

ÇIKAR ÇATIŞMASI POLİTİKALARI VE KURUMSAL ETİK DEĞERLER

Bu doküman ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 'nin ilgili Departmanları tarafından hazırlanmış olup, 21.08.2017 tarihli, 646 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile onaylanmıştır. Dokümanın tümü ya da bölümleri sadece Yönetim Kurulu onayı ile ilgili Departmanlar tarafından tarafından değiştirilebilir.

Yayın Tarihi:	.. / / 2017	Revizyon No:	
Yürürlük Tarihi:	21 / 08 / 2017	Sayfa No:	1 / 18
Hazırlayan Bölüm	İlgili Departmanlar	Yayımlayan Birim	

İÇİNDEKİLER

1.	AMAÇ VE KAPSAM.....	3
2.	TANIMLAR.....	3
3.	ETİK İLKELERİMİZ VE GENEL DAVRANIŞ KURALLARI	5
4.	SERMAYE PİYASASI ARACI ALIM SATIM İŞLEMLERİNDE GENEL YÜKÜMLÜLÜKLER VE EMİR KABUL ESASLARI	10
4.1	SERMAYE PİYASASI ARACI ALIM SATIM İŞLEMLERİNDE MÜŞTERİ TEMSİLCİLERİNİN GENEL YÜKÜMLÜLÜKLERİ	10
4.2	EMİR ALIMINA İLİŞKİN KURALLAR.....	11
5.	İLKE ve YÜKÜMLÜLÜKLER İLE DİĞER KURALLARIN GÖZETİMİ İLE SONUÇLARININ DEĞERLENDİRİLMESİ.....	13
6.	YATIRIM HİZMET VE FAALİYETLERİ İLE YAN HİZMETLERDE OLASI ÇIKAR ÇATIŞMALARI VE TEDBİRLER.....	13
6.1	GENEL KRİTERLER.....	13
6.2	OLASI ÇIKAR ÇATIŞMALARI VE TEDBİRLER	13
7.	GRUP İÇİ ÇIKAR ÇATIŞMALARI	16
8.	ÇIKAR ÇATIŞMALARININ ÖNLENEMEMESİ DURUMUNDA İZLENECEK PROSEDÜR.....	17
9.	HERTÜRLÜ DAĞITIM KANALINDAN YAYIN, İLAN DUYURU VE REKLAMLARIN MEVZUATA UYGUNLUGUNUN İZLENMESİ	17
10.	YÜRÜRLÜK.....	18

Yayın Tarihi:	.. / ... / 2017	Revizyon No:	
Yürürlük Tarihi:	21 / 08 / 2017	Sayfa No:	2 / 18
Hazırlayan Bölüm	İlgili Departmanlar	Yayımlayan Birim	

1. AMAC VE KAPSAM

ICBC Turkey Yatırım'ın yatırım hizmet ve faaliyetleri ile yan hizmetleri sunarken müşterilerinin çıkarını ve piyasanın bütünlüğünü gözeterek adil ve dürüst davranma ilkesi çerçevesinde müşterileri ile olan ilişkilerinde kendisi, ortakları, çalışanları, yöneticileri ve bunlarla doğrudan ya da dolaylı olarak ilişkili bulunan kişiler ile müşterileri arasında veya bir müşterisi ile başka bir müşterisi arasında çıkabilecek çıkar çatışmalarını belirlemek ve tedbir almak üzere oluşturulmuştur.

2. TANIMLAR

Kurul: Sermaye Piyasası Kurulunu,

Kanun: 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nu,

Şirket: ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'yi,

Banka: ICBC Turkey Bank A.Ş.'yi,

Birlik: Türkiye Sermaye Piyasaları Birliğini,

Borsa: Anonim şirket şeklinde kurulan, sermaye piyasası araçları, kambiyo ve kıymetli madenler ile kıymetli taşların ve Kurulca uygun görülen diğer sözleşmelerin, belgelerin ve kıymetlerin serbest rekabet şartları altında kolay ve güvenli bir şekilde alınıp satılabilmesini sağlamak ve oluşan fiyatları tespit ve ilân etmek üzere kendisi veya piyasa işleticisi tarafından işletilen ve/veya yönetilen, alım-satım emirlerini sonuçlandıracak şekilde bir araya getiren veya bu emirlerin bir araya gelmesini kolaylaştıran, 6362 sayılı Kanuna uygun olarak yetkilendirilen ve düzenli faaliyet gösteren sistemleri ve pazar yerlerini,

Dağıtım Kanalları: Bilgiye geniş bir kitle tarafından ulaşılmasına imkân sağlayan veya sağlayabilecek nitelikte olan her türlü iletişim aracını,

MKK: Kanunun 81 inci maddesinde tanımlanan Merkezi Kayıt Kuruluşu Anonim Şirketini,

Sermaye Piyasası Araçları: Menkul kıymetler ve türev araçlar ile yatırım sözleşmeleri de dahil olmak üzere Kurulca bu kapsamda olduğu belirlenen diğer sermaye piyasası araçlarını,

Teşkilatlanmış diğer pazar yerleri: Borsalar dışında sermaye piyasası araçlarının alıcı ve satıcılarını bir araya getiren, alım ve satımına aracılık eden, bunlar için sistemler ve platformlar oluşturan ve bunları işleten alternatif işlem sistemlerini, çok taraflı işlem platformlarını ve teşkilatlanmış diğer piyasaları,

Yayın Tarihi:	.. / / 2017	Revizyon No:	
Yürürlük Tarihi:	21 / 08 / 2017	Sayfa No:	3 / 18
Hazırlayan Bölüm	İlgili Departmanlar	Yayımlayan Birim	

Yatırım Kuruluşu: ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve ICBC Turkey Bank A.Ş.'yi,

Yönlendirici Nitelikte Yorum ve Tavsiye: Yatırımcılara yönelik olarak sunulan, belirli sermaye piyasası araçlarının alım satımını teşvik edici ifadeler içeren veya başka bir surette yatırımcı kararlarını etkileyebilecek yorum ve tavsiyeleri,

YTM: Kanununun 83 üncü maddesinde tanımlanan Yatırımcı Tazmin Merkezini,

Emir: Alım emri veya satım emrini,

Hesap: ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş. nezdinde mevcut hesabı,

Seans: Borsa'da işgünü içinde alım & satım işlemlerinin yapıldığı zaman dilimlerinin her birini,

Halka açık ortaklık: Payları halka arz edilmiş olan veya halka arz edilmiş sayılan anonim ortaklıkları,

Halka arz: Sermaye piyasası araçlarının satın alınması için her türlü yoldan yapılan genel bir çağrıyı ve bu çağrı devamında gerçekleştirilen satışı,

İhraç: Sermaye piyasası araçlarının ihraççılar tarafından çıkarılıp, halka arz edilerek veya halka arz edilmeksizin satışını,

İhraççı: Sermaye piyasası araçlarını ihraç eden, ihraç etmek üzere Kurula başvuruda bulunan veya sermaye piyasası araçları halka arz edilen tüzel kişileri ve bu Kanuna tabi yatırım fonlarını,

Kamuyu Aydınlatma Platformu: Mevzuat uyarınca kamuya açıklanması gerekli olan bilgilerin elektronik imzalı olarak iletildiği ve kamuya duyurulduğu elektronik sistemi,

Saklama Hizmeti: Sermaye piyasası faaliyetleri sebebiyle veya emanetçi sıfatıyla veya idare etmek için veya teminat olarak veya her ne nam altında olursa olsun, sermaye piyasası faaliyetleriyle ilişkili olarak kayden veya fiziken tevdi veya teslim edilen sermaye piyasası araçlarına ilişkin hizmetleri,

Makul şüphe: Sermaye piyasalarında; işlem gerçekleştiren kişilerin veya onlarla birlikte hareket edenlerin işlem kalıpları ve hesaplarında gerçekleştirilen transferler, sermaye piyasası araçlarının geçmiş dönem fiyat miktar analizleri, fiili dolaşım oranları, sermaye piyasası araçları ile ilgili haber ve açıklamalar, ihbar veya şikâyetler ile bunları destekleyen emareler dikkate alınarak yapılan incelemeler sonucunda Kanununun 106 ncı ve 107 nci maddelerinde sayılan fiillerin işlendiğine dair oluşan şüpheyi,

Yayın Tarihi:	.. / ... / 2017	Revizyon No:	
Yürürlük Tarihi:	21 / 08 / 2017	Sayfa No:	4 / 18
Hazırlayan Bölüm	İlgili Departmanlar	Yayımlayan Birim	

İşlem Yasaklısı: Kurulca hesabından gerçekleşen işlemlerle ilgili olarak yapılan incelemeler neticesinde, haklarında makul şüphe bulunan gerçek veya tüzel kişiler ile tüzel kişilerin yetkilileri hakkında Kurul tarafından borsalarda işlem yapma kısıtı getirilen kişiyi,

İçsel bilgi: Sermaye piyasası aracının değerini, fiyatını veya yatırımcıların yatırım kararlarını etkileyebilecek nitelikteki bilgi, olay ve gelişmeleri,

Şüpheli işlem: Bilgi suistimali ve piyasa dolandırıcılığı suçlarından herhangi birini teşkil ettiğine dair bir bilginin veya şüphenin bulunduğu işlemleri,

Birlikte hareket eden kişiler:

- 1) Bir ya da birden fazla kişinin emir veya işlemleri, emir veya işlem planları ya da sahip oldukları sermaye piyasası araçları hakkında bilgi sahibi olarak,
- 2) Zımnî, sözlü ya da yazılı bir anlaşmaya dayanarak,
- 3) Aynı kişi ya da kişilerin yönlendirmesiyle hareket ederek,
- 4) Bir ya da birden fazla kişiyi yönlendirerek,
- 5) Vekâlet alarak ya da almaksızın başkalarının hesaplarını kullanarak,
- 6) Aynı mekânı veya sanal ortam, bilgisayar, telefon, internet bağlantısı ya da iletişim kanallarından herhangi birini kullanarak

emir ileten, işlem gerçekleştiren, nakit, nakit benzeri ya da sermaye piyasası aracı virmanı veya transferi yapan, hesap hareketi gerçekleştiren, bu fiilleri gerçekleştirenlere hesaplar, emirler, işlemler ya da şirketler hakkındaki bilgileri hukuka aykırı olarak veren kişileri veya her ne nam altında olursa olsun, doğrudan ya da dolaylı olarak, aralarında, hesapları arasında veya yönettikleri ya da kullandıkları hesaplar arasında, nakit, nakit benzeri veya sermaye piyasası aracı virmanı ya da transferi gerçekleşen kişileri,

Piyasa bozucu eylem: Makul bir ekonomik veya finansal gerekçeyle açıklanamayan, borsa ve teşkilatlanmış diğer piyasaların güven, açıklık ve istikrar içinde çalışmasını bozacak nitelikte olan ve bir suç oluşturmayan eylemi

ifade eder.

3. ETİK İLKELERİMİZ VE GENEL DAVRANIŞ KURALLARI

Etik değerlendirme gerektiren durumlarla karşılaşan sermaye piyasası çalışanının, müşterilerine, yöneticilerine, çalışanlarına ve tüm finans piyasasına karşı sorumluluklarının belirlemede rehber olmak üzere, Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği tarafından yayınlanan “Sermaye Piyasası Çalışanları Etik İlkeleri ve Davranış Kuralları” benimsenmiş olup Kurumumuzun kendisi, ortakları, yöneticileri ve sermaye piyasası çalışanı diğer personelimiz (aşağıda kısaca “**Sermaye Piyasası Çalışanı**” olarak anılmıştır.) açısından bu dökümanda öngörülen tüm olası çıkar çatışmalarına yönelik değerlendirmelerde ve önlenmesine yönelik tedbirler geliştirilmesinde referans alınmıştır. Öngörülemez ve Kurumun kendisi, ortakları ve diğer çalışanları ile olası

Yayın Tarihi:	.. / / 2017	Revizyon No:	
Yürürlük Tarihi:	21 / 08 / 2017	Sayfa No:	5 / 18
Hazırlayan Bölüm	İlgili Departmanlar	Yayımlayan Birim	

çıkar çatışmalarının çözümünde ve ek tedbirler geliştirilmesinde asgari olarak belirtilen etik değerler ve davranış kuralları çerçevesinde hareket edilecektir.

A- ETİK İLKELER:

i. Temel İlke: Sermaye piyasası çalışanı, kamuoyuyla müşterilerle, işvereniyle, çalışma arkadaşlarıyla ve sermaye piyasasının diğer katılımcılarıyla ilişkilerinde bağımsız, dürüst, adil, yetkin, özenli, güncel bilgilere dayalı, saygılı ve etik hareket eder.

ii. Bağımsızlık, Dürüstlük ve Adillik: Sermaye piyasası çalışanı, sermaye piyasasının onurunu ve müşterilerinin çıkarlarını kendi kişisel çıkarlarının üzerinde tutar; müşterilere açık, anlaşılır ve doğru bilgi verir ve hizmetleri zamanında, doğru ve eksiksiz yerine getirir; müşteri ayırımı yapmaksızın her müşteriye eşit şekilde davranır.

iii. Özen ve Titizlik: Sermaye piyasası çalışanı, çalışmalarında ve kararlarında dikkatli ve basiretli bir kişinin aynı koşullar altında ayrıntılara vereceği önemi verir ve göstereceği dikkat ve gayreti gösterir.

iv. Sürekli Gelişim: Sermaye piyasası çalışanı, sermaye piyasasının sürekli değişim ve gelişim içinde olduğunu farkındadır, bilgi ve becerilerini güncel tutmak ve geliştirmek için çaba sarf eder.

v. Sır Saklama: Sermaye piyasası çalışanı, çalıştıkları kurum ve müşterileri hakkında öğrendikleri sırları açıklamaz, bu sırları kendilerinin veya üçüncü kişilerin menfaatine kullanmaz.

vi. Etik Düşünme: Sermaye piyasası çalışanı, sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunurken karşılaştığı olaylar karşısında sermaye piyasası mevzuatı ve kurumsal değerleri göz önünde bulundurarak özgür iradesine dayanan bağımsız kanaatini kullanır; diğer bireyleri de sermaye piyasası etik ilkeleri çerçevesinde davranmaya ve mesleğin saygınlığını korumaya teşvik eder.

B- DAVRANIŞ KURALLARI:**i. Mesleki Uzmanlık Kuralı**

a. Mevzuatın Bilinmesi: Sermaye piyasası çalışanı, sermaye piyasası ve ilgili diğer mevzuatı, kurum içi düzenlemeleri öğrenmeli, kendini güncel tutmalı ve bunlara uymalıdır. Mevzuatlar arasında uyumsuzluk veya çelişki olması durumunda daha katı olan düzenlemeye göre hareket etmelidir. Sermaye piyasası çalışanı düzenlemeleri kasıtlı olarak ihlal etmemeli, ihlal ihtimalinin belirmesi durumunda kendisini konunun dışında tutmalı, ihlal edenlere yardımcı olmamalı ve konuyu kurum yetkililerine bildirmelidir.

Yayın Tarihi:	.. / ... / 2017	Revizyon No:	
Yürürlük Tarihi:	21 / 08 / 2017	Sayfa No:	6 / 18
Hazırlayan Bölüm	İlgili Departmanlar	Yayımlayan Birim	

b. Bağımsızlık ve Tarafsızlık: Sermaye piyasası çalışanı mesleki faaliyetleri süresince bağımsız ve tarafsız olmalı ve bunu sürdürmek için makul özen ve kanaatlerini kullanmalıdır. Sermaye piyasası çalışanı kendilerinin ya da başkalarının bağımsızlığına ve tarafsızlığına gölge düşürebilecek hiçbir hediye, menfaat, maddi çıkar, maddi karşılık sağlamamalı, buna yol açabilecek teklif veya talepte bulunmamalıdır.

c. Gerçekdışı Gösterim: Sermaye piyasası çalışanı sunduğu sermaye piyasası faaliyetleriyle ilgili gerçeğe aykırı beyanda bulunmamalıdır.

d. Mesleki Uzmanlığa Uygun Olmayan Davranış: Sermaye piyasası çalışanı sahtekârlık, hile ya da aldatma içeren hiçbir mesleki davranışta bulunmamalı; mesleki itibarı, dürüstlüğü olumsuz etkileyebilecek, yetkinlikleri konusunda yanlış izlenim uyandıracak her türlü eylemden kaçınmalıdır.

ii. Sermaye Piyasalarının Dürüst İşleyişini Sağlama Kuralı

a. İçsel Bilgilerin Kullanımı: Sermaye piyasası araçlarının değerini, fiyatını veya yatırımcıların yatırım kararlarını etkileyebilecek henüz kamuya açıklanmamış bilgi, olay ve gelişmeleri edinmiş olan sermaye piyasası çalışanı bilgi suistimali suçuna yol açacak iş ve işlemleri yapmaktan ve/veya yapanlara yardımcı olmaktan kaçınmalı ve işlemlerin yapılmasını önleyecek tedbirleri almalıdır.

b. Piyasa Dolandırıcılığı: Sermaye piyasası çalışanı piyasa dolandırıcılığı suçunun unsurlarını taşıyan işlemler yapmaktan ve/veya bu tür işlemler yapan kişilere yardımcı olmaktan kaçınmalıdır.

c. Piyasa Bozucu Eylemler: Sermaye piyasası çalışanı, makul bir ekonomik veya finansal bir gerekçeyle açıklanamayan, borsa ve teşkilatlanmış diğer piyasaların güven, açıklık ve istikrar içinde çalışmasını bozacak nitelikteki eylem ve işlemler yapmazlar ve bu yönde işlem yapanlara yardımcı olmaktan kaçınırlar.

iii. Müşterilere Karşı Görevler

1. Sadakat, Sağduyu ve Özen: Sermaye piyasası çalışanı müşterileriyle ilişkilerinde sadakat ve özen borcu yükümlülüklerini göz önünde bulundurarak makul bir kişiden beklenecek dikkat ve ihtiyatla hareket etmelidir. Bu anlamda, sermaye piyasası çalışanı müşterilerinin çıkarlarını işverenlerinin ve/veya kendi çıkarlarının üstünde tutmalıdır.

2. Adil Davranma: Sermaye piyasası çalışanı sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunurken tüm müşterilere adil davranmalıdır.

3. Uygunluk:

a. Sermaye piyasası çalışanı, sermaye piyasası faaliyetlerini sunmadan önce müşterilerin yatırım deneyimine, risk ve getiri hedeflerine ve finansal kısıtlamalarına

Yayın Tarihi:	.. / ... / 2017	Revizyon No:	
Yürürlük Tarihi:	21 / 08 / 2017	Sayfa No:	7 / 18
Hazırlayan Bölüm	İlgili Departmanlar	Yayımlayan Birim	

yönelik gerekli bilgileri sağlamak amacıyla geliştirilen standart testleri kullanır ve bu testlerde yer alan bilgileri düzenli olarak günceller ve yeniden değerlendirir.

b. Sermaye piyasası çalışanı, sermaye piyasası faaliyetlerini sunarken müşterinin genel yatırım tercihlerini, portföyünün durumunu, kişisel ihtiyaçlarını, genel ekonomik ve finansal bilgileri ve bütün bu değişkenlerinin birbiri ile korelasyonunu göz önünde tutar.

c. Sermaye piyasası çalışanı, müşterinin belirli bir ürün, talimat, ya da tarzda sermaye piyasası faaliyetlerini alma yönünde iradesini bildirmiş olduğu durumlarda, test sonuçlarını dikkate alarak hareket eder.

d. Sermaye piyasası çalışanları, kısıtları önceden belirlenmiş herhangi bir hesaba / portföye dair işlem yaparken veya yatırım tavsiyesi hizmeti sunarken hesap/portföy bazında verilen kısıtların dışına çıkmazlar.

4. Performans Sunumu: Sermaye piyasası çalışanı, yatırım performansı bilgilerini iletirken bunun tam, doğru, kesin, anlaşılır ve gösterge verilerle karşılaştırmalı olarak yapar.

5. Gizliliğin Korunması: Sermaye piyasası çalışanı müşterilerin bilgilerini, bilgilerin yasadışı eylemlerle ilgili olması, mevzuat gereği bilginin açıklanmasının zorunlu tutulması, müşterinin bilgilerin açıklanmasına izin vermesi istisnai durumları haricinde, gizli tutar, kendi veya bir başkası menfaatine kullanmaz.

iv. İşverene Karşı Görevler

1. Bizzat Çalışma, Özen ve Sadakat: Sermaye piyasası çalışanı, görev tanımına giren işleri bizzat ve özenle yapmak ve işverenin menfaatinin korunmasında sadakatle davranmak zorundadır.

2. Düzenleme ve Talimatlara Uyma: Sermaye piyasası çalışanı, görev aldığı sermaye piyasası kurumunun, kanuna ve genel ahlaka uygun olmak kaydıyla kurum içi düzenlemelerine, süreçlerine, kararlarına ve özel talimatlarına uymalıdır.

3. Menfaatlerin Bildirilmesi: Sermaye piyasası çalışanı, işiyle ilgili yaptığı hizmetler nedeniyle işverenin yazılı izni olmadan üçüncü kişilerden hediye, menfaat, ücret ya da karşılık kabul etmez.

4. Yöneticilerin Sorumlulukları: Yönetici pozisyonundaki sermaye piyasası çalışanı, kendi gözetim ya da yetkileri dâhilinde olan kişilerin yürürlükteki mevzuatın, mesleki kuralların, genel kabul görmüş mesleki teamüllerin ihlalini önleme ve tespit etme konusunda makul gayreti gösterir.

v. Sermaye Piyasası Faaliyetlerinin Sunumu

Yayın Tarihi:	.. / ... / 2017	Revizyon No:	
Yürürlük Tarihi:	21 / 08 / 2017	Sayfa No:	8 / 18
Hazırlayan Bölüm	İlgili Departmanlar	Yayımlayan Birim	

1. Özenli ve basiretli olma: Sermaye piyasası çalışanı sermaye piyasası faaliyetlerin sunumunu doğru, tutarlı, özenli, kapsamlı ve özgün yapar ve yaptığı her türlü yatırım analizini, tavsiyesini veya işlemi yeterli ölçüde araştırma ve inceleme ile destekleyerek makul ve yeterli gerekçelere dayandırır.

2. Müşteriler ve olası müşterilerle İletişim:

a. Sermaye piyasası çalışanı, sermaye piyasası faaliyetlerinin sağlanmasına etki eden temel değişkenleri, ilkeleri ve süreçleri müşterilere açıklar ve bu değişkenlerde müşterinin tercihlerini etkileyebilecek önemde bir değişiklik olması durumunda en kısa sürede müşteriye bildirir.

b. Sermaye piyasası çalışanı, sermaye piyasası faaliyetlerini etkileyebilecek önemdeki unsurları belirlemek için mesleki kanaatini kullanır ve söz konusu unsurları müşterilerle yapılan görüşmelerde belirtir.

c. Sermaye piyasası çalışanı müşterilere sermaye piyasası faaliyetine ilişkin önemli kısıtları ve riskleri bildirir.

d. Sermaye piyasası çalışanı, sermaye piyasası faaliyetlerine yönelik bilgilendirme sunumlarında gerçek veriler ile teorik çalışmalar arasındaki farkı belirtir.

e. Sermaye piyasası çalışanı, diğer kurumlar ve/veya çalışanlar hakkında yanlış, yanıltıcı ve kötüyüleyen beyanlarda bulunmaz. Her bir sermaye piyasası kurumunun bir itibar müessesesi olduğunu bilir ve itibarı zedeleyici davranışlarda bulunmaz.

3. Kayıtların Tutulması ve Saklanması: Sermaye piyasası çalışanı sermaye piyasası faaliyetlerinin temelini oluşturan analiz, çalışma notu, sermaye piyasası faaliyetleri ile ilgili görüşme notlarını kayıt eder ve makul bir süre için saklar.

vi. Çıkar Çatışması

1. Çıkar Çatışmalarının Açıklanması: Sermaye piyasası çalışanı bağımsızlığına ve tarafsızlığına gölge düşürme ihtimali olan veya görevlerini yapmada olumsuz etkisi olması beklenen tüm konuları tam, açık, fark edilebilir, anlaşılabilir ve etkili bir şekilde müşterilere ve işverene bildirir. Sermaye piyasası çalışanları yapılan bildirimleri kalıcı olarak, düz ve net bir ifade ile karşı tarafa makul bir şekilde aktarır.

2. İşlemlerin Öncelik Sırası: Sermaye piyasası çalışanı sermaye piyasası faaliyetlerinin gerçekleştirilmesi sırasında öncelikle müşterilerin ve sonrasında işverenin iş ve işlemlerine, kendi iş ve işlemlerine göre öncelik verir.

3. Sermaye Piyasası Faaliyetlerinden Doğan Çıkarların Açıklanması: Sermaye piyasası çalışanı sermaye piyasası faaliyetlerinin gerçekleştirilmesi sırasında üçüncü taraflardan sağladıkları veya üçüncü taraflara ödedikleri ücret, karşılık ya da çıkarı işverene ve müşterilere açıklar.

Yayın Tarihi:	.. / ... / 2017	Revizyon No:	
Yürürlük Tarihi:	21 / 08 / 2017	Sayfa No:	9 / 18
Hazırlayan Bölüm	İlgili Departmanlar	Yayımlayan Birim	

vii. Mesleğe Karşı Sorumluluklar:

1. Sermaye piyasası çalışanı sermaye piyasalarının güven ve itibar üzerine kurulu olduğu bilinciyle buna aykırı olabilecek veya gölge düşürebilecek her türlü davranıştan kaçınır.
2. Sermaye piyasası çalışanı sermaye piyasası faaliyetlerinin güven ve açıklık içinde yerine getirilmesini teminen, uluslararası ve ulusal mevzuat hükümleri çerçevesinde, kara paranın aklanması, yolsuzluk ve benzeri suçlarla mücadele konusunda şüpheli işlemlerin belirlenmesi ve mevzuat çerçevesinde işlem yapılması için gerekli önlemleri alarak, konuyla ilgili Şirket yetkilileri ile işbirliği yaparlar ve bu amaca yönelik eğitim programlarına katılırlar.

4. SERMAYE PİYASASI ARACI ALIM SATIM İŞLEMLERİNDE GENEL YÜKÜMLÜLÜKLER VE EMİR KABUL ESASLARI**4.1 SERMAYE PİYASASI ARACI ALIM SATIM İŞLEMLERİNDE MÜŞTERİ TEMSİLCİLERİNİN GENEL YÜKÜMLÜLÜKLERİ**

- 1) Yatırım hizmet ve faaliyetlerinin sunumu sırasında sermaye piyasası araçlarının belli bir getiri sağlayacağı yolunda herhangi bir yazılı veya sözlü taahhütte bulunamaz ve müşterilere gerçeğe uymayan, yanıltıcı ve abartılmış açıklama yapamaz,
- 2) Müşteriye ait sermaye piyasası araçları ve nakit üzerinde, kendileri ya da hak ve yetkisi olmayan üçüncü kişiler lehine herhangi bir tasarrufta bulunamaz,
- 3) Müşterilerden sermaye piyasası aracı alım & satım emri verme, ordino ve diğer belgeleri imzalama, nakit ve menkul kıymet yatırma & çekme, virman işlemi yapma gibi geniş yetkiler içeren “vekaletname” alamaz,
- 4) Alışla gelmiş müşteri - aracı kurum ilişkisi dışında, sahip olunan olanaklardan yararlanmak sureti ile kendi nam ve hesabına işlem yapamaz,
- 5) Seans odasından verilen (Elektronik olmayan / telefon kaydı olmayan) emirlerle ilgili imzalı müşteri emri formlarını alır, telefonla verilen emirlerle ilgili ses kayıtlı telefonlar haricinde kesinlikle emir kabul edemez, müşteri emirlerinin varlığının ispatıyla sorumludur,
- 6) Müşterilerin piyasa hakkında bilgisizlik ya da tecrübesizliklerinden yararlanarak, onların alım & satım kararlarını etkileyerek, kendi lehine kazanç sağlayamaz. Müşterilerin gereksiz alım & satım yapmalarına ortam sağlayamaz,
- 7) Müşteri rızası olsa dahi hiçbir şekilde müşteri portföyünü yönetemez, sonradan bilgisini vermek üzere müşteri hesabına işlem yapamaz,

Yayın Tarihi:	.. / ... / 2017	Revizyon No:	
Yürürlük Tarihi:	21 / 08 / 2017	Sayfa No:	10 / 18
Hazırlayan Bölüm	İlgili Departmanlar	Yayımlayan Birim	

- 8) İşlem yapma / emir verme yetkisi olmayan kişilerden kesinlikle emir alamaz, sadece hesap sahibinden veya vekilinden emir alabilir,
- 9) Kendi siciline tanımlı olmayan müşteri adına “özellikle yetkilendirilmediği / görevlendirilmediği” durumlar haricinde, alım & satım emri veremez, hesabını izleyemez, bilgi edinme girişiminde bulunamaz. Kendi siciline tanımlı olmayan müşteriyi ilgili Yatırım Uzmanı’na yönlendirir,
- 10) Müşteri emrine karşılık müşteri hesabını kontrol eder ve emre ait bakiye ve işlem limitlerine uygun olan emirleri kabul eder,
- 11) Müşterinin hak ve yararlarını zedeleyici, Kurumumuzu risk altına sokan ve iyi niyet kurallarına aykırı işlem yapamazlar,
- 12) Sermaye piyasası araçlarının fiyatları, değerleri veya yatırımcıların kararlarını etkileyebilecek nitelikte veya bunlara etki edebilecek piyasa göstergelerine ilişkin olarak yalan, yanlış veya yanıltıcı bilgi vermek, söylenti çıkarmak, haber vermek, yorum yapmak veya rapor hazırlamak gibi piyasa bozucu eylemlerde bulunamaz,
- 13) Görevli personel sermaye piyasası araçları hakkında gazete, televizyon, internet veya benzer nitelikte kitle iletişim araçları kullanarak yorum veya tavsiyede bulunduktan sonra, yorum veya tavsiyesini değiştirmeye kadar veya her halükarda 5 iş günü içerisinde, alım veya tut tavsiyesi verdiği halde satmak ya da satım tavsiyesi verdiği halde almak piyasa bozucu eylem olarak değerlendirilir,
- 14) Kurulca haklarında işlem yapma yasağı kararı alınmış şahıslarca işlem yasaklısı oldukları dönemde kendi hesaplarından ya da başkalarının hesaplarını kullanarak borsa ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem gerçekleştirilmesine yardımcı / aracı olunamaz. böyle bir durumun öğrenildiği anda Kurumun İç Denetim Birimlerine yazılı olarak aktarılması zorunludur,
- 15) Noter marifetiyle düzenlenmiş bir vekaletname ile yetkilendirme olmaksızın borsa ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda, bir başkasına hesabını kullandırmak suretiyle bu hesap üzerinden emir iletilmesi, işlem yapılması veya hesap hareketi gerçekleştirilmesine imkan yardımcı olunamaz, böyle bir durumun öğrenildiği anda Kurumun İç Denetim Birimlerine yazılı olarak aktarılması zorunludur,
- 16) Bilgi suistimali ve piyasa dolandırıcılığı suçlarından herhangi birini teşkil ettiğine dair bir bilginin veya şüphenin oluşması halinde Kurumun iç denetim birimleri ivedilikle yazılı olarak bilgilendirilir.

4.2 EMİR ALIMINA İLİŞKİN KURALLAR

- 1) Müşteri temsilcileri, sadece sahip oldukları lisans seviyesinin uygun sermaye piyasası araçlarına yönelik emirleri kabul edebilir,

Yayın Tarihi:	.. / / 2017	Revizyon No:	
Yürürlük Tarihi:	21 / 08 / 2017	Sayfa No:	11 / 18
Hazırlayan Bölüm	İlgili Departmanlar	Yayımlayan Birim	

- 2) Müşterilerin hisse senedi alım & satım emirleri sadece ilgili Yatırım Uzmanı veya geçici olarak bu konuda özel görev verilmiş personel tarafından alınabilir. Şubelerde görevli Yatırım Uzmanları, kendi şubelerine tanımlı olmayan müşterilere ait alım & satım emirlerini kabul edemezler,
- 3) Herhangi bir nedenle bir müşteri temsilcisinin görevde olmadığı zamanlarda, onun siciline tanımlı olan müşterilerin emirlerini almak için başka bir müşteri temsilcisi geçici olarak görevlendirilebilir,
- 4) Münhasıran müşteriden emir alma görevi verilmeyen ve müşteri temsilciliği yetki ve yeterli lisaansına sahip olmayan personel hiçbir şekilde müşteriden emir alamaz, işlemlerin gerçekleştirilmesine aracılık hizmeti veremez,
- 5) Müşteri temsilcisi, diğer personelin “kendi adına açılmış hesabı haricinde” diğer hesaplar için yetkisiz vereceği emirleri kesinlikle kabul edemez ve bu talebi anında İç Kontrol Birimleri’ne iletmekle yükümlüdür,
- 6) Müşteriden emir alımı sırasında asgari olarak aşağıda belirtilen bilgilerin temin edilmesi esastır;
- Müşteri adı, soyadı,
 - Müşteri numarası,
 - Alım ya da satım emri olduğu,
 - Emre ilişkin menkul kıymetin adı, miktarı, fiyatı, geçerlilik süresi.
- 7) Telefon emirleri, ancak kayıt sistemine dahil olan telefonlardan alınabilir. Cep telefonu ve diğer kayıt dışı yollardan kesinlikle emir kabul edilmez. Kayıt dışından alınan telefon emri akabinde teyitleşme yapılması / emre ilişkin bilgi verilmesi kabul edilemez,
- 8) İşleyişe ilişkin kuralların müşteri bilgisine açıkça ve emri gerçekleştirmeden önce sunulması müşteri temsilcisi sorumluluğundadır,
- 9) Müşteri temsilcisi tarafından kendisi veya yakını adına açılan hesapları İç Kontrol Birimi’ne yazılı olarak bildirir. Birim yöneticileri de aynı şekilde haberdar oldukları personel/personel yakını hesaplarını, İç Kontrol Birimi’ne bildirmekle yükümlüdür,
- 10) Müşterinin işlem yaptığı hisse senetlerinden kendisine (Varsa diğer aracı kurumlardaki kendi adına açılmış olan hesaplar veya vekaleten yönettiği hesaplar dahil) müşteri aleyhine sonuçlar doğurması muhtemel şekilde alıp satamaz veya diğer müşterileri etki altında bırakarak aynı hisse senedinde işlem yapmalarını sağlayamaz,
- 11) Müşteriden emir alan veya Şirket tarafından fon yönetimi ile görevlendirilen ile hakkında “çıkar çatışması makul şüphesi ile” inceleme yapılan personel, Teftiş Birimleri’nin incelemeleri sırasında talep etmesi halinde diğer aracı kurumlar nezdindeki hesaplarına ilişkin dökümü vermek zorundadır.

Yayın Tarihi:	.. / / 2017	Revizyon No:	
Yürürlük Tarihi:	21 / 08 / 2017	Sayfa No:	12 / 18
Hazırlayan Bölüm	İlgili Departmanlar	Yayımlayan Birim	

5. İLKE ve YÜKÜMLÜLÜKLER İLE DİĞER KURALLARIN GÖZETİMİ İLE SONUÇLARININ DEĞERLENDİRİLMESİ

Yukarıda belirtilen kurumsal ilkelerimiz ile davranış kalıpları tüm personelin sorumluluğunda olup olağan denetim / değerlendirme süreçlerinde öncelikli olarak gözetilecektir.

Kurumumuzun denetim birimleri bu dökümanda öngörülen çıkar çatışmaları haricinde de yapacakları tüm denetim faaliyetleri sırasında kurumsal değerleri dikkate alır ve aykırı nitelikte herhangi bir somut tespit / değerlendirmeleri olması halinde rapor ederler.

6. YATIRIM HİZMET VE FAALİYETLERİ İLE YAN HİZMETLERDE OLASI ÇIKAR ÇATIŞMALARI VE TEDBİRLER

6.1 GENEL KRİTERLER

Yatırım hizmet ve faaliyetlerimiz ile yan hizmetlerimiz sırasında müşterinin çıkarlarına aykırı olabilecek olası durumlar, Kurul'un ilgili düzenlemesi uyarınca asgari olarak; Şirket'in kendisi, ortakları, çalışanları, yöneticileri ve bunlarla doğrudan ya da dolaylı olarak ilişkili bulunan kişilerin;

a) Müşteri aleyhine mali kazanç elde edebilecekleri veya mali kayıptan kurtulabilecekleri,

b) Müşterinin bir çıkarı olmadığı halde müşteriye sunulan hizmet ve faaliyetten çıkar elde edebilecekleri,

c) Bir müşteri ya da müşteri grubunun diğer bir müşteri veya müşteri grubuna tercih edilmesi sonucunda çıkar elde edebilecekleri,

d) Müşteriye sunulan hizmet ve faaliyet nedeniyle müşteri dışında kalan başka bir kişiden standart ücret ve komisyon dışında mali kazanç elde edebilecekleri,

durumlar yetkili olunan herbir yatırım hizmet ve faaliyet ile yan hizmetler dikkate alınarak belirlenmiş ve aşağıda olası bu durumların önlenmesi için alınabilecek tedbirler ile çıkar çatışmalarının önlenememesi durumunda izlenecek prosedürler belirtilmiştir.

6.2 OLASI ÇIKAR ÇATIŞMALARI VE TEDBİRLER

Bu dökümanda öngörülen ve öngörülemeyen tüm olası çıkar çatışmalarına yönelik değerlendirmeler ile çatışmaların çözümünde ve ek tedbirler geliştirilmesinde asgari bu dökümanda yer alan etik değerler ve davranış kuralları çerçevesinde hareket edilecektir. Aşağıda olası çıkar çatışmaları ile bunlara ilişkin tedbirler listelenmiştir.

Yayın Tarihi:	.. / ... / 2017	Revizyon No:	
Yürürlük Tarihi:	21 / 08 / 2017	Sayfa No:	13 / 18
Hazırlayan Bölüm	İlgili Departmanlar	Yayımlayan Birim	

1) Portföy aracılığı faaliyeti kapsamında sunulan hizmet ya da ürünün niteliği gereği müşteriye karşı alınacak pozisyon sebebi ile müşterinin zarar etmesinin Kurumumuzun kar elde etmesiyle sonuçlanması olasılığına karşı müşteri önceden bilgilendirilir ve adil davranma ilkesi çerçevesinde hareket edilir,

2) Müşterilere portföy aracılığı faaliyeti kapsamında hizmet sunarken aynı zamanda yatırım danışmanlığı ve portföy yöneticiliği hizmetlerinin verilmesi halinde olası çıkar çatışmalarına karşı;

- Sermaye piyasası faaliyetlerin sunumunu doğru, tutarlı, özenli, kapsamlı ve özgün yapar ve yaptığı her türlü yatırım analizini, tavsiyesini veya işlemi yeterli ölçüde araştırma ve inceleme ile destekleyerek makul ve yeterli gerekçelere dayandırılır.

- Kurumumuz bağımsızlığına ve tarafsızlığına gölge düşürme ihtimali olan veya görevlerini yapmada olumsuz etkisi olması beklenen konularda öncelikle müşteri menfaatleri gözetilir.

3) Halka arzına aracılık edilen sermaye piyasası araçları için aynı zamanda yatırım danışmanlığı ve portföy yöneticiliği hizmetlerinin verilmesi halinde olası çıkar çatışması hakkında müşteri bilgilendirilir ve ayrıca;

- Özenli ve basiretli olma ilkesi çerçevesinde sermaye piyasası çalışanı sermaye piyasası faaliyetlerin sunumunu doğru, tutarlı, özenli, kapsamlı ve özgün yapar ayrıca yaptığı her türlü yatırım analizini, tavsiyesini veya işlemi yeterli ölçüde araştırma ve inceleme ile destekleyerek makul ve yeterli gerekçelere dayandırarak “geçmişe yönelik değerlendirmelerde ispat edilebilir şekilde” düzenli klasmanını sağlar,

4) Yönetilen portföyde yer alan senetlerin çıkart çatışmasına sebebiyet verecek şekilde portföy yöneticisinin kişisel hesabına veya Şirket portföyüne de alınması ve işlem yapılması halinde hem müşteri hem de Şirket yönetimi bilgilendirilir ve sermaye piyasası çalışanı sermaye piyasası faaliyetlerinin gerçekleştirilmesi sırasında öncelikle müşterilerin ve sonrasında işverenin iş ve işlemlerine, kendi iş ve işlemlerine göre öncelik verir. İşlemlerde öncelikle müşteri çıkarları gözetilir,

5) Sunumu yapılan sermaye piyasası araçlarında aynı zamanda sermaye piyasası çalışanının da pozisyonunun olması halinde müşterilere ve işverene açık bilgi verilir, işlem önceliği ilkesi başta olmak üzere etik değerlere uygun davranılır,

6) Değerleme veya derecelendirme yapılması gibi faaliyetlerde, hizmetin verildiği kişi ile ücretin alındığı kişinin aynı olması halinde yaşanabilecek çıkar çatışmalarında sermaye piyasalarının güven ve itibar üzerine kurulu olduğu bilinciyle buna aykırı olabilecek veya gölge düşürebilecek her türlü davranıştan kaçınarak özenli ve basiretli olma ilkesi ile birlikte etik değerlere uygun davranılır,

Yayın Tarihi:	.. / / 2017	Revizyon No:	
Yürürlük Tarihi:	21 / 08 / 2017	Sayfa No:	14 / 18
Hazırlayan Bölüm	İlgili Departmanlar	Yayımlayan Birim	

7) Şirkete veya çalışanına gelir sağlama sonucunu doğurabilecek alım/satım yönlendirmelerinin belirlenmesi sırasında müşterilerin risk ve getiri tercihleri gözetilir, onlara ve etik değerlere uygun hareket edilir. Çalışan, gerçekleştirilen işlem neticesinde prim ve benzeri bir gelir elde ediyorsa bunu müşteriye ispat edilebilir kayıtlarla (tercihen yazılı veya zaman bilgisi iç kontrol birimine yazılı olarak belirtilmek şartıyla kayıtlı telefonla) açıklamak zorundadır. İşlem yapılan yatırım araçları hakkında müşterilerin risk ve getiri tercihleri çerçevesinde değerlendirilmek üzere bilgi verilir,

8) Halka arza aracılık faaliyeti kapsamında elde edilen ihraççı bilgilerinin gizliliğinin sağlanması sürecinde sır saklama ilkesi çerçevesinde hareket edilir ve sermaye piyasası çalışanları, öğrendikleri sırları açıklayamaz, bu sırları kendilerinin veya üçüncü kişilerin menfaatine kullanamaz. Bu kapsamda elde edilen bilgiler sadece ilgili/yetkili birim nezdinde muhafaza edilir 3. kişilerle paylaşılmaz,

9) Sermaye piyasası araçlarının fiyatını veya yatırımcıların yatırım kararlarını etkileyebilecek henüz kamuya açıklanmamış bilgi, olay ve gelişmeleri edinmiş olan çalışanlar bilgi suiistimali suçuna yol açacak iş ve işlemleri yapmaktan ve/veya yapanlara yardımcı olmaktan kaçınır ve işlemlerin yapılmasını önlemek üzere tedbiren “gizlilik ilkesi” çerçevesinde hareket eder. Kurum, halka arza aracılık kapsamında “ilgili personel” dışında diğer çalışan profiline sisteme erişim yetki kısıtlamaları getirir, ilişkisiz personel yetkilendirilen harici kapsamda bilgiye erişimi engellenir,

10) İnanılır / güvenilir, objektif değerlendirmeler çerçevesinde “*iyi ekonomik göstergelere sahip olmadığı ve/veya yatırım yapılabilir olarak görülmemen*” sermaye piyasası aracının halka arzına ilke olarak aracılık edilmez. Bu kanaate sermaye piyasasının halka arzı aşamasında ulaşılması / ortaya çıkması halinde satış sürecinde gerekçeleri ile birlikte müşteriye açık bilgisi verilir. Kurum özenli ve basiretli olma ilkesi çerçevesinde hareket ederek, yaptığı her türlü yatırım analizini, tavsiyesini veya işlemi yeterli ölçüde araştırma ve inceleme ile destekleyerek makul ve yeterli gerekçelere dayandırır,

11) Sermaye piyasası araçlarının halka arzında varlık büyüklüğü yüksek müşterilerin küçük yatırımcıların zararına yol açacak şekilde öncelik talepleri karşılanmaz, yatırımcılar arasında eşit ve adil davranılma ilkesi çerçevesinde hareket edilir,

12) Saklama hizmeti kapsamında elde edilen müşteri bilgilerinin diğer hizmet birimlerine karşı güvenliğini birim görev tanımı / faaliyeti (profil) bazında gerçekleştirilecek yetkilendirilme ile önlenir. Yetkilendirilen personel öncelikle sır saklama ve dürüslük / adillik ilkelerine uygun olarak davranır ve saklama hizmeti kapsamında elde edeceği bilgileri yetkili olmayan hiçkimse ile paylaşamaz. Bunun dışında öngörülemeyen bir gerekçe ile elde edilen bilgileri de diğer Kurum personeli dahil hiçkimse ile paylaşamaz ve kendi / diğer bir müşterisi menfaati doğrultusunda kullanamaz. benzeri bir durumun tespiti halinde konu disiplin yönetmeliği çerçevesinde cezalandırılır,

Yayın Tarihi:	.. / ... / 2017	Revizyon No:	
Yürürlük Tarihi:	21 / 08 / 2017	Sayfa No:	15 / 18
Hazırlayan Bölüm	İlgili Departmanlar	Yayımlayan Birim	

13) Şirketimiz nezdinde içinde veya grup şirketlerimiz arasında bilgi akışında bu dökümanda belirtilen etik ilkeler çerçevesinde hareket edilir. Bilgiye erişim teknik / şifreleme ve profil bazında doğru yetkilendirme usulü ile gerçekleştirilir. Sisteme erişim şifresinin güvenliği çalışanın sorumluluğundadır,

14) Şirketimizin çıkar çatışmasına konu olan birimlerinde çalışanların ücretlendirilmesinde Kurumun karlılığı da gözetilerek çıkar çatışmasına yönelimi engelleme hedefi ile makul ücretlendirme politikası benimsenir. Bu kapsamda prim ödemeleri gerçekleştirilebilir,

15) Şirketimiz çalışanlarının görev yerlerinin çıkar çatışmasına yol açmayacak şekilde belirlenmesi insan kaynakları politikaları çerçevesinde izlenir. Görev yerlerinin belirlenmesinde personelin eğitimi, deneyimi öncelikli olarak gözetilir. Benzer özelliklere ve faaliyete haiz personelin görev yerleri düzensiz süre ve zamanlamalarla değiştirilir,

16) Sermaye piyasası araçlarıyla ilgili emirlerin alınması ve iletilmesi sürecinde emir önceliğinin ihlal edilerek bir müşteri ya da müşteri grubunun diğer bir müşteri veya müşteri grubuna tercih edilmesi ve karşılığında menfaat elde edilebilmesi olasılığına karşı periyodik denetimlerde emir alınış ve Borsa'ya iletim zamanları kontrol edilir ve benzeri bir durumun tespiti halinde konu disiplin yönetmeliği çerçevesinde cezalandırılır,

17) Çıkar çatışmasına yol açacak ve ilgili mevzuata aykırı durumların sermaye piyasası çalışanı tarafından fark edilmesi halinde konu değerlendirilmek, çözümlenmek ve tedbir alınmak üzere gerekli yönlendirmelerin yapılmasını teminen yazılı olarak bildirilir,

18) Şirketin bilgisi dışında çalışanlar hiçbir şekilde müşterilerden veya iş ilişkisi içinde bulunan kurum ve kuruluşlardan / onların doğrudan veya dolaylı temsilcilerinden hiçbir şekilde hediye kabul edemezler, ekonomik değeri olan armağanlar vb başkaca armağanlar alamazlar,

19) Çalışanlar, çalışmalarında karar veya iş yapış şekillerini etkileme amacı taşıyabilecek eğlence, ücretsiz eğitim, seminer, konaklama, gezi, yemek vb. teklifler kabul edemezler,

20) Şirketimizin çıkar çatışmasına konu olan birimleri ile bu birimlerde çalışanların gözetimi iç denetim faaliyetleri kapsamında gerçekleştirilir. Gözetim çalışmalarında ses kayıtları , log kayıtları ile tamamlayıcı/ilişkili diğer bilgi ve belgeler referans alınarak disiplin hükümleri çerçevesinde cezalandırılır.

7. GRUP İÇİ ÇIKAR ÇATIŞMALARI

1) Grup içi çıkar çatışmalarının değerlendirilmesi mevcut etik ilkeler çerçevesinde yapılır. Ortaklık yapısı münasebeti ile halka açık paylarla ilgili olarak sermaye piyasası

Yayın Tarihi:	.. / / 2017	Revizyon No:	
Yürürlük Tarihi:	21 / 08 / 2017	Sayfa No:	16 / 18
Hazırlayan Bölüm	İlgili Departmanlar	Yayımlayan Birim	

araçlarının değerini, fiyatını veya yatırımcıların yatırım kararlarını etkileyebilecek henüz kamuya açıklanmamış bilgi, olay ve gelişmeleri edinmiş olan sermaye piyasası çalışanı bilgi suiistimali suçuna yol açacak iş ve işlemleri yapmaktan ve/veya yapanlara yardımcı olmaktan kaçınılır. Söz konusu işlemleri önleme üzere mevcut yetkilendirmeler haricinde bilgi paylaşımı yapılamaz, edinilen bilgiler kişisel menfaatler için kullanılamaz.

Bu durumlarda Sermaye piyasası araçlarının değerini, fiyatını veya yatırımcıların yatırım kararlarını etkileyebilecek nitelikteki bilgi, olay ve gelişmeler ilgili mevzuat kapsamında kamuya açıklanır. Açıklanan bilgi ve belgelerde yanlış, yanıltıcı veya eksik bilgi yer almamasına özen gösterilir.

2) Halka açık ortaklığın aşağıda sayılan işlemleri önemli nitelikte sayılır;

- Birleşme, bölünme işlemlerine taraf olması, tür değiştirme veya sona erme kararı alması,
- Mal varlığının tümünü veya önemli bir bölümünü devretmesi veya üzerinde bir ayı hak tesis etmesi veya kiralaması,
- Faaliyet konusunu tümüyle veya önemli ölçüde değiştirmesi,
- İmtiyaz öngörmesi veya mevcut imtiyazların kapsam veya konusunu değiştirmesi,
- Borsa kotundan çıkması,

Bu durumlara ilişkin bilgiler sadece yetkilendirilen personel tarafından takip edilir ve çıkar çatışmalarını önlemek üzere sır saklama ilkesi çerçevesinde değerlendirilerek kamuya açıklanır.

8. ÇIKAR ÇATIŞMALARININ ÖNLENEMEMESİ DURUMUNDA İZLENECEK PROSEDÜR

Piyasanın işleyişinden kaynaklanan makul nedenlerden dolayı çıkar çatışmasının önlenememesi durumunda, Şirket kendisi ile müşterileri arasında ortaya çıkabilecek çıkar çatışmalarının içeriği ve nedenleri hakkında ilgili faaliyet veya hizmeti sunmadan önce müşteriyi yazılı olarak veya ses kayıtlı telefon yoluyla bilgilendirilir

Şirketimizin çıkar çatışmasına konu olan birimleri ile bu birimlerde çalışanların gözetimi iç denetim faaliyetleri kapsamında gerçekleştirilir. Gözetim çalışmalarında ses kayıtları, log kayıtları ile tamamlayıcı / ilişkili diğer bilgi ve belgeler referans alınarak disiplin hükümleri çerçevesinde cezalandırılır.

9. HERTÜRLÜ DAĞITIM KANALINDAN YAYIN, İLAN DUYURU VE REKLAMLARIN MEVZUATA UYGUNLUGUNUN İZLENMESİ

1) Sadece Şirket tarafından yazılı olarak yetkilendirilen / görevlendirilen personeli medya ile ilişkileri yürütebilir, onun dışında hiç bir çalışan açıklama yapamaz, herhangi

Yayın Tarihi:	.. / ... / 2017	Revizyon No:	
Yürürlük Tarihi:	21 / 08 / 2017	Sayfa No:	17 / 18
Hazırlayan Bölüm	İlgili Departmanlar	Yayımlayan Birim	

bir spekulasyona, olumsuz değerlendirmeye yol açabilecek yorum ve değerlendirmelerde bulunamaz. Kurumun veya sektörün güven, itibar ve istikrarına zarar verebilecek ya da haksız rekabet oluşturabilecek yetkisiz değerlendirmeler denetim birimi tarafından rapor edilir.

2) İlan, duyuru, reklamlar ve diğer yayınlar sadece görevlendirilen destek birimi nezdinde yürütülebilir.

3) Şirketin mali yapısına, sunduğu hizmet ve sermaye piyasası araçlarına ilişkin duyuru, ilan ve reklamlarda dürüst ve gerçekçi olunur, genel etik değerlere uygun davranılır.

4) Şirket reklamlarında müşterileri yanıltıcı aldatıcı aldatıcı, küçük düşürücü veya deneyim ve bilgi noksanlıklarını istismar edici nitelikte ifadeler kullanılamaz.

5) İlan ve reklamlarda bir başka aracı kuruluştan daha güvenli olduğu anlam / izlenimini yaratacak ifadeler ve görüntüler kullanılamaz.

6) İlan ve reklamlarda kullanılacak olan; ülke ekonomisine, sermaye piyasasına ve ilgili aracı kuruluma ilişkin sayısal veriler, yetkili makamlarca yayınlanmış ya da onaylanmış olmalıdır. Diğer konularda, verilecek ilan ve reklamlarda güvenilir kabul edilen kaynaklar kullanılabilir.

10. YÜRÜRLÜK

Bu döküman Yönetim Kurulu'nun 21.08.2017 tarih ve 646 sayılı kararı ile kabul edilerek yürürlüğe girmiştir.

Yayın Tarihi:	.. / ... / 2017	Revizyon No:	
Yürürlük Tarihi:	21 / 08 / 2017	Sayfa No:	18 / 18
Hazırlayan Bölüm	İlgili Departmanlar	Yayımlayan Birim	