

ÇIKAR ÇATIŞMALARI POLİTİKASI

1. AMAÇ ve KAPSAM

Bu politikanın amacı, Galata Menkul Değerler A.Ş. (Şirket) faaliyetleri ve hizmetlerini sunarken Şirket'in ve çalışanlarının müşterilerin çıkarını ve piyasanın bütünlüğünü gözeterek adil ve dürüst davranmasını sağlamak; bu doğrultuda 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 yönetmektir. Bu Politika, Şirket'in yetkili olduğu her bir yatırım hizmet ve faaliyeti ile yan hizmet için müşterinin çıkarlarına aykırı olabilecek olası durumları, bu durumların önlenmesi için alınabilecek tedbirleri ve çıkar çatışmalarının önlenememesi durumunda izlenecek prosedürleri belirlemekte ve bunların güncelliğini sağlamaktadır.

2. ÇIKAR ÇATIŞMASINA YOL AÇABİLECEK DURUMLAR

Şirketimiz; müşterilere faaliyetleri ile hizmetler sunulması sürecinde müşterinin çıkarlarına aykırı olabilecek olası durumları tespit etmek için, kendisi, ortakları, çalışanları, yöneticileri ve bunlarla doğrudan ya da dolaylı olarak ilişkili bulunan kişilerin,

- Müşteri aleyhine mali kazanç elde edecekleri veya mali kayıptan kurtulacakları,
- Müşterinin bir çıkarı olmadığı halde müşteriye sunulan hizmet ve faaliyetten çıkar elde edecekleri,
- Bir müşteri ya da müşteri grubunun diğer bir müşteri veya müşteri grubuna tercih edilmesi sonucunda çıkar elde edecekleri,
- Müşteriye sunulan hizmet ve faaliyet nedeniyle müşteri dışında kalan başka bir kişiden standart ücret ve komisyon dışında mali kazanç elde edecekleri durumları

dikkate alarak hareket eder.

Şirket tarafından hizmet ve faaliyetlerin sunulması sürecinde çıkar çatışmasına yol açabilecek nitelikte olduğu düşünülen durumlar aşağıda listelenmiştir:

- Sınırlı yetkili aracılık faaliyeti kapsamında sunulan hizmet ya da ürünün niteliği gereği müşterinin zarar etmesinin Şirket'in kar elde etmesiyle sonuçlanması.
- Personelin, müşteri adına veya müşteri hesabına gereksiz yere çok sayıda işlem yaparak komisyon geliri olarak ekstra kazanç sağlanması.
- Sermaye piyasası araçlarının fiyatını veya değerini etkileyebilecek büyüklükteki müşteri emirlerinin ilgili borsaya/piyasaya iletilmesinden önce, yatırımcıların emir bilgilerine vakıf olarak emre konu olan sermaye piyasası aracında veya bu araçla ilgili diğer sermaye piyasası araçlarında emir verilmesi, emrin değiştirilmesi ya da iptal edilmesi (front-running) veya söz konusu emirlere ilişkin bilgilerin üçüncü şahıslara aktarılması.
- Yazılı, basılı veya sözlü biçimde müşterilere duyurulacak ve yatırım kararlarını etkileyebilecek nitelikte olan araştırma sonuçlarının, müşterilere duyurulmadan önce personel veya üçüncü şahıslar lehine kullanılması.

- Yöneticilerin müşteri şirketlerinin yönetim kurulu ve/veya komitelerine katılması.
- İçsel bilgiler mevzuata uygun şekilde kamuya açıklanmadan önce bu bilgilere sahip olan çalışanların ilgili sermaye piyasası aracında işlem yapması.
- Çalışanların müşterilere uygun olmayabilecek karmaşık ürünleri satmaları koşuluyla ödüllendirilmeleri.
- Müşterilerin kendi aralarındaki çıkar çatışması.

3. ÇIKAR ÇATIŞMALARININ BELİRLENMESİ VE YÖNETİLMESİ

Şirketimiz, çıkar çatışmalarının önlenmesi için Kabul edilen tedbirler ile çıkar çatışmalarının önlenemediği durumlarda takip edilecek prosedürleri, Şirketin organizasyon yapısına ve sunduğu hizmet ve faaliyetlerine uygun olarak belirlemekte ve bunların güncelliğini sağlamaktadır.

Şirketimiz aşağıda yer verilen konularda etkin tedbirler almış ve prosedürler oluşturmuştur:

- **Şirket içinde bilgi akışının önlenmesi ve yönetilmesi ilişkin tedbirler alınmıştır.**
 - Bu amaçla, personelin sistem erişim yetkileri, çalıştıkları birimlere ve görev tanımlarına uygun olarak oluşturulan rol şablonları doğrultusunda verilmektedir. Paylaşılan bilginin müşterinin çıkarlarına zarar verme ihtimali bulunduğu durumlarda, çıkar çatışması riski bulunan faaliyetleri yapan ilgili kişiler arasında bilgi paylaşımı engellenmektedir. Bilgi akışının kontrolünü sağlamak üzere Kişiler Verilerin Korunması Kanunu ve Suç Gelirlerinin Aklanmasının Önlenmesi Hakkında Kanun hükümleri de gözetilerek etkin prosedürler oluşturulmuştur.
- **Çıkar çatışmasına konu olan birimlerde çalışanların gözetimine dair tedbirler ve performans ve ödüllendirme kriterleri ile ücretlendirilmesine dair esaslar belirlenmiş ve kendilerine duyurulmuştur.**
 - Müşteri şikayetlerinin kayıt altına alınması ve değerlendirilmesine ilişkin şeffaf ve etkin prosedürler oluşturulmuştur.
- **Şirketin organizasyon yapısı, personelin görev yerleri ve karar alma süreçleri, çıkar çatışmalarını en aza indirecek şekilde oluşturulmuştur.**
 - Şirketin organizasyon yapısı belirlenirken,
 - Personelin görev yerleri belirlenirken,
 - Şirket personelinin görev, yetki ve sorumlulukları çıkar çatışmalarını önleyecek şekilde yazılı olarak belirlenmiş ve kendilerine tebliğ edilmiştir.

Tüm Personel, çıkar çatışmalarına neden olabilecek durumlardan kaçınmak; “Çıkar Çatışmaları Politikası”na ve ilgili diğer düzenlemelere uygun hareket etmek ve bu politikalar uyarınca, olası çıkar çatışması vakalarını tespit edip bunları yönetmekle yükümlüdür. Personel, potansiyel ya da gerçekleşmiş bir çıkar çatışmasını veya bir durumun çıkar çatışmasıyla ilgili olup olmadığına dair herhangi bir şüphesinin olması halinde bu olayı ve şüphe sebebini, derhalyöneticisine bildirir ve çıkar çatışması yaratabilecek tüm kişisel veya profesyonel ilişkileri ve maddi işlemleri hakkında bilgi verir. Tespit edilen çıkar çatışmaları, iç kontrol sisteminin ve alınan tedbirlerin yeterliliğinin değerlendirilmesi amacıyla ilgili personel ve yöneticiler tarafından

incelenir, kayıt altına alınır ve gerekli hallerde alınması planlanan ek tedbirler hakkında ilgili personele bilgi verilir. Alınması gereken tedbirler olur ise ya da daha derin soruşturma yapılması gerekli görülür ise bu süreçler ayrıca yürütülür.