违反或疑似违反本规范的行为须协助调查，违反上述举报和协助调查要求者将接受纪律处分，可能包括解雇。

### 负责遵守本规范

在条件允许范围内，举报的违反规范的行为都将被调查，及时处理并视为机密信息。对于每次违反规范的行为，我们将努力实施适合违反行为性质和特定事实的纪律处分。公司使用渐进式纪律处分系统。我们通常会对较小的首次违规行为进行警告处分。对于性质严重的违规行为可能采取其他措施处分，例如停薪停职、降职、临时或永久地更改职责或责任，扣除或减少奖金或股权奖励，或者若干以上处分的组合，或其他该等纪律处分，如终止雇佣关系。

未经处理的违规行为将被证券交易委员会视为本规范的隐含豁免行为。相应的，发现但未处理的董事或执行官的违规行为，应按照证券交易委员会的法规或适用的上市标准披露。在这种情况下，公司将不得不公开该违规性质，违规日期和违规人姓名。

“所有在 eSpeed 平台上进行的美国国债交易均出自 Cantor Fitzgerald & Co (简称“CFC”)的结算目的，CFC 是 eSpeed 的附属机构。CFC 是 FINRA (原 NASD) 的成员并且是一家固定收入结算公司，也是储蓄信托与结算公司的子公司。通过在 eSpeed 平台上为其账目公布报价并在与平台使用者的交易中充当当事人，CFC 和其他附属机构可参与特定市场的活动。此类活动旨在协助 CFC 和其附属机构管理其专有职位 (包括但不限于因合并贸易和错误而建立的职位)、促进交易、增加流动资产、增加佣金和吸引订单流。”