

YAPI ve KREDİ BANKASI A.Ş.

Çıkar Çatışması Politikası

Onaylayan Birim: Yönetim Kurulu

Tarih : Aralık 2017

Öneren Birim: Uyum, İç Kontrol ve Risk Yönetimi

İÇİNDEKİLER

1. GİRİŞ.....	2
1.1. Amaç ve Kapsam.....	2
1.1.1. Amaç ve İçerik Özeti.....	2
1.1.2. Kapsam.....	2
1.1.3. Yasal Çerçeve.....	3
2. PRENSİP VE KURALLAR.....	3
2.1. Çıkar Çatışmalarının Yönetilmesi.....	4
2.2. Çıkar Çatışmalarının Duyurulması (Açıklanması).....	4
2.3. Aksiyon Sürecinin Prensipleri.....	4
2.4. Kurumsal Önlemlerin Türleri.....	5
2.5. Çatışmaların Kaydedilmesi.....	6
2.6. Kontroller.....	6
3. SORUMLULUKLAR.....	6
3.1. Bankanın Görev ve Sorumlulukları.....	6
3.2. Bağlı Ortaklıklar ve İştiraklerin Sorumlulukları.....	6
4. ÇATIŞMA TÜRLERİ VE ÖZEL HÜKÜMLER.....	7
4.1. Sermaye Piyasası Faaliyetlerinden Kaynaklanan Çıkar Çatışmaları.....	7
4.1.1. Yatırım Hizmet ve Faaliyetlerinden Kaynaklanan Çıkar Çatışmalarının Yönetilmesine İlişkin Özel Hükümler.....	7
4.1.2. Gizli Bilgi, İçsel Bilgi ve Bilgi Bariyerleri.....	7
4.1.3. Sermaye Piyasası Faaliyetleri Sunulurken Ortaya Çıkabilecek Örnek Çıkar Çatışması Kalıpları	7
4.1.4. Kurumsal Finansman.....	8
4.2. Çalışanın Şahsi Çıkarlarından Kaynaklanan Çatışmalar.....	9
4.2.1. İşten Ayrılanların Topluluk İle İş Yapması.....	9
4.2.2. Çalışanın Kurum Dışı Faaliyetleri.....	10
4.3. Bankacılık Faaliyet ve Hizmetlerinden Kaynaklanan Çatışmalar.....	10
4.4. Kurumsal Çatışmalar.....	10
4.4.1. Aynı Kişinin Birden Fazla Yöneticilik Görevine Atanması.....	10
4.4.2. Organizasyonel Değişikliklerden Kaynaklanan Çatışmalar.....	11
5. ÇIKAR ÇATIŞMASI İHLALLERİNİN BİLDİRİMİ VE SONUÇLARI.....	11

1. GİRİŞ

1.1. Amaç ve Kapsam

1.1.1. Amaç ve İçerik Özeti

Bu Çıkar Çatışması Politikası'nın (Politika) amacı, çalışanların olası çıkar çatışmalarını tespit etmeleri ve yönetmelerine yardımcı olacak prensip ve kuralları tanımlarken bir yandan da Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (Banka) ile bağlı ortaklıkları ve iştiraklerinde (Bundan böyle Yapı Kredi olarak anılacaktır.) özellikle aşağıdaki hususlarla ilgili çıkar çatışmalarını tespit etmek, yönetmek ve kaydetmek amacıyla aldığı önlemler hakkında genel bilgi vermektir:

- Çalışanın kişisel çıkarlarından kaynaklanan çatışmalar;
- Yatırım hizmetleri ve faaliyetlerine ilişkin çatışmalar;
- Bankacılık hizmetleri ve faaliyetlerine ilişkin çatışmalar;
- Organizasyonel ve kurumsal çatışmalar.

Yapı Kredi, müşterilerine geniş bir yelpazede ürün ve hizmet sunarken müşterilerinin çıkarlarını ve piyasanın bütünlüğünü gözeterek adil ve dürüst davranır. Bu amaç doğrultusunda, müşterileri ile olan ilişkilerinde Banka, ortakları, çalışanları, yöneticileri ve bunlarla doğrudan ya da dolaylı olarak ilişkili bulunan kişiler ile müşterileri arasında veya bir müşteri ile başka bir müşteri arasında çıkabilecek potansiyel çıkar çatışmalarını önlemek ve bu konuda gerekli tedbirleri almaktadır.

İşbu Politika, Banka, bağlı ortaklık ve iştiraklere yönelik rehberlik ve kontrol fonksiyonlarının tanımlanmasına olanak sağlar, aynı zamanda Koç Finansal Hizmetler A.Ş. (KFH) içindeki "Grup Kuralları" nın bir parçasıdır.

İşbu Politika, Yapı Kredi'nin mevcut veya potansiyel müşterileriyle olan sözleşmelerinin bir parçasını teşkil etmez ve bu kişilere sözleşmesel hak yaratacak şekilde yorumlanamaz. Bu Politika, üçüncü kişiler için, mevcut olmayan sözleşmesel bir hak yaratma veya yükümlülük getirme amacı taşımaz.

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 çıkara sahip olmaları halini ifade eder.

İşbu Politika, çalışanlara çıkar çatışmalarının tespitinde ve yönetiminde yardımcı olacak uygulama ve prosedürleri tanımlamanın yanısıra, çıkar çatışmalarının tespiti, yönetimi ve kayıt altına alınması konusunda alınan önlemler hakkında genel bilgi sağlamaktadır.

Çıkar çatışmalarının yönetilememesi, kamuoyu önünde olumsuz izlenimlere yol açarak Yapı Kredi'nin itibarına zarar verebilir. Bununla birlikte, kamu kuruluşları veya düzenleyici kurumlar tarafından uygulanacak olan düzenleyici önlemler ve yaptırımlarla sonuçlanabilir.

İşbu Politika ile birlikte konuya ilişkin kanuni düzenlemeler, iş sözleşmeleri, Yapı Kredi Etik Kurallar ve Çalışma İlkeleri ve Yapı Kredi tarafından çıkarılan diğer yönetmelik, politika, sirküler, yönerge ve düzenlemeler herhangi bir çıkar çatışmasında yol gösterici olacaktır.

1.1.2. Kapsam

Bu Politika; KFH'in, Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ile Bankanın bağlı ortaklık ve iştiraklerinin tüm çalışanları ve yöneticileri için geçerlidir. Ayrıca Bankanın, bağlı ortaklık ve iştiraklerinin, vermiş olduğu tüm hizmetlerini de uymak zorunda oldukları düzenlemelere aykırı olmamak kaydıyla kapsamaktadır.

İşbu Politika, Yapı Kredi'nin tüm faaliyetleri genelinde yürürlükte olan yasal gerekliliklere ve yönetmeliklere uygun olarak düzenlenmiştir.

Banka ayrıca, yönetim kontrolüne sahip olunan iştiraklerinin ve tüm şubelerinin bu kapsamdaki uygulamalarını işbu Politikaya uygun olarak gerçekleştirilmesini sağlar.

1.1.3. Yasal Çerçeve

Politika aşağıdaki Kanunlara ve alt düzenlemelere uygun olarak oluşturulmuştur.

- 5411 sayılı Bankacılık Kanunu;
- 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu;
- III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri İle Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ;
- III-39-1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ;
- VI-104.1 sayılı Piyasa Bozucu Eylemler Tebliği;
- III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği;
- III-56.1 sayılı Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği.

2. PRENSİP VE KURALLAR

"Çıkar Çatışması" bir çalışanın kişisel menfaati ile Yapı Kredi'nin taraf olduğu bir menfaatin birbirini etkilediği/mani olduğu veya aşağıda yer alanlar ile sınırlı olmamak üzere taraflar arasındaki menfaatlerin birbirini etkilediği veya mani olduğu durumlarda ortaya çıkar.

Etiğe aykırı veya uygunsuz davranışlar olmadan da çıkar çatışmasının meydana gelmesi mümkün olsada Bankanın güvenini kötüye kullanan uygunsuz davranışlar görülmesi de çıkar çatışmasına işaret edebilir.

Politika kapsamında aşağıdaki çıkar çatışması durumları (örneklerle kısıtlı olmamak kaydıyla) açıklanmaktadır:

- **Yatırım hizmetleri ve faaliyetlerine ilişkin çatışmalar;** Yatırım hizmetleri ve faaliyetlerinin sunulmasına ilişkin olarak Banka veya Bankanın bağlı ortaklıkları ve iştirakleri ile tüm bunların müşterilerinin arasındaki çıkar çatışmaları; aracılık (emir iletimine aracılık, işlem aracılığı ve portföy aracılığı), saklama, portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı, sermaye piyasası araçlarının halka arzında satışa aracılık edilmesi ve diğer sermaye piyasası faaliyetlerinin sunulması sırasında ortaya çıkabilir. Bankanın bir şirkete/kuruma finansman sağlarken aynı zamanda o şirketin çıkardığı sermaye piyasası ürünlerinin satışına da aracılık yapmakta olduğu durumlar örnek gösterilebilir.
Ticari çıkar çatışmaları, iki müşterinin çıkarları veya bir müşterinin çıkarı ve Yapı Kredi'nin bir çıkarı arasındaki birbirleri aleyhine çatışma olup; bir düzenleme ihlaline sebep olabilir veya Yapı Kredi'nin itibarını riske atabilir veya Yapı Kredi tarafından imzalanmış olan anlaşmaların ihlaline sebep olabilir.
- **Çalışanların işyeri dışından elde edilen çıkarlarından doğan çatışmalar;** örneğin bir çalışanın Bankanın bir tedarikçisinde önemli bir çıkarı bulunurken aynı zamanda grubun tedarikle ilgili kararlarında söz sahibi olması durumunda ortaya çıkabilir.
- **Bankacılık faaliyet ve hizmetlerinden kaynaklanan çatışmalar;** i) ilişkili kişilere bankacılık hizmet ve faaliyetlerinin götürülmesi durumunda veya ii) mali şirket olmayan şirketlerde ve dolaylı sermaye yatırımlarında hisse sahibi olmayla ilgili olarak ortaya çıkabilir.
- **Organizasyonel ve kurumsal çatışmalar;** aynı kişinin birden fazla göreve atanması veya organizasyonel değişiklikler durumunda ortaya çıkabilir.

Banka veya Bankanın bağlı ortaklıkları ve iştiraklerinin amacı, müşterilerine tavsiyelerde bulunurken ve onlar adına hareket ederken dürüst ve eşit muamele etmektir. Özellikle çalışanlar, müşterilerle standart ticari ilişkileri dışında müşterilere hizmet verirken veya tavsiyelerde bulunurken kendilerinin veya Yapı Kredi'nin bunları etkileyebilecek önemli çıkarlarının bulunduğunun farkında olmalı ve bunları göz ardı ederek müşteri çıkarları lehine hareket etmemelidirler.

Bu Politika kapsamında bir çıkar çatışmasının yönetilemeyeceği fark edilirse önerilen işlem/faaliyete katılımdan vazgeçilerek çıkar çatışmasının önüne geçilmelidir.

Banka veya Bankanın bağlı ortaklıkları ve iştirakleri tarafından farklı türlerde çıkar çatışmalarının tespit edilmesi ve yönetilmesi amacıyla aşağıdaki adımlar takip edilir:

- Kendisi, çalışanları, müşterileri ve olayla ilgili yapıları sebebiyle çıkar çatışmasına sebep olabilecek ve Yapı Krediye atfedilebilecek olayların tespiti;
- Olası çıkar çatışmalarının tespiti;
- İlgili çıkar çatışmalarının azaltılması/yok edilmesine yönelik kurumsal önlemlerin ve davranışların tespit edilmesi (örneğin açıklama ve/veya müdahale gibi);
- Çatışmaların kaydedilmesi;
- Kontroller.

2.1. Çıkar Çatışmalarının Yönetilmesi

Yapı Kredi'nin ilgili birimleri, şirketin 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.

Müşteri çıkarlarının zarar görme riskini asgariye indirmek için Banka, Banka ve bağlı ortaklıkları ve iştirakleri düzeyinde alınacak kurumsal önlem türleri ile tespit edilen önlemlerin yeterli olup olmadığının değerlendirilmesine yönelik prensipleri belirler. Çatışmanın tespit edildiği durumlarda uygulanabilecek minimum kurumsal önlemleri uygular.

Çıkar çatışmalarının azaltılmasında etkili olacak kurumsal önlemler aşağıdaki gibidir:

- Kurumsal yapıya dayalı önlemler;
- İlgili düzenlemelere dayalı mevzuatsal önlemler.

Uygun önlemlere bakılarak çatışma olabilecek konular yerinde değerlendirmeli ve varsa eksikleri tamamlanmalıdır.

İlgili önlemler bazında, özellikle ikinci seviye kontroller kullanılarak önlemlerin zamanında alınıp alınmadığını takip ederken bir yandan da etkili olup olmadıklarını kontrol etmekten Uyum, İç Kontrol ve Risk Bölümü sorumludur.

2.2. Çıkar Çatışmalarının Duyurulması (Açıklanması)

İlgili Kanun ve alt düzenlemelere göre veya alınan kararlar çerçevesinde taraflara açıklama yapılması yoluna gidilebilir. İlgili kanunlara göre taraflara açıklanması gereken çıkar çatışmalarını ve bu açıklamaların uygun bir şekilde nasıl yapılacağı belirlenmelidir.

Kurumsal önlemlerin çıkar çatışmalarını engellemek için yetersiz kalması halinde, çıkar çatışmasına sebebiyet veren olay ve durumlara ilişkin olarak, ilgili müşterilere açıklama yapılması gerekmektedir. En uygun açıklama, spesifik vaka ve koşullar, örneğin çıkar çatışmasının yapısı ve ilgili tarafların karşılıklı bilgi ve tecrübe düzeyi ile gerçekleştirilen işlemin türüne göre değişebilir. Söz konusu bilgilendirmenin, müşterinin bilinçli karar vermesini sağlayacak ve hak kaybı yaşamayacak şekilde, makul bir sürede, çıkar çatışmasına konu hizmetlerle ilgili tatmin edici bir içerikte paylaşılması gerekmektedir.

Bir çıkar çatışmasının müşteriye açıklanmış olması, Yapı Kredi'nin kurumsal önlemler alma ve bunlara uyum sağlama yükümlülüğünü ortadan kaldırmamaktadır.

2.3. Aksiyon Sürecinin Prensipleri

Kurumsal önlemlerin müşterilerin zarar görmesini önlemeye veya onları daha fazla korumaya yeterli olmadığı durumlarda Uyum, İç Kontrol ve Risk Yönetimi, işbu Politika'daki göstergeleri göz önüne alarak çatışmalara aksiyon süreci hazırlamalıdır. Bu süreçte aşağıdakiler dikkate alınmalıdır:

- İlgili komitelere raporlamaların yapılması;
- İdari karar gerektiren çatışma türlerinin tespit edilmesi;
- Çıkar çatışmasının yönetilmesine ilişkin süreçlerinin hazırlanması.

2.4. Kurumsal Önlemlerin Türleri

- **Bilgi Bariyerleri (Çin Seddi-Chinese Wall):** Bilgi bariyerleri ("Çin Seddi"), gizli ve dahili bilgilerin yayılmasını önlemede ve izlemede yardımcı olurken bir yandan da gerçekleşmiş veya olası çıkar çatışmalarının yönetilmesine yardımcı olur. Konu ile ilgili Yapı Kredi'nin içsel bilgi ile ilgili politikalarına uygun davranılması gerekmektedir.
- **Farklı Tüzel Kişiler :** Bankanın farklı iştiraklerinde uzmanlaşmaya dair stratejik kararı, müşterilere sağlanan ürünlerin ve hizmetlerin geliştirilmesi ve dağıtımı ile bağlantılı faaliyetler (Ürün Grupları ve İş Kollarında), faaliyetlerin bilgi, muhasebe ve hiyerarşi açısından ayrılmasına yol açar ve bu da çatışmaların etkisini azaltır.
- **Farklı Bölüm :** Banka ve Bankanın bağlı ortaklık ve iştiraklerinin farklı bölümlerinde uzmanlaşmaya dair stratejik kararı, müşterilere sağlanan ürünlerin ve hizmetlerin geliştirilmesi ve dağıtımı ile bağlantılı faaliyetler (Ürün Grupları ve İş Kollarında), faaliyetlerin bilgi, muhasebe ve hiyerarşi açısından ayrılmasına yol açar ve bu da çatışmaların etkisini azaltır.
- **Emirlerin İletilmesine ve Gerçekleştirilmesine İlişkin Politika ve Prosedürler:** Sermaye Piyasası araçlarıyla ilgili emirlerin toplanması, uygulanması ve iletilmesi ile ilgili olarak Banka işleme ilişkin bedel, maliyetler, hız, olasılık, ölçek, nitelik veya başka herhangi bir hususu da dikkate alarak, müşteri için mümkün olan en iyi sonucu sağlamak için müşteri emirlerinin uygulanmasına ilişkin çalışma kurallarını belirlemeli ve yayımlamalıdır.
- **Hiyerarşik Bağımsızlık:** Farklı olaylara neden olan faaliyetler yürütüldüğünde, potansiyel olarak çatışma yaratan her olay ile ilgili olarak, ayrı organizasyon yapıları oluşturularak bu yapılardan sorumlu çalışanların hiyerarşik açıdan eşit olmalarını sağlanmalıdır. Her yapı için, bağımsız olarak veya belirli parametreler kapsamında (ilgili vekaletnameler dahil) karar verme yetkisi, bu yetkilere sahip yapı içindeki roller, faaliyet türü, yapı içinde işleri yürütmek için benimsenen işletme yöntemleri ve davranışları belirtilmelidir.
- **Ücretlendirme Politikası:** Bankanın Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış bir Ücretlendirme Politikası mevcuttur. Bankanın tabi olduğu Kanunlarda tanımlanmış olan rol ve sorumluluklardaki kişilerin ücretlendirmeye ilişkin esasları Ücretlendirme Politikası ile belirlenmiştir.
- **Araştırma Raporlarının Hazırlanmasına ve Yayımlanmasına İlişkin Politika ve Süreçler:** Yatırım araştırma faaliyetleri ve finansal analiz hizmetlerinin sunulması esnasında çıkar çatışmasına ilişkin olasılıklar minimize edilmeli ve prosedürleri çalışanlara ilan edilmelidir. Bu süreç, prosedür ve/veya politikalar asgari olarak aşağıdaki hususları içermelidir:
 - Araştırmayı hazırlayan veya dağıtan kişilerin bağımsızlığı,
 - Analistler için araştırma hazırlama kuralları (Örneğin; kişisel işlemler veya iş ile ilgili sınırlamalar)
 - Analistler ve müşteri ilişkileri hususunda uygulanacak prosedürler;
 - Bilgi bariyerleri;
 - Uyum fonksiyonunun katılımı ve rolü;
 - Çıkar çatışması ile ilgili şeffaflık (analistlerin finansal çıkarlarını ve Yapı Kredi'nin çıkar çatışmalarını açıklama, bunları hafifletmek için uygulamaya yönelik kurum prosedürleri).
- **Ürün Onay Süreci:** Oluşturulan veya dağıtılan her ürün, ilgili komitelerin dahil olduğu belirli bir ürün onay sürecine tabi olmalıdır.
- **İlişkili Taraf Süreci:** Çıkar çatışmasındaki kişinin (bağlantılı taraflar, ilişkili kişi ve Yapı Kredi yetkilileri) kimliğini tespit etmek, bunlarla akdedilecek işlemleri yönetmek, sınıflandırmak ve Yapı Kredi tüzel kişilerine veya otoritelerine bilgi vermek için kural ve süreçlerin belirlenmesi, hazırlanması ve uygulanması gerekmektedir.
- **Hiyerarşik Etkinin Önlenmesi:** Yapı Kredi'nin üst yönetim pozisyonlarındaki çalışanlar, işlemin gerçekleştirilmesinde rol alan, hiyerarşik olarak kontrolleri altında bulunan yapıların dışındaki çalışanların davranışlarını etkilememelidir.

- **Diğer Önlemler:** Çıkar Çatışması Politikası'nda yer alan önlemlerin bir müşteri veya bir müşteri grubu ile yatırım kuruluşunun arasındaki çıkar çatışmasının yönetilmesi konusunda yeterli olmadığı ve/veya uygulanmadığının tespit edilmesi durumunda Uyum, İç Kontrol ve Risk Yönetimi, yatırım kuruluşu bazında veya genel olarak ek önlemlerin uygulanmasını talep edebilir.

2.5. Çatışmaların Kaydedilmesi

Uyum ve İç Kontrol Yönetimi'ne aktarılan tüm çıkar çatışması olasılıkları ve sonuçları tarih ve çatışma olup olmadığına ilişkin görüşler, alınan önlemler ve sonuçları ile birlikte kaydedilir. Kaydedilen tüm veriler Uyum, İç Kontrol ve Risk Yönetimi tarafından belirlenen Kurumsal Yönetim ve Denetim Komitesi'ne yılda en az bir kez raporlanır.

Potansiyel çatışmaların değerlendirilmesi, çözüm önerileri sunulabilmesi ve takip edilmesi ile kayıt altına alınabilmesi için Yapı Kredi birimlerinin olası çatışmalarını Uyum, İç Kontrol ve Risk Yönetimi ekiplerine mutlaka ve zamanında bildirmesi esastır.

2.6. Kontroller

Olay sorumluları (tarafları) ve olay odak noktalarında çalışanlar, birinci seviye kontrolleri gerçekleştirmekle ve olası bir çatışmanın tespiti halinde söz konusu tespitlerini eksiksiz ve doğru olarak Uyum, İç Kontrol ve Risk Yönetimi'ne derhal bildirmekle yükümlüdürler.

3. SORUMLULUKLAR

Bankanın görev ve sorumlulukları Uyum, İç Kontrol ve Risk Yönetimi tarafından yönetilmektedir.

3.1. Bankanın Görev ve Sorumlulukları

- Banka ve İştiraklerinin faaliyet konularındaki değişiklikler, Gruptaki organizasyon değişiklikleri ve Mevzuat değişikliklerini göz önüne alarak birimlerden ve iştiraklerden gelen verilere göre güncellemek;
- Yönetim modelinin tanımlanması ve uygulanması, çıkar çatışmasına neden olacak durumlar kapsamında; iş alanı, kurumsal yapı veya yerel yasa/yönetmeliklerdeki değişikliklerin bildirilmesi;
- Çıkar çatışması durumlarının tanımlanması, tespit edilmesi, değerlendirilmesi, kaydedilmesi, yönetilmesi, izlenmesi ve açıklanması;
- Bağlı ortaklıklar ve İştirakler arasındaki çatışmaların ele alınma sürecine ilişkin bağlayıcı olmayan öneriler sunmak;
- Çıkar çatışması yaratacak durumların önlenmesi ve bu konuda gerekli tedbirlerin alınması;
- Çıkar çatışmasını azaltacak eylemlerin belirlenmesi adına ilgili Yönetimlerle birlikte çalışılması;
- Uygulamaya ilişkin gerek olması halinde yönergeler çıkartmak.

3.2. Bağlı Ortaklıklar ve İştiraklerin Sorumlulukları

- Banka tarafından yayımlanan politika ve uygulama yönergelerini takip etmek ve gereği halinde uygulamak;
- Faaliyet konuları ile ilgili, kurumsal yapısındaki veya tabi oldukları mevzuattaki değişiklikleri takip ederek kendi kurum faaliyetleri ile ilişkili çatışma türlerini ve kurumsal önlemleri tespit etmek;
- Periyodik olarak çatışma türlerini ve kurumsal önlemleri gözden geçirmek ve etkinliklerini değerlendirmek;
- Talep edilen konularda Bankaya bilgi vermek.

4. ÇATIŞMA TÜRLERİ VE ÖZEL HÜKÜMLER

4.1. Sermaye Piyasası Faaliyetlerinden Kaynaklanan Çıkar Çatışmaları

4.1.1. Yatırım Hizmet ve Faaliyetlerinden Kaynaklanan Çıkar Çatışmalarının Yönetilmesine İlişkin Özel Hükümler

Banka veya Bankanın İştirakleri tarafından yatırım hizmet ve faaliyetleri ve yan hizmetlerin sunulmasında müşterinin çıkarlarına aykırı olabilecek olası durumları tespit etmek için, kendisi, ortakları, çalışanları, yöneticileri ve bunlarla doğrudan ya da dolaylı olarak ilişkili bulunan kişilerin aşağıdaki çıkar çatışmasına sebep olabilecek hususlara dikkat etmeleri gerekir.

Çatışmalar değerlendirilirken Sermaye Piyasası Kanunu'nda (SPK) ve alt düzenlemelerinde yer alan yatırım hizmetleri ve faaliyetleri esas alınır.

- **Mali içerikli Taahhütlerde Bulunulması:** Müşteri mali kazanç elde edecekleri veya mali kayıptan kurtulacakları yönünde taahhütlerde bulunmak;
- **Tek Taraflı Çıkar Sağlanması:** Müşterinin bir çıkarı olmadığı halde müşteriye sunulan hizmet ve faaliyetten çıkar elde edecekleri faaliyetlerde bulunmak;
- **Müşteri ve Müşteri Grupları Arasında Bir Taraf Lehine Haksız Menfaat Sağlanması:** Bir müşteri ya da müşteri grubunun diğer bir müşteri veya müşteri grubu lehine tercih edilmesi sonucunda çıkar elde edilmesi,
- **Üçüncü Kişilerden Menfaat Elde Edilmesi:** Müşteriye sunulan hizmet ve faaliyet nedeniyle müşteri dışında kalan başka bir kişiden standart ücret ve komisyon dışında mali kazanç elde edilmesi durumları asgari kıstas olarak dikkate alır.

4.1.2. Gizli Bilgi, İçsel Bilgi ve Bilgi Bariyerleri

Çalışanlar görevleri gereği gizli bilgi ve içsel bilgileri kullanırken gizliliğin sağlanmasına son derece özen göstermelidirler. Bu bilgiler:

- Hangi amaç veya işlem için ulaşıyorsa sadece o amaç ya da işlem için kullanılacaktır;
- Sadece kendilerine verilen işleri yapabilmeleri için onlara ihtiyaç duyan kişilerle paylaşılacaktır; (bilme gerekliliği prensibi)
- Sadece gizlilik anlaşmalarına uygun olarak açıklanacaktır.

Bu bilgiler verilirken alıcı bilginin yapısı hakkında açıkça bilgilendirilmelidir.

Ayrıca içsel bilgilere sahip bir kişi bunu asla kişisel yarar sağlamak için sermaye piyasası araçlarının ticareti amacıyla görüşme yaparken veya tavsiyelerde bulunurken kullanmayacak veya bunları üçüncü kişilere açıklamayacaktır.

Bilgi bariyerleri ("Çin Seddi"), gizli ve içsel bilgilerin yayılmasını önlemede ve izlemede yardımcı olurken bir yandan da gerçekleşmiş veya olası çıkar çatışmalarının yönetilmesine yardımcı olur.

4.1.3. Sermaye Piyasası Faaliyetleri Sunulurken Ortaya Çıkabilecek Örnek Çıkar Çatışması Kalıpları

Yapı Kredi tarafından yatırım hizmet ve faaliyetleri ile yan hizmetlerin sunulması sırasında olası çıkar çatışmalarına örnek olabilecek başlıklar aşağıda verilmiştir;

Banka ve/veya Banka'nın İştirakleri;

- Kendi hesabına ve/veya müşterileri hesabına, diğer müşterilerinin işlem yaptığı piyasalarda ve ürünlerde, alım satım yapabilir ve/veya piyasa yapıcısı olarak çalışabilir.
- Kendisi veya ilişkili olduğu kuruluşlar tarafından ihraç edilen sermaye piyasası araçlarını müşterilerine tavsiye edebilir veya satabilir.
- Aracılık faaliyeti kapsamında ilişkili olduğu kuruluşlar tarafından kurulan ve/veya yönetilen yatırım fonlarına ait katılma paylarının alım satımına aracılık edebilir.

- Genel yatırım tavsiyesi sunulması kapsamında ilişkili olduğu kuruluşlar tarafından kurulan ve/veya yönetilen ve Türkiye Elektronik Fon Dağıtım Platformu'nda (TEFAS) işlem gören belli yatırım fonlarını müşteriye önerebilir.
- Aracılık faaliyeti çerçevesinde müşteri emirlerini ilettiği piyasa kuralları çerçevesinde, müşteri dışında piyasa aktörlerinden komisyon geliri elde edebilir.
- Bir ilişkili taraf tarafından ihraç edilen sermaye piyasası araçlarının alım satımına yetkisi dahilinde aracılık edebilir.
- Yatırım danışmanlığı ve portföy yönetimi hizmetlerinin sunulması esnasında, Bankanın ve/veya iştiraklerinin ihracçısı olduğu veya ihracına aracılık ettiği sermaye piyasası araçlarına ilişkin tavsiyede bulunabilir ve yönettiği fonlara veya portföylere dahil edebilir.

Ayrıca Banka;

- Paylara ve paya dayalı türev araçlara ilişkin müşteri emirlerini hâkim ortağı olduğu yatırım kuruluşları aracılığıyla ilgili piyasalara iletmeyi tercih edebilir.
- Saklamaya yetkili olmadığı müşteriye ait sermaye piyasası araçlarına sunulacak saklama hizmetini ilişkili olduğu kuruluşlardan sağlamayı tercih edebilir.
- Bankanın veya Banka iştiraklerinin hisselerini satın aldığı bir şirkete kredi sağlayabilir.
- Kendisine sağladığı danışmanlık hizmeti nedeniyle çıkar çatışması olan bir dış denetçi ile çalışabilir.

Sermaye Piyasası işlemlerinde, müşterilere Yapı Kredi'nin veya ilgili bağlı ortaklığın yetkisi olmayan bir hizmeti vermesi söz konusu olamaz. Yapı Kredi müşterilerine emir iletimine aracılık, işlem aracılığı, portföy aracılığı ve saklama hizmetleri SPK'ndan alınan izin ve yetki belgeleri kapsamında yürütülürken, her bir sermaye piyasası faaliyetine ilişkin birimlerde gerekli asgari tecrübe, eğitim, lisans ve özelliklere sahip yönetici ve personelin istihdam edilmesi esastır. Yetkili olunan konularda, verilen hizmetlerde de müşterilere asılsız ve gerçeği yansıtmayan aldatıcı bilgiler verilemez. Çalışanlar tarafından müşteriye sunulan hizmete ilişkin olarak belirli bir getiri ve kazanç sağlanacağı taahhüt edilemez.

Yapı Kredi, müşterileri adına işlem yaparken ve tavsiyelerde bulunurken, adil ve eşit şekilde davranmayı hedeflemektedir. Özellikle müşterilerle olan standart ticari ilişkilerde müşteri ilişkilerini etkileyecek durumlar veya tavsiyeler söz konusu olduğunda, işbu politika çerçevesinde belirtilen hususlara uygun şekilde hareket etmelidir.

Saklama Hizmeti kapsamında, elde edilen müşteri bilgilerinin diğer hizmet birimlerine karşı güvenliği sağlanmakta olup, mevcut politika ve sirkülerler vasıtasıyla müşteri bilgilerinin müşteri çıkarlarına aykırı olarak kurum dışına veya kurum içinde farklı birimler arasında paylaşılması sonucunda oluşabilecek olası çıkar çatışmalarının önüne geçilmesi hedeflenmiştir.

Ayrıca Banka, tarafından kolektif yatırım kuruluşlarına fon hizmet ve portföy saklama hizmetlerinin aynı anda verilmesi durumunda kolektif yatırım kuruluşlarına verilecek portföy saklama hizmeti ile portföy değerlendirme, operasyon ve muhasebe hizmeti fonksiyonel ve hiyerarşik olarak birbirinden ayrıştırılmalıdır.

4.1.4. Kurumsal Finansman

Kurumsal finansman hizmeti kapsamında müşterilere sunulabilecek hizmetler aşağıda yer almaktadır:

- Şirketlere yeniden yapılanma, birleşme ve devralma, hisse satışı ve satın alma gibi husularda danışmanlık verilmesi,
- Sektör ve market bilgisi ile ilgili danışmanlık verilmesi;
- Yapılandırılmış finansman ve finansal planlama hizmeti sunulması
- Özsermaye/borç takası işlemleri danışmanlığı sunulması

Söz konusu hizmetlerin sunulması kapsamında karşılaşılabilecek potansiyel çıkar çatışması örnekleri aşağıda yer almakla birlikte bunlarla sınırlı değildir.

- Farklı müşterilerin aynı şirket hakkında bir tavsiye veya proje finans hizmetleri için başvurması,
- Farklı müşterilerin birbiriyle çakışan hizmetler talep etmesi, örnek olarak hissedar arayan bir şirketin sektör ve market bilgisi talep eden şirkete tavsiye edilmesi

Çıkar Çatışması inceleme talebi; bir müşteriye, bankaya yükümlülük getirecek şekilde sunum yapmadan veya yetki mektubu imzalanmadan önce yapılmalıdır.

4.2. Çalışanın Şahsi Çıkarlarından Kaynaklanan Çatışmalar

Yapı Kredi, çalışanlarının kurum içi sorumluluklarını yerine getirmelerine engel olmayacak, kurumun çıkarlarına uygun hareket etmelerini kısıtlamayacak, Etik Kurallar ve Çalışma İlkeleri'ne uygun koşullarda kurum dışı faaliyetlerde bulunmasını engellemez.

Ancak bu tür faaliyetlere katılan çalışanlarımız, kurum ve kendi çıkarları arasında olası veya fiili çıkar çatışması durumlarından kaçınmalıdırlar.

Her çalışanımız, kendi sorumluluğundaki işin kapsamı dahilinde;

- Kendisi veya yakınları lehine çıkar çatışması ya da izlenimi yaratacak durumlara sebebiyet vermekten kaçınılmalı, kendilerinin, yakınlarının veya çıkar sahibi olabileceği 3. kişiler nezdinde menfaatlerini ilgilendiren konularda karar sürecinde yer almamalıdır. Örneğin; kişisel çıkarının bulunduğu bir 3. şahıs şirkete finansal ürün veya kiralama hizmeti sağlamamalı, 3. şahıs şirkete ya da şahsa garanti ve taahhüt vermemelidir.
- Kişisel çıkarının bulunduğu bir taraf ile bağlantılı, tedarik, bütçe ve sipariş vermeyi de kapsayan satın alma süreçleri içerisinde bulunmamalıdır.
- Müşteriler ve tedarikçilerle kişisel hiç bir finansal ilişkiye girmemeli, iş ilişkilerini kullanarak kişisel çıkar sağlamamalıdır.
- Kendi karar ve rızalarını etkileyecek veya çıkar çatışması yaratabilecek hediyeler/ağırlama veya çıkar tekliflerine izin vermemelidir.
- Yapı Kredi'nin varlık ve kaynakları verimli bir şekilde yalnızca Yapı Kredi'nin çıkar ve faydası için kullanılmalı, şahsi çıkar ve/veya siyasi aktivite için Yapı Kredi'nin kaynaklarını doğrudan ve dolaylı olarak kullanmamalıdır.
- Ünvan ve yetkiden faydalanılarak, kendisi, yakınları veya 3. kişiler lehine haksız menfaat sağlayabilecek çıkar çatışmalarından kaçınılmalıdır.
- Çalışan ile müşteri, tedarikçi ve/veya Yapı Kredi ile iş ilişkisi bulunan şirkette aynı iş ile ilgili birinci derecede karar verme mevkiinde bulunan kişilerin, birinci derece akraba olması durumunda veya ticari ilişki içinde bulunulan bir başka şirkette yakınlarının hisse veya maddi menfaat sahibi olmasının öğrenilmesi durumunda bağlı olunan yöneticiye bilgi vermelidir.
- Zaman ve emeğini kurum için kullanmalı, çıkar çatışması yaratacak başka bir sorumluluk üstlenmemeli ve kurum dışında bir başka gerçek veya tüzel kişi nezdinde çalışmamalıdır.
- Kamu kurum ve kuruluşları ile ilişkilerinde, dürüstlük ve saydamlık ilkeleri doğrultusunda hareket etmeli, mesafeyi ve tarafsız ilişkiyi korumalıdır.
- Kurum ve müşteri sırlarını korumalı, rekabet avantajı sağlayan, kuruma ve müşteriye ait gizli/kritik bilgileri kurum dışına çıkarmamalıdır.
- Görevleri gereği elde etmiş oldukları bilgileri, kendisi, yakınları veya 3. kişiler lehine haksız kazanç sağlayacak şekilde kullanmamalı ve kurumun veya müşterilerin zarar görmesine yol açacak girişimlerde bulunmamalıdır.
- Yapı Kredi ve diğer kuruluşların menkul kıymetlerinin alım satımında, mevzuata ve kamu otoritelerinin düzenlemelerine uygun davranılmalıdır.
- Yapılacak kişisel yatırımlarda, çalışanın Yapı Kredi ile çıkar çatışması durumuna düşmemeye özen gösterilmelidir.
- Bankacılık sistemlerini kullanarak kendisine ve aile üyelerine, çıkarları olabilecek kişilere ait, üzerinde imza yetkisine sahip oldukları hesaplar veya kartlar üzerinde her türlü işlem yapma, yürütme ve/veya onaylama yetkisini kullanmamalıdır.

4.2.1. İşten Ayrılanların Topluluk İle İş Yapması

Çalışanlarımız görevlerinden ayrıldıktan sonra kendisi bizzat şirket kurarak ya da başka bir şirkete ortak olarak Banka, bağlı ortaklık ve iştiraklerine satıcılık, yüklenicilik, danışmanlık, komisyonculuk, temsilcilik, bayilik veya benzeri şekillerde iş yapması olumsuz algı oluşturabilecek, dikkat edilmesi gereken çok önemli bir husustur. Şirketten ayrılan bir çalışanın başka bir şirkette üst yönetimde ya da karar verici bir pozisyonda olması da ayrıca dikkat edilmesi gereken bir husustur.

Böyle bir sürecin öncesi ya da sonrasında Yapı Kredi'nin menfaatleri çerçevesinde hareket edilmesi, ahlaki ve etik kurallara riayet edilmesi, süreç öncesi ve sonrasında çıkar çatışmalarına izin verilmemesi gereklidir.

Bu durumdaki bir tedarikçi için, tedarikçinin daha önce çalışmış olduğu kurum ile temasa geçerek uygunsuz bir durum olmadığına dair rapor hazırlanmalıdır.

Uygunsuz bir durum söz konusu ise ilgili şahısla ve ilgili şirketle ticari ilişki kurulmamalıdır.

Bu tür ticari ilişkileri Genel Müdür onaylar. Genel Müdür bu yetkisini Genel Müdür Yardımcısına devredebilir.

4.2.2 Çalışanın Kurum Dışı Faaliyetleri

Yapı Kredi çalışanları, doğrudan doğruya veya dolaylı olarak tüccar ya da esnaf sayılmalarını ("ticari işletme" veya "esnaf işletmesi" sayılmalarını) gerektiren çalışmalarda bulunamaz, pay sahibi veya ortak olamazlar. Koç Finansal Hizmetler A.Ş.'nin (KFH) iştirakleri dışındaki şirketlerde yönetim kurulu üyeliği veya denetçilik yapamaz, gerçek ve tüzel kişilerin ticari herhangi bir işinde yazılı onay almaksızın ücretli veya ücretsiz çalışamazlar.

Çalışanlarımız, iş hayatı boyunca edindikleri deneyimleriyle ücretli veya ücretsiz konuşmacı ya da eğitmen gibi şirket dışı etkinliklere katılma teklifleri almaları halinde, söz konusu teklifin değerlendirilmesi için "Etik" iletişim kanallarına başvurmalarıdır.

Kurum dışı görev alınması sırasında, ilgili Genel Müdür Yardımcısı, İnsan Kaynakları Organizasyon ve İç Hizmetler Yönetimi, Uyum, İç Kontrol ve Risk Yönetimi ve Genel Müdür onayıyla mümkündür. Bahse konu onay süreci, Etik Birimi tarafından takip edilecektir.

Çalışanlarımızın Yapı Kredi'yi temsil etmek üzere bağlı ortaklık, iştirakler ve/veya diğer tüzel kişi kurumlarında aldığı görevler nedeniyle huzur hakkı, ücret gibi durumlarda Uyum, İç Kontrol ve Risk Yönetimi ile İnsan Kaynakları Organizasyon ve İç Hizmetler Yönetimi bilgilendirilmeli ve belirlenecek kararlar doğrultusunda hareket edilmelidir.

KFH şirketlerinin bağlı bulunduğu Sivil Toplum Kuruluşları (STK) dışında, gereklilik ve kuruluşların talepleri doğrultusunda çalışanlarımızın kendi görev alanlarına giren konularda diğer mesleki sivil toplum kuruluşlarında görev almaları kendi Yönetimleri ile Uyum, İç Kontrol ve Risk Yönetimi tarafından değerlendirilir.

4.3. Bankacılık Faaliyet ve Hizmetlerinden Kaynaklanan Çatışmalar

Bankanın doğrudan ve dolaylı ortaklarının ve bunlarla ilişkili tarafların kredi kararlarında ve diğer bankacılık işlemlerinde, ilişkili kişiler ve ilgili taraflarla olan işlemlerde objektiflik ve tarafsızlığından ödün verme riskine karşı korunmasıdır.

Finansal ve finansal olmayan şirketlere sermaye yatırımlarında riski minimize etmektir.

Özellikle aşağıdakilerden kaynaklanan potansiyel çıkar çatışmalarının tespit edilmesi ve yönetilmesi gereklidir:

- Finans dışı sektörlerdeki ve dolaylı sermaye yatırımlarındaki hisselerin alınması ve satılmasıyla ilgili çıkar çatışmalar,
- İlişkili taraflar, yetkili personelle yükümlülüklerin yönetimi ile ilgili kuralların tanımlanması ile ilgili çıkar çatışmaları.

4.4. Kurumsal Çatışmalar

4.4.1. Aynı Kişinin Birden Fazla Yöneticilik Görevine Atanması

Bir çalışanın bir Grup Şirketinde birden fazla görevi (idare, yönetim veya kontrol gibi görevler) üstlenmesi veya aynı Grup şirketine ait farklı bölüm veya iş birimlerinde görev almasıdır.

Aşağıdaki durumlar bir çıkar çatışmasına yol açabilir:

- Çalışan, iki Grup Şirketinde yöneticiyse ve bu iki şirket arasında iş ilişkileri varsa;
- Çalışan, birden fazla Grup Şirketinde aynı göreve getirilmişse;
- Çalışan, bir başka Grup Şirketinde daha çalışmaktaysa ve diğer şirketindeki görevi dolayısıyla kendi çalıştığı Grup Şirketini koordine etmekteyse, kendisinin sunduğu bir öneri hakkında bağlayıcı olmayan fikir verme yetkisi varsa, bütçe amaçları, kısıtlamaları veya zararlar gibi hem kendi Grup şirketi hem de diğer grup şirketlerini etkileyen kararlar alabilecek pozisyondaydı;
- İşle ilgili çıkar çatışmasında bulunan bir birimde çalışırken bu çatışmayı çözmekle görevlendirilirse

Aşağıdaki önlemleri benimsemek suretiyle bu potansiyel çatışmaların hafifletilmesi veya yönetilmesine yarayacak spesifik kurumsal önlemlerin belirlenmesi mümkündür:

- Örneğin; taraflı hareket etmekten caydıracak şekilde spesifik amaçlar belirleyerek çalışanın görevleri arasından bir görevin "ana görev" olarak belirlenmesi,
- Kişilerin bütçe, amaç ve ödemelerle ilgili olarak kendilerini etkileyecek konularda hakemlik etmesi veya önemli kararlar vermesini önlenmesi,
- Önemli kararların çıkarları çatışma olasılığı bulunan kişilerin yokluğunda alınması.

Uyum, İç Kontrol ve Risk Yönetimi tarafından değerlendirilirken, örgüt ve kontrol birimlerinin ayrı tutulması gerekliliği; çatışmaların hafifletilme/asgariye indirilme olasılığı ve verilen sorumluluklarının uyuşması dikkate alınarak uyum risklerinin yeterince gözetilmesi sağlanmalıdır.

4.4.2 Organizasyonel Değişikliklerden Kaynaklanan Çatışmalar

İnsan Kaynakları Organizasyon ve İç Hizmetler Yönetimi yeni yapıların oluşturulması gibi kurumsal değişikliklerden kaynaklanabilecek olası çıkar çatışmalarının değerlendirilmesi için, Uyum, İç Kontrol ve Risk Yönetimi'ne bir ön değerlendirme gönderir.

5. Çıkar Çatışması İhlallerinin Bildirimi ve Sonuçları

Kurumumuzun saygınlığını korumak için, çıkar çatışması ihlaline ilişkin herhangi bir durumu bildirmek tüm çalışanlarımızın bireysel sorumluluğundadır.

Çıkar çatışmasının tespit edildiği ya da meydana geldiği halde, çıkar çatışmasına aykırı durumların raporlanmaması ya da görmezden gelinmesi de çıkar çatışması kurallarının ihlal edilmesi kapsamında değerlendirilecektir.

Çalışanlarımızın, işlerini yaparken çıkar çatışması olabilecek bir hususla karşılaşmaları durumunda veya nasıl yöneteceklerinden emin olmadıklarında yada yürürlükte olan yasal gereklere ve yönetmeliklere aykırı olan durumlarda bağlı olunan yönetici ve Uyum, İç Kontrol ve Risk ile iletişime geçilmelidir.

İşbu politikanın ihlal edilmesi durumunda, olayın mahiyetine göre iş akdinin feshi de dahil olmak üzere çeşitli yaptırımlar ve disiplin cezaları gündeme gelebilir.