

Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Çıkar Çatışması Politikası

1. GİRİŞ

İşbu Çıkar Çatışması Politikası (Politika), 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve bu Kanuna dayanılarak Sermaye Piyasası Kurulu tarafından çıkarılan III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri İle Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ ve III.39-1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ başta olmak üzere, ilgili mevzuata uygun hazırlanmış olup, Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O. (VakıfBank) merkez ve şubelerini kapsamaktadır.

Bu Politika, VakıfBank'ın 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.

VakıfBank, yatırım hizmet ve faaliyetleri ile yan hizmetleri sunarken, müşterilerinin çıkarlarını ve piyasanın bütünlüğünü gözeterek adil ve dürüst davranmayı amaçlar. VakıfBank bu amaç doğrultusunda, 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 çatışmalarının tespitini ve önlenmesini sağlayacak organizasyon yapısını oluşturur, makul idari ve operasyonel tedbirleri alır.

VakıfBank, yürütmeye yetkili olduğu her bir yatırım hizmet ve faaliyeti ile yan hizmete ilişkin müşterilerin çıkarlarına aykırı olabilecek olası durumları, çıkar çatışmalarının önlenmesi için alınacak tedbirleri ve çıkar çatışmalarının önlenememesi durumunda izlenecek prosedürleri bu Politika'da düzenlemektedir.

Bu Politika'ya Vakıf Bank'ın internet sitesinden erişilebilir, sunulan yatırım hizmet ve faaliyetleri ile yan hizmetlerden faydalanan müşterilerin talep etmesi halinde Politika'nın bir kopyası kendilerine verilir.

Bu Politika, VakıfBank'ın üyesi olduğu şirketler topluluğunun organizasyon yapısı ve diğer üyelerinin faaliyetleri de dikkate alınarak oluşturulmuştur. VakıfBank, bünyesinde gerçekleşen/gerçekleşebilecek çıkar çatışmalarının tespiti, önlenmesi ve yönetilmesinden sorumludur.

2. TANIMLAR:

İşbu Politikada yer alan;

Banka: T. Vakıflar Bankası T.A.O.'yu,

Bilgi Güvenlik Yönetim Sistemi: Bilgi sistemine yönelik olası tehlikelerin tespiti, analizi ve bu risklerin oluşması halinde uygulanacak veya uygulanmayacak kontrol sistemlerini

İlişkili Kişi: Vakıf Bank'ın ortakları, çalışanları, yöneticileri ve bunlarla doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunan kişileri,

ifade eder.

3. KAPSAM

Olası çıkar çatışmaları;

- VakıfBank ile müşterisi
- VakıfBank'la İlişkili Kişi ile müşteri,
- VakıfBankın sunmuş olduğu yatırım hizmet ve faaliyeti bağlamında iki veya daha fazla müşterisi

arasında ortaya çıkabilir.

4. OLASI ÇIKAR ÇATIŞMALARININ TESPİTİ

i. Temel Özellikler

VakıfBank, olası çıkar çatışmalarının tespitinde, somut olayın özelliklerini de göz önünde bulundurarak, VakıfBank ve İlişkili 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 asgari olarak dikkate alır.

ii. Olası Çıkar Çatışması Örnekleri

Vakıf Bank'ın sunmakta olduğu ve çıkar çatışmalarının doğabileceği yatırım hizmet ve faaliyetleri ile yan hizmetler aşağıda sayılmaktadır:

- Emir iletimine aracılık,
- İşlem aracılığı,
- Portföy aracılığı,
- Sermaye piyasası araçlarının müşteri namına saklanması ve yönetimi ile portföy saklanması,
- Yan hizmetler,
 - Sermaye piyasaları ile ilgili danışmanlık hizmetleri sunulması

- Kredi ya da ödünç verilmesi
- Döviz hizmetleri sunulması
- Genel yatırım tavsiyesi sunulması
- Finansman sağlanmasında aracılık hizmeti sunulması
- Servet yönetimi ve finansal planlama yapılması

VakıfBank tarafından yatırım hizmet ve faaliyetleri ile yan hizmetlerin sunulması sırasında ortaya çıkabilecek olası çıkar çatışmaları, tahdidi olmayacak şekilde, aşağıda sayılmıştır:

- VakıfBank kendi hesabına ve/veya müşterileri hesabına, diğer müşterilerinin işlem yaptığı piyasalarda ve ürünlerde, alım satım yapabilir ve/veya piyasa yapıcısı olarak çalışabilir,
- VakıfBank kendisi veya ilişkili olduğu kuruluşlar tarafından ihraç edilen sermaye piyasası araçlarını müşterilerine tavsiye edebilir veya satabilir,
- Vakıf Bank, işlem aracılığı faaliyeti kapsamında ilişkili olduğu kuruluşlar tarafından kurulan ve/veya yönetilen yatırım fonlarına ait katılma paylarının alım satım aracılık edebilir,
- VakıfBank, 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,
- VakıfBank, işlem aracılığı faaliyeti çerçevesinde müşteri emirlerini ilettiği piyasa kuralları çerçevesinde müşteri dışında piyasa aktörlerinden komisyon geliri elde edebilir,
- VakıfBank, paylara ve paya dayalı türev araçlara ilişkin müşteri emirlerini hâkim ortağı olduğu yatırım kuruluşları aracılığıyla ilgili piyasalara iletmeyi tercih edebilir,
- VakıfBank, saklamaya yetkili olmadığı müşteriye ait sermaye piyasası araçlarına sunulacak saklama hizmetinin ilişkili olduğu kuruluşlardan sağlamayı tercih edebilir,

- Portföy aracılığı faaliyeti kapsamında sunulan hizmet ya da ürünün niteliği gereği müşterinin zarar etmesi VakıfBank'ın kar elde etmesiyle sonuçlanabilir,
- VakıfBank, komisyon gelirini artırmak üzere işlem hacmini artırmayı amaçlayabilir ve işlem hacmine bağlı olarak çalışanlarına prim verebilir,
- VakıfBank ve İlişkili Kişileri, hakkında genel yatırım tavsiyesi verdikleri sermaye piyasası araçlarında işlem yapabilir,
- VakıfBank aynı anda birbiriyle çıkarları çatışabilecek veya yarışabilecek birden fazla müşteriye aynı veya farklı yatırım hizmet ve faaliyetleri ile yan hizmetler sunabilir, farklı ücret ve komisyonlar uygulayabilir,
- VakıfBank, müşteriye sunulan hizmetler nedeniyle kullanmış olduğu/iş yaptığı/çalıştığı diğer finansal kuruluşlarla, borsalarla ve piyasa işleticileriyle arasındaki sözleşmesel ilişkiler çerçevesinde, standart ücret ve komisyon dışında mali kazanç elde edebilir.

5. OLASI ÇIKAR ÇATIŞMALARININ YÖNETİMİ

Olası çıkar çatışmalarının önlenmesi için kabul edilen tedbirler ile önlenemediği durumlarda uygulanacak prosedürlere ve organizasyonel düzenlemelere işbu bölümde yer verilmiştir. İşbu Politika kapsamında olası çıkar çatışmalarının, VakıfBank tarafından adil ve hızlı bir şekilde yönetilmesi amaçlanmaktadır.

Çıkar çatışmalarının önlenmesine ve yönetilmesine ilişkin alınacak tedbirler ve izlenecek prosedürler aşağıda belirtilmektedir;

i. Genel Esaslar

- Tüm müşterilere adil ve tarafsız bir şekilde muamele edilir.
- Müşterilere bilgilendirilmiş bir şekilde karar alabilmeleri için risk bildirimleri dahil mevzuatta öngörülen bildirimler yapılır.
- VakıfBank, sistem ve kontrollerinin yerindeliğini periyodik incelemeye tabi tutmaktadır.

ii. Bilgi Akışının Yönetilmesi

- Tüm çalışanlar, müşteri bilgilerinin gizliliğini korumak ile yükümlü olup, gizli bilgiler ancak ilgili faaliyetin sürdürülebilmesi/hizmetin verilebilmesi için veya kanuni zorunluluklar kapsamında gerekli olması durumunda paylaşılabilir. Bu bağlamda, saklama hizmeti kapsamında elde edilen müşteri bilgilerinin diğer hizmet birimlerine karşı güvenliği de sağlanır.
- VakıfBank, ilgili mevzuat kapsamında, müşterilerinin bilgilerinin güvenliğinin sağlanması için bu bilgilerin gizliliğinin uygun şekilde korunmasını, bilginin bütünlüğünü ve gerek duyulduğu anda sadece yetkili kişiler tarafından erişilebilirliğini sağlamak için uluslararası standartları ve ilgili mevzuatı dikkate alarak bir Bilgi Güvenlik Yönetim Sistemi oluşturmuştur. VakıfBank bilgi güvenliğinin sağlanması için gerek organizasyonel yapılanmalar, gerek politikalar, standart ve süreçlerin yanı sıra fiziksel ve mantıksal güvenlik kontrollerinin gerçekleştirilmesi için altyapılar ve sistemler kullanılmaktadır. VakıfBank bilginin ve bilgi işleme yöntemlerinin güvenli olarak gerçekleştirilmesi amacıyla Bilgi Güvenlik Politikası oluşturmuş olup, bilgi güvenliği konusunda sorumluluklar, kontroller, standartlar ve sair hususlar bu Bilgi Güvenlik Politikasında tanımlanarak, uygulanmaktadır.
- VakıfBank, müşteri ve işlem bilgilerinin çıkar çatışmasına sebebiyet vermeyecek şekilde muhafazası için özellikle bilgi işlem sistemlerinde, mekânlarda, personelde ve raporlama akışında ayrılığı sağlar, bu ilkeyi iç düzenlemelerine yansıtır ve sistemin etkinliğini periyodik kontrole tabi tutar.
- Birimler bu amaca hizmet için birbirlerinden yeterli ölçüde bağımsız olarak konumlandırılmıştır.
- Çıkar çatışmalarının hızlı tespiti ve yönetimi için ilgili bilgiler derhal kaydedilmekte ve güvenli bir ortamda muhafaza edilmektedir.

iii. Çalışanların Gözetimi ve Ücretlendirilmesi

- VakıfBank, çalışanlarının çıkar çatışmalarından kaçınması ve kaçınamadıkları durumlarda Şirket makamlarına bildirimde bulunarak, çıkar çatışmasının yönetiminde VakıfBank'ın kararlarına uyması için iç düzenlemelerini oluşturur, bu düzenlemeler hususunda çalışanlarını bilinçlendirir ve sistemin etkinliğini periyodik kontrole tabi tutar.
- Tüm çalışanlar, daimi olarak, VakıfBank'a sadakat ile hizmet etme ve Şirket iç düzenlemeleri ile mevzuat hükümlerini takip etme borcu altındadır.
- VakıfBank çalışanları, çalışmaları sırasında ortaya çıkabilecek çıkar çatışmalarından kaçınmakla, dürüstlük ve tarafsızlıklarını etkileyebilecek bir müdahaleye imkân vermemekle, aynı hizmeti alan müşterilere tarafsız ve adil hizmet sunmakla yükümlüdür.
- VakıfBank çalışanları görevlerini yerine getirirken yürürlükteki mevzuat ile Bankacılık Etik İlkelerinde yer alan hükümler doğrultusunda hareket etmek ve VakıfBank Personel Yönetmeliği'nde yer alan düzenlemelere uymakla yükümlüdür.
- VakıfBank çalışanları müşterilerini, kendilerine sunulan ürün ve hizmetlerin sağlayacağı fayda ve doğuracağı riskler konusunda bilgilendirmekle yükümlüdür.
- VakıfBank çalışanları görev ve sıfatlarını kullanarak, gerek kendi iş ortamlarından gerekse müşterilerinin olanaklarından, kendilerine veya başkalarına kişisel çıkar sağlamamakla yükümlüdür.
- VakıfBank çalışanları, sıfat ve görevleri dolayısıyla müşterilerine ait öğrendikleri sırları, bu konuda kanunen açıkça yetkili kılınan mercilerden başkasına açıklamamakla yükümlüdür.
- VakıfBank, çalışanları ile müşterileri arasındaki çıkar çatışmalarını önlemek amacıyla, çalışanlarını bu konuda bilgilendirmiştir. Çıkar çatışması durumunda, ilgili birim çalışanları çatışmanın önlenmesi ve yönetilmesinde verilen emir ve talimatlara uymakla yükümlü olup, bu yükümlülüklerine uymaları noktasında VakıfBank'ın gözetimi altındadır.

- VakıfBank çıkar çatışmasından kaçınabilmek için çalışanların atanması, terfi etmesi ve benzeri hususlara ilişkin olarak yürüttüğü işlemlerde gereken dikkat ve özeni göstermekle, ayrıca çalışanların bu konulara ilişkin olarak verilen emir ve talimatlara uygun hareket etmesini denetlemekle yükümlüdür.
- VakıfBank'ın her kademedeki çalışanına verilecek ücretlerin; Bankanın etik değerleri, iç dengeleri ve stratejik hedefleri ile uyumlu olması esastır. Performansa dayalı prim ödemeleri; miktarları önceden garanti edilmeksizin, VakıfBank'ın kurumsal değerlerine olumlu yönde etki edecek şekilde ve objektif koşullara bağlı olarak belirlenir. Performansa bağlı prim ödeme kriterleri belirlenerek çalışanlara duyurulur; belirlenmiş kriterler düzenli olarak gözden geçirilir.
- VakıfBank çalışanların görev yerlerinin, çıkar çatışmasına yol açmayacak şekilde, bağımsız olarak konumlandırılması için gerekli tedbirleri almakla yükümlüdür. Çıkar çatışmalarının adil bir şekilde yönetilebilmesi için gerekliyse, çalışanların ayrı bir şekilde denetlenebilmesi için denetim mekanizmaları işletilir.
- VakıfBank ile müşteri arasındaki ve müşterilerin kendi aralarındaki çıkar çatışmalarının önlenmesi ve etkin bir şekilde yönetilmesi amacıyla, çalışanlar arasında farkındalık yaratacak uygulamalar geliştirilir.

iv. İlişkili Kişilere Dair Tedbir ve Prosedürler

- İlişkili kişilerin, karşılıklı yönetim kurulu üyelikleri ve VakıfBank dışındaki ticari çıkarlarının tespiti ve yönetimi amacıyla düzenli kontroller yapılmaktadır.
- Gerekli hallerde, İlişkili Kişilerin olası çıkar çatışmasının yönetimine katılmaması veya belirli bir işlemde çalışmaması talep edilebilir.

v. Çıkar Çatışmasının Önlenememesi Durumunda İzlenecek Prosedürler

- Tüm çalışanlar mevcut ya da ortaya çıkması muhtemel çıkar çatışmalarını kendi amirine bildirir.

- Bir çıkar çatışmasının söz konusu şube ve birimin yetki ve yeterliliği dahilinde olmaması halinde bağlı bulunulan bir üst birim silsilesi izlenerek çatışmanın çözümü sağlanır.
- İşbu Politikanın yanı sıra iş sözleşmesi, personel yönetmeliği, görev yönetmeliği, etik kurallar ve diğer banka içi ve dışı mevzuatlar doğabilecek herhangi bir çıkar çatışmasında yol gösterici olacaktır.
- VakıfBank'ın İç Kontrol Başkanlığı ve Teftiş Kurulu Başkanlığı birimlerince, çalışanlar tarafından yaratılabilecek çıkar çatışması riskini azaltmak için politika ve prosedürlere uyum denetlenir.

6. ÇIKAR ÇATIŞMALARININ BİLDİRİMİ

VakıfBank, genel yatırım tavsiyeleri verirken, sunduğu yorum ve tavsiyelerin objektifliğini etkilemesi muhtemel tüm ilişki ve koşulları, özellikle yorum ve tavsiyenin ilgili olduğu sermaye piyasası aracına ilişkin önemli finansal çıkarları veya ihraççı ile olan önemli çıkar çatışmaları konusunda müşteriye bilgilendirmede bulunur.

Piyasanın işleyişinden kaynaklanan makul nedenlerden dolayı çıkar çatışmasının önlenememesi veya yönetilememesi durumunda, ortaya çıkabilecek çıkar çatışmalarının içeriği ve nedenleri hakkında müşteri, ilgili faaliyet veya hizmet kendisine sunulmadan/sunulmaya devam edilmeden önce bilgilendirilir.

Yukarıdaki önlemlerin alınmasına rağmen, belirli bir çıkar çatışmasının önlenememesi veya yönetilememesi durumunda, VakıfBank çerçeve sözleşme hükümleri doğrultusunda ve makul bir gerekçeye dayanarak müşteriye yatırım hizmet ve faaliyeti ile yan hizmeti sunmayı durdurabilir.

7. İNCELEME

İşbu Politika, yılda bir kereden az olmamak üzere ilgili birimler tarafından düzenli olarak incelemeye tabi tutulmaktadır.

8. YÜRÜRLÜK

İşbu Politika, VakıfBank Yönetim Kurulu kararıyla yürürlüğe konulmuştur.