

ÇIKAR ÇATIŞMALARI POLİTİKASI

1. GİRİŞ

1.1 AMAÇ

Bu Politikanın amacı; yazılı ve sürdürülebilir bir politika oluşturmak, QNB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ("Şirket") karar verme süreçlerinin doğruluğunu korumak, paydaşların bu süreçlere güven duymasını sağlamak ve Şirketin, yönetiminin, çalışanlarının ve müşterilerinin güvenilirliğini ve saygınlığını korumaktır. Politika; yönetim, çalışanlar ve müşterilerin herhangi bir çıkar çatışmasından ve çıkar çatışması algısı yaratacak olaylardan kaçınmasını sağlayacak şekilde oluşturulmuştur.

Şirketin, ticari faaliyetlerini sürdürürken müşterilerinin çıkarını gözeterek dürüst ve tarafsız davranması beklenmektedir. Çıkar çatışmalarının iyi yönetilmemesi, kamuoyu önünde olumsuz etkilere yol açabileceği gibi Şirket itibarının da zedelenmesine neden olabilecektir.

Bu Politika ile, yasal düzenlemeler çerçevesinde, Şirketin iç uygulama talimatları, kurallar ve süreçler dikkate alınarak olası bir çıkar çatışmasının etkin yönetilmesinde yol gösterici olması amaçlanmıştır.

1.2 KAPSAM

Şirket çalışanları bu Politika ile oluşturulmuş kurallara uymak zorundadır.

Bu Politika, herhangi bir istisna gözetmeksizin müşteri sınıflandırmasından bağımsız olarak tüm müşterilere sağlanan yatırım hizmetleri ve/veya yan hizmetlerle ilgili işlemleri kapsamaktadır.

Söz konusu amaç ve hedeflere ulaşabilmek için, Şirket tarafından ya da Şirket adına yerine getirilen yatırım hizmetleri ve/veya yan hizmetlerle ilgili olarak müşterilerin çıkarlarına zarar verebilecek risklerin tespit edilmesi ve yönetilebilmesi gerekmektedir. Bu doğrultuda aşağıda yer alan muhtemel çıkar çatışmalarının tespiti, yönetimi ve kayıt altına alınmasında benimsenecek kriterler ve izlenecek prosedürler bu Politika kapsamında açıklanmıştır.

- Şirket hizmet ve faaliyetleri nedeniyle ortaya çıkan çatışmalar
- Çalışanların şahsi menfaatlerinden kaynaklanan çatışmalar
- Sermaye Piyasası işlemleri nedeniyle ortaya çıkan çatışmalar
- Şirketin organizasyon yapısı nedeniyle ortaya çıkan çatışmalar
- Ana hissedar, iştirakler ve grup şirketleri ile olan işlemler nedeniyle ortaya çıkan çatışmalar

1.3 TANIMLAR

Çıkar Çatışması : Çalışanların görevlerini tarafsız bir şekilde icra etmelerini etkileyen veya etkileyebilecek, parayla ölçülebilir veya ölçülemeyen her türlü menfaati ve şahsi çıkarı etkileyebilecek durumu,

ÇIKAR ÇATIŞMALARI POLİTİKASI

- Çalışan** : Şirket bünyesinde istihdam edilen gerçek kişiyi,
- Üst yönetim** : Şirket Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcıları, direktörleri, iç sistemler kapsamındaki birimlerin yöneticileri ile başka unvanlarla istihdam edilseler dahi, danışmanlık birimleri dışındaki birimlerin, yetki ve görevleri itibarıyla genel müdür yardımcısına denk veya daha üst konumlarda görev yapan yöneticilerini

ifade eder.

1.4 REFERANS

- 1- Sermaye Piyasası düzenlemeleri
- 2- Profesyonel Davranış Standartları Prosedürü
- 3- QNB Invest Etik Davranış Kuralları ve Kişisel İşlemler Politikası
- 4- QNB Invest Rüşvet ve Yolsuzlukla Mücadele Politikası
- 5- Güvenlik Standartları Prosedürü
- 6- Finansal Grubu Oluşturan Finansal Kuruluşlar Arasında Grup İçi Bilgi Paylaşımı Politikası
- 7- Disiplin Prosedürü

1.5 SORUMLULUK

Bu Politikanın yürütülmesinden Yönetim Kurulu, Üst Yönetim, İç Denetim ve Yasal Uyum Bölümü ve müşteri ile ilişkili tüm bölümler ve çalışanlar bireysel olarak sorumludur.

1.6 GİZLİLİK

Sermaye piyasası mevzuatı, İş Kanunu ve yürürlükteki diğer mevzuat uyarınca, çalışanların sıfat ve görevleri nedeniyle vakıf oldukları Şirket ve müşterilerine ait her türlü bilgi "Gizli Bilgi" olarak nitelendirilmektedir. İş bu Politika uyarınca sorumlu kılınan Şirket çalışanları, Yönetim Kurulu ve Şirket Üst Yönetimi, Gizli Bilgi'yi kanunen yetkili kılınan merciler dışındaki kişi ve kurumlara açıklamayacaktır. Şirket çalışanları, Yönetim Kurulu ve Şirket Üst Yönetimi, kendi içinde, ana hissedarı, grup şirketleri ve bağlı ortakları ile bilgi paylaşımında yasaların öngördüğü kadarı ile ve bilmesi gerekenden fazla bilgi vermemeye özen gösterir. Bu nedenle hassas bilgi içeren belge ve doküman yetkisiz kişilerin erişimine imkan sağlayacak açık ortamlarda tutulmaz, gizli kalması için gereken tedbirler alınır.

1.7 EK

Çıkar çatışmalarına neden olabilecek durumlara ilişkin örneklere **Ek-1**'de yer verilmiştir.

2. YETKİ ve YÖNETİM

Şirket Yönetim Kurulu ve Üst Yönetimi; Şirket ile bağlı ortaklıkları ve iştirakleri, QNB Grubu (Grup) şirketleri, QNB Finansbank A.Ş. (Banka) ile QNB Grubu yöneticileri, çalışanları,

ÇIKAR ÇATIŞMALARI POLİTİKASI

ortakları ve bu sayılan taraflar ile müşterilerimiz arasında ya da müşterilerimizin kendi aralarında oluşabilecek çıkar çatışmalarının belirlenmesi, önlenmesi ve yönetilmesi için bir Politika oluşturmakla yükümlüdür.

Bu politika ve daha sonra yapılacak değişiklikler, İç Denetim ve Yasal Uyum bölümü görüşleri ile, Yönetim Kurulu'nun onayı alınarak yürürlüğe konulur.

Şirket nezdinde görev yapan tüm çalışanlar, Yönetim Kurulu ve Üst Yönetim bu Politikaya uygun davranmakla yükümlüdür.

2.1 YÖNETİM KURULU ve ÜST YÖNETİM ÇIKAR ÇATIŞMASI

Şirket Yönetim Kurulu ve Üst Yönetimi, kendileri ile Şirket, bağlı ortaklıkları ve iştirakleri arasındaki herhangi bir çıkar çatışmasından kaçınmalıdır. Şirket Yönetim Kurulu ve Üst Yönetimi gerek QNB Grup politikaları gerekse Şirket iç süreçlerine uygun olarak Bu Politika kapsamında çıkar çatışması doğuracak işlemler ve görevi gereği "Bağımsızlık" ilkesini zedeleyecek işlemlerden kaçınmak zorundadır.

Bir Yönetim Kurulu Üyesinin veya ailesinin veya ilişkili olduğu bir kurumun, kişinin Şirket Yönetim Kurulu Üyesi olması nedeniyle şahsi kazanç sağlaması da çıkar çatışması olarak değerlendirilir. Çıkar çatışması, Yönetim Kurulu Başkanı'na aktarılmalı ve İç Denetim ve Yasal Uyum Bölümü tarafından tutulan Çıkar Çatışması Defterinde belgelenmelidir. Yönetim Kurulu üyeleri, Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396. maddelerine uygun hareket etmekte yükümlüdür.

2.2 SERMAYE PİYASASI FAALİYETLERİ KAPSAMINDA ÇIKAR ÇATIŞMALARI

Şirket, sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak yürütmekte olduğu emir iletimine aracılık, işlem aracılığı ve portföy aracılığı ve diğer sermaye piyasası faaliyetlerine ilişkin hizmetlerin sunulması esnasında, müşterilerine uygun ürün ve hizmetlerin seçilmesine, yasal mevzuat kapsamında müşterini tanı ilkesine uygun hareket edilmesine, müşteri profiline ve bilgisine uygun ürünlerle işlem yapması için yönlendirilmesine, yaptığı işlemlere ilişkin risk bildirimlerinin doğru ve zamanında yapılmasına önem verir. Şirket çalışanları, Şirket Yönetim Kurulu ve Üst Yönetimi, Şirket veya müşterinin aleyhine çıkar çatışması doğuracak işlemlerden kaçınırlar. Bu amaçla, Şirket'in her bir biriminde çıkar çatışmasını engellemeye yönelik yetki ve sorumluluklar belirlenmiş ve sistemselsel giriş ve onay yetkileri çalışanların yetki seviyelerine göre tespit edilmiş ve etkin bir şekilde dönemsel kontrolleri yapılmaktadır. Birimler arası yetki ve sorumluluklar belirlenmiş ve açık bir şekilde süreçlere eklenmiş, görevler ayrılığı ilkesi etkin bir şekilde işletilmiştir.

Şirket çalışanları, müşterisi adına işlem yapmaya yetkilendirildiği durumlarda veya tavsiye niteliğinde görüş verdiği hallerde, eşit işlem ilkesine uygun davranmaya özen gösterir, çalışanı etkileyebilecek durumlarda şeffaf davranır. Buna ek olarak çalışanlar kendi hesaplarında çıkar çatışmasına neden olacak şekilde, verdikleri tavsiyelerin tersi şekilde işlem yapmamalıdır.

ÇIKAR ÇATIŞMALARINI POLİTİKASI

Çalışmalar ilgili sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak alınmış yetki belgesi kapsamında, bu faaliyet alanında görev yapmak için yasal mevzuatta belirtilen vasıflara ve gerekli lisans belgelerine sahip Müdür ve yeterli sayıda ihtisas çalışanı sorumluluğunda yürütülmektedir.

QNB Grubu şirketi ve ana hissedarımız olan Banka tarafından, Şirket lehine emir iletimine aracılık faaliyeti gösterilmektedir.

Sermaye Piyasası faaliyetleri kapsamında sunulan hizmetlerde gerçekleştirilen işlemlerin niteliği itibarıyla müşterinin zarar, Şirketin ya da emri iletimine aracılık faaliyeti kapsamında emri ileten Bankanın kar elde etmesinden kaynaklanabilecek veya bir müşterinin kar, diğer müşterinin zarar etmesinden kaynaklanabilecek çıkar çatışmalarının asgariye indirilmesi amacıyla, Banka ve Şirket nezdinde gerekli iç denetim ve risk yönetimi birimleri teşkilatlanmıştır. Bu suretle müşteri işlemlerinin yasal mevzuat çerçevesinde belge ve kayıt düzenine uygun ispatlanabilir bir şekilde, düzenlenen sözleşmelerde belirtilen esaslar dâhilinde en iyi şekilde gerçekleştirilmesi hususunda gösterilmesi gereken özen bilinciyle yürütülmesi esastır.

İşlemler her faaliyet için ayrı düzenlenmiş olan sözleşmelerde yer alan usul ve esaslar dahilinde birbirlerinden bağımsız teşkilatlandırılmış müdürlüklerin sorumluluğunda ve her koşulda müşteri menfaatleri öncelikli tutularak gerçekleştirilir.

Yasal çerçevede portföy ve işlem aracılığı faaliyetine konu olabilecek ürün ve hizmetlerin müşterilerimizin ürün bilgisi ve risk tercihleriyle uyumlu olması hususunda gerekli uygunluk testleri gerçekleştirilmekte; sözleşmeler, emir gerçekleştirme politikaları, risk bildirim formları ile faaliyete ilişkin süreçler ve faaliyet konusu ürün ve hizmetlerin niteliği gereği oluşabilecek zararlar gibi hususlarda ilgili ürün/hizmetten yararlanmadan önce bilgilendirilmesi sağlanmaktadır.

İşlem aracılığı faaliyeti ile ilgili müşteri emirleri, belli bir sıralama, zaman, fiyat, tutar, ürün tipi, müşteri adı soyadı, müşteri hesap numarası belirtilerek kayıt altına alınmakta, Bankanın çıkar çatışmasının önlenmesine ilişkin politikası gereği, kayıtlar ibraz edilebilir durumda saklanmaktadır.

3. ÇIKAR ÇATIŞMALARININ BELİRLENMESİ VE YÖNETİLMESİ

Şirket itibarının korunması için çıkar çatışması ihlallerinin bu Politikaya uygun olarak bildirilmesi tüm çalışanların, Yönetim Kurulu'nun ve Üst Yönetimin bireysel sorumluluğudur.

Şirket, çıkar çatışmalarını önlemek, yönetebilmek için Şirketin büyüklüğüne, organizasyon yapısına ve yürütülen aktivitelerin doğası, büyüklüğü ve karmaşasına uygun birtakım kriterler belirleyerek talimatlar hazırlamakta ve bunların güncelliklerini korumaktadır. Bu bağlamda çalışanlardan müşterilerin çıkarlarına zarar verebilecek nitelikteki muhtemel çıkar çatışmalarını nasıl yönetecekleri konusunda hazırlıklı olmaları beklenmektedir.

ÇIKAR ÇATIŞMALARI POLİTİKASI

Şirket; müşterilere yatırım hizmetleri ve/veya yan hizmetler ya da bu hizmetlerin birlikte sunulması sürecinde oluşan veya bu süreçle ilişkili olmaksızın herhangi bir şekilde müşterilerin çıkarlarına zarar verme ihtimali bulunan çıkar çatışması tiplerinin belirlenmesi amacıyla, aşağıda sayılan kriterleri dikkate alarak hareket eder:

- Müşterinin hesabında bir finansal kazanç ya da kaybın olması,
- Sonuçları müşterinin menfaatinden uzak olacak şekilde müşteri adına işlem gerçekleştirmek ya da müşteriye sağlanan hizmet sonucunda bir çıkar sağlamak,
- Bir müşterinin veya müşteri grubunun çıkarlarını başka bir müşterinin veya müşteri grubunun çıkarlarının üstünde tutmak, bu yolla finansal ya da finansal olmayan teşvikler sağlamak,
- Müşteri dışında herhangi bir kişiden, müşteriye sağlanan hizmetle bağlantılı olarak standart komisyon ya da ücret dışında, para, mal ya da hizmet şeklinde bir teşvik almak ya da alacak olmak,
- Bir müşteri tarafından verilecek ya da verilmiş olan bir hizmetle ilgili olarak para, mal veya hizmet şeklinde bir teşvik alınması ya da alınacak olması,
- Şirket hesabına, müşteriye verilen tavsiyelerin tersine işlem yapmak.

Şirket adına veya tarafından sağlanan, çıkar çatışması oluşturarak ya da bu tür çatışmaların doğmasına neden olarak müşterilerin zarar görmesine sebebiyet verecek hususlara ilişkin örnekler EK-1'de gösterilmiştir.

Genel olarak, Şirket, çıkar çatışmalarının yönetilebilmesi için gerekli tedbirleri almakta ve bu amaçla çalışmalar yürütmektedir. Talimatlar, yürütülen çalışmalar ve alınan tedbirlerin amacı; çıkar çatışmalarını azaltmak için farklı iş alanlarında faaliyet gösteren ilgili kişilerin faaliyetlerini Şirket, grup şirketleri, bağlı ortaklıkları ve iştiraklerinin faaliyetlerinin büyüklüğünden ve müşteri çıkarlarına maddi zarar verme riskinden bağımsız olarak yürütmelerini sağlamaktır.

Şirket tarafından çıkar çatışmalarının yönetilebilmesi için uygun kriterler ve faaliyetler uygulamaya konmuştur. Bu kriter ve faaliyetlere, ilgili talimat ve prosedürlerde yer verilmiştir. Şirket'in söz konusu iç düzenlemeleri oluşturulurken, çıkar çatışmalarına neden olabilecek farklı işlerle uğraşan ilgili kişilerin, Şirket faaliyetlerinden ve büyüklüğünden bağımsız olmaları ve müşteri çıkarlarına maddi zarar verme riskini taşımamaları dikkate alınmıştır. Bu esaslar dikkate alınarak Şirket çalışanlarının görev tanımları, yetki ve sorumluluk talimatları, davranış kuralları talimatı oluşturulmuştur. Şirket çalışanlarının performans ve ödüllendirme kriterleri de açıkça belirlenmiş ve kendilerine duyurulmuştur.

Bununla birlikte, Şirket nezdinde olası çıkar çatışmalarının önlenmesi amacıyla ve görevler ayrılığı ilkesi paralelinde her bir iş birimi içerisinde, her bir iş sürecine yönelik olarak Şirket çalışanlarına bildirilmiş görevler ve her bir göreve özgü tanımlanmış yetkiler bulunmakta olup anılan yetkiler özelinde de giriş/onay sistemi oluşturulmuş yetki matrisi mevcuttur.

ÇIKAR ÇATIŞMALARI POLİTİKASI

Ayrıca çalışanlar;

- Sunulan faaliyet ve hizmetlere ilişkin ilgili yasal düzenlemeler çerçevesinde görevlendirilecekleri işe göre görevin gerektirdiği lisans belgesini almakla,
- İş saatleri içinde sadece görevinin gerektirdiği işlem ve eylemleri yapmak; Şirket iç düzenlemelerini ve görevinin gerektirdiği yasal mevzuatı bilerek ve değişiklikleri takip ederek, bu hükümler çerçevesinde gereken dikkat, özen ve bağlılığı göstererek, görevini zamanında, verimli şekilde yerine getirmek; mevzuata ve/veya Şirket içi düzenlemelere aykırı olarak gerçekleştirilen usulsüz işlem ve eylemleri öğrenildiği andan itibaren İhbar Hattı'nı kullanarak bilgilendirme yapmakla,
- Birim görev tanımları ile belirlenen yetki sınırlarını aşmamakla

yükümlüdür.

Şirket çalışanları potansiyel ya da gerçekleşmiş bir çıkar çatışmasını fark ederse bu olayı İç Denetim ve Yasal Uyum Bölümü İhbar Hattı'na bildirmelidir. İç Denetim ve Yasal Uyum Bölümü ise çıkar çatışması ile ilgili bütün olayları doğrudan Grup Yasal Uyum Başkanı'na raporlar.

Şirket, potansiyel bir çıkar çatışması durumunda müşterilerini zamanında ve uygun şekilde bilgilendirmek zorundadır (3.1 Bölüm - Müşterilere Olası Çıkar Çatışmalarının Açıklanması'na bakınız).

Bir personelin, herhangi bir QNB Grup işleminde (örneğin yatırım, kredi, satın alma veya işe alım) doğrudan veya dolaylı olarak kendi çıkarına veya herhangi bir yakın aile üyesinin çıkarına kararlar alması durumunda, Şirket personelinin;

- Çıkarını ve ilgili taraf ile olan ilişkisinin niteliğini İç Denetim ve Yasal Uyum Bölümü ile paylaşması
- Karar verme sürecine katılmaması veya katılmaya teşebbüs etmemesi

gerekir.

Şirket olası çıkar çatışmalarının müşteriler arasında mı yoksa müşteriler ve çalışanlar arasında mı olduğuna bakmaksızın ilgili çıkar çatışmalarına uygun yönetimi taahhüt etmekte ve müşterilerinin menfaatlerini korumaya çalışmaktadır.

Olası çıkar çatışmalarının önlenmesine yönelik olarak Şirket nezdinde tesis edilmiş olan organizasyonel yapılanma, alınan genel idari tedbir ve düzenlemelerin yanı sıra ana faaliyet ve yan hizmet konuları itibarıyla Şirketin karşı karşıya kalabileceği olası çıkar çatışmalarının yönetimine ilişkin genel usul ve esaslara aşağıda yer verilmiştir. Piyasanın işleyişinden kaynaklanabilecek olası çıkar çatışmalarının içeriği ve nedenleri hakkında ilgili faaliyet ve hizmeti sunmadan önce müşterinin bilgilendirilmesi esastır. Bu kapsamda Şirket çerçeve sözleşmesi ve risk bildirim formlarında anılan bilgilere yer verilmektedir.

ÇIKAR ÇATIŞMALARİ POLİTİKASI

3.1 MÜŞTERİLERE OLASI ÇIKAR ÇATIŞMALARININ AÇIKLANMASI

Şirket çıkar çatışmalarının yönetilebilmesi için Grup düzeyinde yapılan organizasyonel ve operasyonel düzenlemelerin müşterilerin çıkarlarına zarar verme riskini yeterli derecede engellemediği yönünde bir kanıya varırsa, müşteriler adına işlem yapmadan önce, kendilerine çıkar çatışmasının genel yapısı ve kaynağı hakkında açık bilgi verir. Bu bilgilendirme, müşterinin sınıfı da dikkate alınarak, müşterinin çıkar çatışması yaşanması halinde yatırım hizmetiyle ilgili olarak bilinçli bir tercih yapabilmesini sağlayacak ölçüde detaylı bilgi içerir.

3.2 MÜŞTERİLERİN BİLGİLENDİRİLMESİ

Şirket olası çıkar çatışmaları ile ilgili olarak müşterilerini bilgilendirmek amacıyla çıkar çatışması dokümanının güncel versiyonunu internet sitesinde yayınlar ve genel risk bildirim formlarında müşteriye internet sitesinde yayınlanan dokümana yönlendirir. Bunun yanında ürün risk bildirim formlarında ilgili ürüne ilişkin olası çıkar çatışmalarına yer verilir.

4. BEYAN

Yukarıda belirtilen politika hükümleri çerçevesinde, müşterilerimize doğru, açık, şeffaf ve etkili bir yatırım hizmeti ve/veya yan hizmet verilebilmesi için Şirket, Grup şirketleri, müşteriler arasında ya da müşterilerin kendi aralarında ortaya çıkabilecek çıkar çatışmaları belirlenmiş, çıkar çatışmalarının nasıl önleneceğine ve yönetileceğine ilişkin açıklamalar yapılmış ve müşterilerin olası çıkar çatışmaları ile ilgili nasıl bilgilendirilebileceği izah edilmiştir.

Bu politika ile ilgili okuma görevi atanmış ve okuma görevini onaylayarak tamamlayan tüm personel işbu Çıkar Çatışmaları Politikası'nı okuduğunu ve Şirket'in kurum politikası olarak benimsediğini, Çıkar Çatışmaları Politikası'nda belirtilen hususlara özen göstereceğini ve riayet edeceğini, bu politikaya aykırı hareket etmesi durumunda sorumlu olacağını peşinen kabul ve beyan eder. Bu Politika'nın ihlal edilmesi halinde, Disiplin Kurulu Talimatında yer alan disiplin cezaları uygulanır.

ÇIKAR ÇATIŞMALARI POLİTİKASI

EK-1

Çıkar çatışması örnekleri:

Şirketin mevcut/potansiyel müşteri arasında:

- Şirket ve/veya Grubunun bir şirketin finansal durumunun bozulması ile ilgili bilgi sahibi olmasına rağmen, finansal varlıkları ile ilgili işlemleri sürdürmesi.
- Şirket ve/veya Grubunun bir şirkete borçlanma aracı ihraç etmesini önermesi ve diğer müşterilerine bu borçlanma aracına yatırım yapılmasının avantaj ve dezavantajlarını bildirmesi.
- Şirket ve/veya Grubu çalışanlarının, müşteri adına gereksiz yere birden çok işlem yaparak komisyondan ekstra kazanç sağlanması.
- Şirket ve/veya Grubunun bir işlemde hem alıcı hem de satıcı olması.
- Şirket ve/veya Grubu çalışanının, bir müşterisinden bağımsızlığını ve dürüstlüğünü etkileyebilecek bir hediye kabul etmesi.
- Şirket ve/veya Grubu yöneticilerinin, müşteri şirketlerinin yönetim kurulu ve/veya komitelerine katılması.
- Şirket içi işlemlerin defter değerini yükseltmesi ya da talep üzerinde yanlış yönlendirecek bir etkiye sahip olması.
- Şirket ve/veya Grubu çalışanlarının, Şirketin önemli bilgilerine dayanarak kişisel hesaplarına alış satış yapması (insider trading).
- Çalışanların müşterilere uygun olmayabilecek karmaşık ürünleri satmaları koşuluyla ödüllendirilmeleri.
- Şirket ve/veya Grubunun birleşme ve satın alma işlemlerinde hem alıcı hem de satıcı tarafa tavsiyede bulunması.
- Şirket ve/veya Grubunun aynı anda finansal tavsiyede bulunacağı bir şirket ya da şirketler grubuna araştırma hizmeti vermesi.
- Maddi çıkarları olan müşterilerin çıkar çatışması.
- Belirli müşterilerin emirlerinin diğer müşterilerden öncelikli olarak gerçekleştirilmesi.
- Çalışanların 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu kapsamında bilgi suiistimali, piyasa dolandırıcılığı veya piyasa bozucu eylem sonucunu doğuracak faaliyetleri gerçekleştirmeleri.
- Müşterilerin verdiği yüklü alım ya da satım emrinden önce, başka müşteri ya da kendi adlarına işlem yapmaları.
- Tezgahüstü piyasalarda müşteri emrini alıp iletikten ve gerçekleştikten sonra değişen piyasa şartlarına göre gerçekleşen emri başka müşteri hesabına kaydırması.

ÇIKAR ÇATIŞMALARI POLİTİKASI

Müşteriler ile ilgili çıkar çatışmaları genel anlamda, Şirket, çalışan veya 3. taraf temsilcilerin;

- Haksız finansal kazanç sağlaması veya müşteriye zarar vermek pahasına finansal kayıptan kaçınmaları,
- Müşteriye sağlanan hizmet veya müşteri adına yapılan işlemde müşterinin çıkarı dışında bir çıkarları olması,
- Başka bir müşteri veya müşteri grubunun çıkarlarını, müşterinin çıkarlarının üzerinde tutmasına neden olacak finansal veya başka bir çıkarı olması,
- Müşteri ile aynı faaliyeti yapması,
- Müşteriye sağlanan hizmete ilişkin bir kişiden (müşteri dışında) o işin standart komisyonu dışında para, mal veya hizmet şeklinde teşvik alması veya alacak olması,
- Müşterinin iyiliğine olmayacak belirli bir mal veya hizmet satışını finansal veya başka bir çıkarı olması nedeniyle desteklemek.

Şirket ile ilgili çıkar çatışmaları genel anlamda aşağıdaki senaryolarda belirtilmiştir;

- Çalışanın belirli bir faaliyetin sonucundan kaynaklanan çıkarının veya girişimlerinin Şirket'in çıkarlarından farklı olması,
- Çalışanın (aile üyesi veya yakın ilişkide olduğu kişiler), Grup içindeki pozisyonu nedeniyle finansal veya başka bir şekilde kazanç sağlaması,
- Çalışanın, kendisine, aile üyesine veya yakın ilişkide olduğu kişiye şahsi kazanç veya avantaj sağlayacak şekilde Şirket'in iş anlaşmaları ile ilgili, idari veya diğer önemli kararlarını etkileme fırsatı olması,
- Çalışanın halihazırdaki finansal veya diğer çıkarlarının veya önceki faaliyet ve girişimleri ile bağlarının veya başka bir kişi ile ilişkisinin, görevlerini ve Şirket'e karşı sorumluluklarını yerine getirirken kararlarını ve tarafsızlığını etkilemesi,
- Şirket'in bir Bölümü'nün, kendi çıkarlarını, Şirket'in çıkarlarına ters olacak şekilde, tedarikçi seçimi dahil olmak üzere, Şirket'in başka bir Bölümü'nün çıkarlarının üzerinde tutması,
- Şirket ile önemli bir hissedar veya Şirket'in grup şirketleri arasındaki işlem ve anlaşmalardan tarafların yakın ilişkileri nedeniyle çıkar çatışması doğması.