



BGC GROUP, INC.

קוד ההתנהגות העסקית והאתיקה

המוניטין והיושרה של BGC Group, 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 עסקיה וענייניה של החברה בדרך שמפגינה מחויבות לסטנדרטים הגבוהים ביותר של ציות משפטי ואתיקה ויושרה עסקית ומקצועית, כבוד לכל בני האדם, לזכויות אדם, לחירות מאפליה ולבריאות ובטיחות מתוך כבוד לערכי הליבה של BGC.

מטרתו של קוד התנהגות עסקית ואתיקה זה (להלן, "הקוד") היא למקד 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 ואחריות. 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 שכל האנשים המכוסים יצייתו לכל החוקים, הכללים והתקנות של התעשייה, לכללי התנהגות של ספקים, ולכללי התנהגות מעשיים אחרים או מדיניות אחרות.

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 מערכות 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, לתקנות ולכללים של הממשלה;
- הגנה ושימוש ראוי בנכסי החברה, כולל קניין רוחני בהתאם למדיניות החברה;
- גילוי מלא, נאות, מדויק, ברור ומבעוד 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 ואחריות לציית לקוד זה;

- ציות למדיניות חשיפת השחיתות של החברה; ו-
- דיווח פנימי מיידי על כל הפרה של קוד זה לאנשים המתאימים כפי שאלו מזהים 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 בכירים ועמיתים, כולל אלה שחייבים לגלות בכתבי הצבעה או מסמכים רשמיים אחרים שיש 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 מנכ"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 השחיתות של החברה, מדיניות סחר הפנים שלה, מדריכי ציות ומדריכים לעובדים.

אישורים והדרכה דרושים

אנו מבקשים מכל אדם מכוסה לאשר על בסיס שנתי 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, לוועדה או למועצת המנהלים, 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 בכיר 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 להשתמש 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") ומדיניות תוכנית אבטחת הסייבר ואבטחת מידע נוספת (להלן, "מדיניות אבטחת המידע"). 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.

ציית 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 וענייניה ו/או על כל אדם מכוסה. אסור לאדם מכוסה כלשהו להאציל אחריות לאדם אחר או לחברה.

הגנה ושימוש נאות בכספי החברה ונכסים אחרים

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 ובזבוז 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 חקירה 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, בדייקנות ובהגינות 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: (i) עסקאות יבוצעו באישור כללי או ספציפי של ההנהלה; (ii) 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; (ii) הגישה לנכסים תותר רק בהתאם להרשאת ההנהלה; ו-(iv) הדין וחשבון המתועד עבור נכסים ישווה עם הנכסים הקיימים בפרקי זמן סבירים ותינקט פעולה מתאימה ביחס להפרשים כלשהם.

שוחד ושחיתות

המילה "שוחד" מתייחסת לפעולה של הצעה, נתינה, הבטחה, אישור, סחיטה, שידול, הסכמה או קבלה של "כל דבר בעל ערך" על מנת להשפיע באופן בלתי הולם על מעשיו של אדם כדי להשיג או לשמר עסקים, להשיג יתרון בלתי הולם, או לגרום או לתגמל באופן אחר התנהגות בלתי הולמת שאינה חוקית או שמפירה אמונים.

לשחיתות יכול להיחשב כל שימוש לרעה בסמכות שנותנים בה אמן כדי להשיג יתרון אישי שלא בדיון. מדריך האו"ם למדיניות נגד-שחיתות מציין שההגדרות של שחיתות שונות ממדינה למדינה בהתאם לגורמים תרבותיים, משפטיים או אחרים ולאופי הבעיה כפי שהיא מופיעה בכל מדינה. ארגון "שקיפות בינלאומית" מגדיר את השחיתות כשימוש לרעה בסמכות שנותנים בה אמן כדי להשיג רווח אישי.

התנהגות מושחתת היא נושא רחב מאוד בגילוייה המעשיים והיא אינה קשורה תמיד באופן ספציפי אל שוחד, אך ניתן לראות בשוחד תת-קבוצה של הפשע הכולל של השחיתות.

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 כלשהי 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 הציות, או בהתאם לרלוונטי לוועדה או מועצת המנהלים, 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 הציות, או בהתאם לרלוונטי לוועדה או למועצת המנהלים, 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 מודעים לקיומם כתוצאה מהחובות והאחריות המוטלות 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 את 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 הוא 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 Fitzgerald, L.P. 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 לתעודת ההתאגדות המתקנת והמנוסחת מחדש של החברה, או הסכמים בין החברה לבין Cantor Fitzgerald, ו/או Newmark ו/או נתונים באופן אחר לנהלים המחייבים סקירה ואישור מצד הוועדה.

יחסים ופעילויות עסקיות

לכל אדם מכוסה יכול להיות ניגוד אינטרסים או מראית עין של ניגוד אינטרסים, אם אדם כזה, בן משפחה שלו או השותף או העמית העסקי 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) שעומו החברה מתחרה או שואפת להתחרות. השקעות בכמויות קטנות של מניות או אג"ח של חברה ציבורית גדולה, לא אמורות 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 כל-מקרה-לגופו.

ניגוד אינטרסים פוטנציאלי או מראית העין של ניגוד אינטרסים עלולים להתפתח כאשר אדם מכוסה, בן משפחה של אדם זה, או שותף או עמית עסקי של אדם זה 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 שגרתיים 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 לאדם מכוסה להתחרות עם החברה או לקחת לעצמו, לבני משפחתו או לשותפים או לעמיתים העסקיים שלו, הזדמנות תאגידית 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, פרט למקרים שבהם הדבר מאושר על ידי המנכ"ל או מועצת המנהלים.

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 הדיווח הנדרש ביחס לניגודי 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 מיידי 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, ושאפשר 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 מועצת המנהלים 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 שאדם כזה אינו מסוגל לחשוף את הפרטים של הנושא בלא להפר סודות אחרים, אפשר שתהיה לקצין הציות, או בהתאם לרלוונטי לוועדה או למועצת המנהלים, הצדקה לדון עימו בפתרון של ניגוד האינטרסים הפוטנציאלי באופן שיעלה בקנה אחד עם כל החובות והאחריות של אדם זה. 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 סקירת סכסוכים

קצין הציות, או בהתאם לרלוונטי הוועדה או מועצת המנהלים, 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 בכך שהאדם המכוסה יספק את כל המידע שקצין הציות הוועדה או מועצת המנהלים יחשיבו לנחוץ או מתאים לסקירתם. 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 בהתאם למדיניות זו, יישמרו בסדו אלא אם יכתיבו האינטרסים של החברה התנהלות אחרת, או במידה וחוק, כלל, או תקנה כלשהי יחייבו אחרת.

פתרון והסלמה של סכסוכים פוטנציאליים

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 מועצת המנהלים יטפלו בכל השאלות הנוגעות לניגודי אינטרסים פוטנציאליים. קצין הציות, או בהתאם לרלוונטי הוועדה או מועצת המנהלים רשאים 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 מועצת המנהלים;
- 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 מועצת המנהלים, למנוע מהאדם המכוסה כל מעורבות בנושא; להשעות את האדם המכוסה מכמה או מכל החובות והאחריות כלפי החברה המוטלים על אדם זה, או לדרוש שהוא יבצע את החובות והאחריות שלו כלפי החברה באופן כזה, ולמשך תקופת זמן כזו, כפי שיימצא לנכון; או לדרוש שהוא יתפטר מהחובות והאחריות שלו כלפי החברה;
- במקרה שניגוד האינטרסים הפוטנציאלי כרוך באדם או ישות היצוניים, 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 מועצת המנהלים או כל ועדה של מועצת המנהלים 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 מועצת המנהלים, לא יחשבו ככרוכים בניגוד אינטרסים למטרות קוד זה.

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

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 לציאות שלו לכל החוקים, הכללים והתקנות הרלוונטיים, לציית גם להנחיות הבאות:

- עליו לפעול, בהגינות, באופן אתי וביושרה;
- עליו לציית לקוד זה ולכל המדיניות והנהלים הישימים 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 ולספק טיפול המשך וערעור בעת הצורך, ולהבטיח מענה מבעוד מועד לשאלות ודאגות כגון אלה ולהסלים אותן להנהלה הבכירה בעת הצורך;
- למד משגיאות ותקן אותן בתהליכים ובמערכות כדי למנוע את הישנותן;
- יש לספק למנהלים, לעובדים, למבקרים החיצוניים, לעורכי הדין וליועצים של החברה המעורבים בהכנת הגילויים של החברה מידע מדויק, שלם, אובייקטיבי, רלוונטי, ברור ומבעוד 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-
- עליו לקדם באופן יזום התנהגות הוגנת ואתית בין עמיתים בסביבת העבודה.

אנשים מכוסים שמסלימים בתום לב בעיות אל הנהלה הבכירה בכפוף להנחיות אלה לא יהיו נתונים לשום צורה של פעולות גמול.

האצלת סמכויות

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 האצלה, 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, לעובדים ולאנשים אחרים של החברה, פרט למקרים שבהם הגילוי אושר על ידי החברה, אך ורק למטרותיה של החברה, או שהחוק מחייב אותו באופן אחר.

דיווח פנימי נדרש באופן מיידי בעת הפרות של קוד זה

אם אדם מכוסה הפר או סבור שאפשר שהוא הפר, הוראה כלשהי מהוראות קוד זה, או במידה והוא רואה, מגלה, או חושד בתום לב באפשרות שאדם אחר הכפוף לקוד זה הפר הוראה מהוראותיו, חייב אדם מכוסה כזה לדווח מיד על ביצוע ההפרה או על החשד להפרה לקצין הציות, לוועדה, או בהתאם לרלוונטי, למועצת המנהלים, 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 אדם כזה. 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, נוהלי חקירה, איסור פעולות תגמול ודיווח לסוכנויות ממשלתיות

הוועדה מנהלת את מדיניות חושפי השחיתויות של החברה והיא קבעה נהלים לקבלה, שמירה וטיפול בתלונות הנוגעות אל הנהלת חשבונות, בקורות פנים או ענייני בקורת, תעסוקה ונוהגי עבודה, ועבור דיווח החסוי בעילום שם של דאגות כלשהן של עובדים ביחס לעניינים מפקקים של הנהלת חשבונות או ביקורת. היועץ הכללי של החברה ו/או המזכיר התאגידי ו/או מי שמונה על ידם 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 והן מנוטרות לעיתים תדירות.

אנשים המגישים תלונות בתום לב לא יהיו נתונים לפעולות תגמול ושום דבר בקוד זה או במדיניות חושפי השחיתויות של החברה לא יגביל ואינו מיועד להגביל אדם כלשהו מהגשת תלונה מול סוכנות ממשלתית (כמו מועצת ארה"ב להזדמנויות שוות בתעסוקה, או מועצת יחסי העבודה הארצית, או מועצת ניירות הערך והחליפין של ארה"ב), מלהעיד, מלסייע, מליצור תקשורת או מלהשתתף בדרך אחרת בחקירה בשיתוף עם סוכנות או ישות ממשלתית כלשהי כזו, או מלדווח על הפרות אפשריות של חוקים או תקנות ברמה הפדרלית, ברמת המדינה או ברמה המקומית לכל סוכנות ממשלתית, או נקיטת פעולות אחרות כלשהן, בכל מקרה ומקרה, המוגנות תחת הוראות חושפי השחיתויות הכלולות בחוקים או תקנות ברמה הפדרלית, רמת המדינה, או הרמה המקומית, או חוקים אחרים.

תזכורות מועברות לעובדים על בסיס שנתי ומדיניות חושפי השחיתויות מתורגמת לשפות מקומיות רבות ונכללת במצגת הדרכת קוד האתיקה השנתי של החברה.

חקירה ואחריותויות ביחס לציות 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 בונוס 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 כויתור מכללא על קוד זה. לכן, אפשר שהפרה מצד דירקטור או נושא משרה בכיר שהתגלתה ולא טופלה כראוי, תחייב גילוי כויתור מכללא על הקוד בהתאם לכללים ולתקנות של ה-SEC או תקני הרישום למסחר של ה-Nasdaq.

תאריך המהדורה: אוקטובר 2023