

GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER AŞ

ÇIKAR ÇATIŞMASI POLİTİKASI

1. AMAÇ

Bu Yönetmeliğin amacı; 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ (III-39.1), Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri İle Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ (III-37.1) ve Gedik Yatırım Etik/Meslek Kuralları Yönetmeliği uyarınca; yatırım kuruluşlarının çıkar çatışmalarında uygulanacak esasları düzenlemektir.

2. KAPSAM

İşbu politika, Kurumumuz bir veya daha fazla yatırımcısı adına çıkar çatışması oluşturabilecek durumları ve çıkarları belirler ve Kurumumuz Genel Müdürlük ve şubelerindeki tüm personeli kapsamaktadır.

3. DAYANAK

Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ (III-39.1), Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri İle Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ (III-37.1) ve Gedik Yatırım Etik/Meslek Kuralları Yönetmeliği uyarınca hazırlanmıştır.

4. TANIMLAR

İşbu Politika'da geçen;

Kanun: 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nu,

Kurul: Sermaye Piyasası Kurulu'nu (SPK),

Kurum: Gedik Yatırım Menkul Değerler AŞ'yi

Çıkar Çatışması: Çalışanların görevlerini tarafsız bir şekilde icra etmelerini etkileyen veya etkileyebilecek, parayla ölçülebilir olan veya olmayan her türlü menfaati ve onlarla ilgili herhangi bir şahsi çikara sahip olmaları halini

ifade eder.

5. SORUMLULUKLAR

Tüm birimler işbu politikaya uyacakları gibi, Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği tarafından yayımlanan Sermaye Piyasası Çalışanları Etik İlkeleri ve Davranış Kuralları'na göre hazırlanan Kurumumuz iç düzenlemelerinden Etik / Meslek Kuralları Yönetmeliği'ne uymak zorundadırlar.

Uygulamaların belirlenen esaslar dahilinde gerçekleştiğinin kontrol ve denetimi ise Teftiş Kurulu Başkanlığı'nın sorumluluğundadır.

- Çıkar çatışması durumlarının tanımlanması, tespit edilmesi, değerlendirilmesi, kaydedilmesi, yönetilmesi, izlenmesi ve açıklanması;
- Çıkar çatışması yaratacak durumların önlenmesi ve bu konuda gerekli tedbirlerin alınması;

- Faaliyet konuları ile ilgili, kurumsal yapısındaki veya tabi oldukları mevzuattaki değişiklikleri takip ederek kendi kurum faaliyetleri ile ilişkili çatışma türlerinin ve kurumsal önlemlerin tespit edilmesi;
- Periyodik olarak çatışma türlerinin ve kurumsal önlemlerin gözden geçirilmesi ve etkinliklerinin değerlendirilmesi;

6. İŞLEM ADIMLARI VE UYGULAMA

6.1. Genel Hükümler

Çıkar Çatışması Tanımı: Çıkar çatışması, Kurumun yatırımcıları ile olan ilişkilerinde kendisi, ortakları, çalışanları, yöneticileri ve bunlarla doğrudan ya da dolaylı olarak ilişkili bulunan kişiler ile yatırımcıları arasında veya bir yatırımcı ile başka bir yatırımcısı arasında ortaya çıkabilir. Kurumumuz çıkar çatışmalarını hakkaniyetle yönetmek ve çözüme kavuşturmak için gerekli özen ve gayreti gösterecektir.

Çıkar çatışması gerçek ya da potansiyel bir mali kazancı içerdiğinde maddi çıkar çatışması, mali bir kazanç bulunmama ile beraber kişisel bir menfaat söz konusu olduğunda maddi olmayan çıkar çatışması söz konusudur. Mali kazancın nakdi olması zorunlu olmayıp hediye ve ağırlamalar maddi çıkar çatışmalarına yol açmaktadır. İtibar, nüfuz ticareti ve irtibat sağlama amaçlı çıkar çatışmaları maddi olmayan çıkar çatışmalarına yol açmaktadır.

6.2. Çıkar Çatışmalarının Yönetilmesi

Teftiş Kurulu Başkanlığı, Kurumun faaliyetleri ile ilişkili çatışma türlerini ve söz konusu çatışmaları önlemek için uygulayabileceği minimum kurumsal önlemleri tespit eder. Meydana gelen olaylar hakkında olay sorumlusundan (çıkar çatışmasına taraf olan veya olabilecek kişiler) veya varsa olayla ilişkili kişilerden bilgi alınır ve gerektiğinde diğer grup şirketlerinde meydana gelen olaylar hakkında da bilgi edinilir.

İç kontrol sistemleri, önlemlerin zamanında alınıp alınmadığını takip ederken bir yandan da etkili olup olmadıklarını kontrol eder.

6.2.1 Çıkar Çatışmalarının Tespit Edilmesi

Kurumumuz, yatırımcılara Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde sunulan hizmetlerle ilgili aşağıda örnek olarak belirtilen olası çıkar çatışmalarını dikkate alarak hareket eder.

- Yatırımcı aleyhine mali kazanç elde etmesi veya mali kayıptan kurtulması,
- Yatırımcının bir çıkarı olmadığı halde, yatırımcıya sunulan hizmet ve faaliyetten çıkar elde etmesi,
- Bir yatırımcı ya da yatırımcı grubunun diğer yatırımcı veya yatırımcı grubuna tercih edilmesi sonucunda çıkar elde etmesi,
- Yatırımcıya sunulan hizmet ve faaliyet nedeniyle yatırımcı dışında kalan başka bir kişiden standart ücret ve komisyon dışında mali kazanç elde etmesi,
- Yatırımcılara İşlem Aracılığı faaliyeti kapsamında hizmet sunarken, aynı zamanda yatırım danışmanlığı ve bireysel portföy yöneticiliği hizmetlerinin verilmesi,
- Saklama hizmeti kapsamında elde edilen yatırımcı bilgilerinin diğer hizmet birimlerine karşı güvenliğinin sağlanamaması,

- Portföy aracılığı faaliyeti kapsamında sunulan hizmet ya da ürünün niteliği gereği yatırımcının zarar etmesinin, kurumun kar elde etmesiyle sonuçlanması,
 - Yatırımcılara portföy aracılığı faaliyeti kapsamında hizmet sunarken aynı zamanda yatırım danışmanlığı ve portföy yöneticiliği hizmetlerinin verilmesi,
 - Halka arzına aracılık edilen sermaye piyasası araçları için aynı zamanda yatırım danışmanlığı ve portföy yöneticiliği hizmetlerinin verilmesi,
 - Halka arza aracılık kapsamında elde edilen ihraççı bilgilerinin gizliliğinin sağlanamaması,
- durumlarında çıkar çatışması olduğu kabul edilir.

6.2.2 Çıkar Çatışmalarının Çözülmesi

Kurumumuz, Genel Müdürlük ve Şubelerine iletilen çıkar çatışmalarının makul sürede çözümü için azami özen gösterir.

Genel Müdürlük ve ilgili şube tarafından gerçekleştirilen incelemeler sonucunda karşılaşılan çıkar çatışması çözümlenemiyor ise konu ilgili Genel Müdür Yardımcısına ve Teftiş Kurulu Başkanlığına iletilir.

Teftiş Kurulu Başkanlığı tarafından çözümlenemeyen çıkar çatışmaları gerektiği takdirde Genel Müdür'e sunulur.

7. ÇIKAR ÇATIŞMALARININ ÖNLENMESİNE İLİŞKİN ESASLAR

Olası çıkar çatışmalarının önlenmesi için kabul edilen tedbirler ile çıkar çatışmalarının önlenemediği durumlarda takip edilecek prosedürler asgari olarak aşağıdaki hususları içerir:

- Çıkar çatışmaları yatırımcılar ile kurum arasında olması halinde, yatırımcılara adil ve tarafsız davranılır.
- Çalışanlar kendileri veya yakınları lehine çıkar çatışması ya da izlenimi yaratacak durumlara sebebiyet vermekten kaçınır, kendilerinin veya yakınlarının menfaatlerini ilgilendiren konularda karar sürecinde yer almazlar.
- Çalışanlar; yatırımcılar ve tedarikçilerle kişisel hiçbir finansal ilişkiye girmez, iş ilişkilerini kullanarak kişisel çıkar sağlamazlar.
- Çalışanlar; kendi karar ve rızalarını etkileyecek veya çıkar çatışması yaratabilecek hediye veya çıkar tekliflerine izin vermezler.
- Çalışanlar; Kurumun varlık ve kaynaklarını verimli bir şekilde yalnızca kurumun çıkar ve faydası için kullanırlar.
- Çalışanlar; zaman ve emeğini kurum için kullanır, çıkar çatışması yaratacak başka bir sorumluluk üstlenmez ve Kurum dışında bir başka gerçek veya tüzel kişi nezdinde çalışmazlar.
- Çalışanlar; kamu kurum ve kuruluşları ile ilişkilerinde dürüstlük ve saydamlık ilkeleri doğrultusunda hareket eder mesafeyi ve tarafsız ilişkiyi korurlar.
- Çalışanlar; kurum ve yatırımcı sırlarını korur, rekabet avantajı sağlayan ve kuruma özel bilgileri kurum dışına çıkarmazlar.

- Çalışanlar; görevleri gereği elde etmiş oldukları bilgileri haksız kazanca yol açacak şekilde kullanmazlar.
- Çalışanlarımızın, işlerini yaparken çıkar çatışması olabilecek bir hususla karşılaşmaları durumunda veya nasıl yöneteceklerinden emin olmadıklarında ya da yürürlükte olan yasal gereklere ve yönetmeliklere aykırı olan durumlarda bağlı olunan yönetici ve Teftiş Kurulu Başkanlığı ile iletişime geçilmelidir.
- Kurum içinde veya kurumun üyeleri arasında bilgi akışının önlenmesi veya yönetilmesine dair tedbirler alınmaktadır.
- Kurumun Ücretlendirme Politikasında çıkar çatışmasına konu olan birimlerinde çalışanların ücretlendirilmesine dair tedbirler alınmaktadır.
- Kurumun Personel Hizmet Sözleşmesinde çıkar çatışmasına konu olan birimleri ile bu birimlerde çalışanların gözetimine dair tedbirler alınmaktadır.
- Kurum Personel Hizmet Sözleşmesinde çalışanlarının görev yerlerinin çıkar çatışmasına yol açmayacak şekilde belirlenmesine dair tedbirler alınmaktadır.
- Gedik Yatırım Etik ve Meslek Kuralları Yönetmeliği'ndeki, çıkar çatışmalarının önlenmesi hususundaki esaslar aynen uygulanır.
- Araştırma raporları/tavsiyeleri Kurum içerisinde ve yatırımcılarla aynı zamanda paylaşılır.
- Esas faaliyet ve görevleri gereği işlem yapan çalışanlar haricinde tavsiye, araştırma özeti, önceki bir raporu doğrulama maksatlı dahi olsa fiyat hedefleri ya da değerlendirme önerileri içeren yayınların ilgili bölümlerinin yayımlanmadan önce görüntülemelerine izin verilmez.

8. FİNANSAL İLİŞKİ VEYA ÇIKAR ÇATIŞMALARININ AÇIKLANMASINA İLİŞKİN ESASLAR

- Yatırım danışmanlığı faaliyeti sırasında sunulan yorum ve tavsiyelerin objektifliğini etkilemesi muhtemel nitelikteki tüm ilişki ve koşullar, özellikle yorum ve tavsiyenin ilgili olduğu sermaye piyasası aracına ilişkin önemli finansal çıkarlar veya ihraççı ile olan önemli çıkar çatışmaları yatırımcıya açıklanır.
- Birinci fıkrada yer alan yükümlülük, şirketimiz ile istihdam ilişkisi doğuracak bir sözleşme çerçevesinde veya herhangi bir sözleşme olmaksızın çalışan ve tavsiyenin hazırlanmasına katılan tüm gerçek veya tüzel kişiler için de geçerlidir.
- Sunulan yorum ve tavsiyelere konu ihraççı ile karşılıklı olarak ödenmiş sermayelerde veya oy haklarında %1 veya daha fazla oranında sahip olduğumuz paylara, sahip olunan yönetim imtiyazına, aramızda kredi sözleşmesi, kira kontratları gibi diğer önemli finansal ilişkiler bulunması durumunda, bunlara ilişkin bilgilerin yatırımcıya açıklanması zorunludur.

9. ÇIKAR ÇATIŞMALARININ KAYDEDİLMESİ

Teftiş Kurulu Başkanlığı'na aktarılan tüm çıkar çatışması olasılıkları ve sonuçları tarih ve çatışma olup olmadığına ilişkin görüşler, alınan önlemler ve sonuçları ile birlikte kaydedilir. Kaydedilen tüm veriler Teftiş Kurulu Başkanlığı tarafından Genel Müdür'e ve Yönetim Kurulu'na yılda en az bir kez raporlanır.