

	<b>ÇIKAR ÇATIŞMASI POLİTİKASI</b>	<b>Doküman No: 10PL02</b>
	<b>X Trade Brokers Menkul Değerler A.Ş.</b>	<b>Yayın Tarihi: 28/05/2015</b> <b>Revizyon No: 01</b> <b>Sayfa No: 1/8</b>

## **A. Amaç**

X Trade Brokers Menkul Değerler AŞ (XTB - Şirket), işbu çıkar çatışması politikası gereğince, müşterilerine ürün ve hizmet sunarken müşterilerin çıkarını ve genel piyasa koşullarını gözeterek adil ve dürüst davranacaktır.

Bu prosedürün amacı, müşterileri ile olan ilişkilerinde XTB tüzel kişiliği, ortakları, yöneticileri, tüm çalışanları ve bunlarla doğrudan ya da dolaylı olarak ilişkili bulunan kişiler ile müşterileri arasında ya da iki veya daha fazla müşterisi arasında yaşanabilecek çıkar çatışmalarının tespitine, önlenmesine ve önlenememesi durumunda alınacak tedbirlere ilişkin esas ve usulleri düzenlemektir.

Çıkar çatışması, kişinin veya idarenin sorumluluklarını ve görevlerini tarafsız bir şekilde yerine getirmesini olumsuz yönde etkileyebilecek olan, parayla ölçülebilir veya olmayan her türlü menfaati ve onlarla ilgili bir kişisel çikara sahip olma halidir.

Çıkar çatışmasına konu olabilecek bazı örnekler, bunlarla sınırlı olmamakla birlikte, karşılaşılabilecek olası çıkar çatışmalarını göstermek için aşağıda verilmiştir.

- Bir müşteri ve XTB arasında: Örneğin, araştırma raporlarının hazırlanması, alım satım işlemlerinin gerçekleştirilmesi sonucunda bazı müşterilerin mali kazancına karşılık diğer müşterilerin mali kayba uğraması şeklinde gelişen çıkar çatışmalarıdır,
- Bir müşteri ve bir çalışan arasında: Örneğin, bir çalışan bir şirketin finansal ürünlerine önemli oranda yatırım yapmıştır ve aynı zamanda yatırım danışmanı olarak müşterilere hizmet vermektedir,
- Farklı müşteriler arasında: Örneğin, yatırım danışmanlığı faaliyeti kapsamında aynı şirkete ilişkin danışmanlık hizmetleri için iki farklı müşteriye çalışılmaktadır,
- XTB ile çalışan arasında: Örneğin; (i) çalışanın XTB'nin bir tedarikçisinde önemli hissesi vardır ve ayrıca XTB'nin satın alma kararlarına iştirak etmektedir,
- Ortaklar arasında: XTB'nin ya da XTB iştiraklerinin hakim ortakları ile küçük ortaklar arasında meydana gelebilecek çıkar çatışmalarıdır,
- XTB'nin farklı faaliyet kolları arasında: XTB'nin yürütmekte olduğu birbirinden farklı faaliyetler dolayısıyla ortaya çıkabilecek çıkar çatışmalarıdır.

Bu çıkar çatışması politikası, çıkar çatışmalarının tespitine ve yönetimine yardımcı uygulamaları tanımlar ve aşağıdaki çıkar çatışmalarının tespiti, yönetimi ve kayıt altına alınması konusunda genel bilgi sağlar.

Çıkar çatışmalarının yönetilememesi, kamuoyunda negatif algılara yol açarak XTB'nin itibar kaybı yaşamasına sebep olabilir. Ayrıca Kamu Kuruluşları ve düzenleyici otoriteler tarafından uygulanacak önlem ve yaptırımlara yol açabilir.

## **B. Kapsam**

	<b>ÇIKAR ÇATIŞMASI POLİTİKASI</b>	<b>Doküman No: 10PL02</b>
	<b>X Trade Brokers Menkul Değerler A.Ş.</b>	<b>Yayın Tarihi: 28/05/2015</b> <b>Revizyon No: 01</b> <b>Sayfa No: 2/8</b>

İşbu çıkar politikası yönetim kurulu dahil XTB'nin tüm çalışanlarını kapsamaktadır. XTB, çıkar çatışmalarına ilişkin kurallara uymanın, bu kurallara uymamanın tüm yasal ve itibari risklerinin farkındadır. XTB'nin hedefi çıkar çatışmalarının önlenmesine önem veren bir kurum kültürü oluşturmaktır.

### **C. Yetki ve Sorumluluk**

Şirketimizin Çıkar Çatışması Politikası Yönetim Kurulu'nun yetkisi altında oluşturulur ve uygulanır. Yönetim Kurulu zaman zaman ilgili düzenlemeler gereği bu politikada değişiklik yapma yetkisini de saklı tutar. Çıkar Çatışması politikası ve politikada yapılacak değişiklikler, Yönetim Kurulu'nun onayını takiben Şirketin internet sitesinde de yayımlanır.

Çıkar Çatışması Politikası'nın uygulanması, geliştirilmesi ve takip edilmesinden Yönetim Kurulu sorumludur.

Çıkar çatışması ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve izlemek Teftiş ve İç Kontrol Birimleri'nin sorumluluğundadır. Söz konusu yetkililer, Yönetim Kurulu ile yakın işbirliği içinde bu görevlerini yerine getirirler.

### **D. Çıkar Çatışması Doğuran Haller**

Kurumumuz faaliyetlerinde müşterilerimizin çıkarlarına aykırı olabilecek olası durumlarla karşılaşmaması adına Kurumumuz, ortaklarımız, yöneticilerimiz, çalışanlarımız ile bunlarla doğrudan ya da dolaylı olarak ilişkili bulunan kişilerce;

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

sonucunu doğuracak durumlara yol açılmaması hususunda azami özen ve hassasiyetin gösterilmesi esastır.

### **E. Olası Çıkar Çatışmalarının Önlenmesi Prosedürü**

Kurumumuzda olası çıkar çatışmalarının asgari düzeye indirilmesi amacına dönük tesis edilmiş etkin bir organizasyon yapılanması, yazılı hale getirilmiş iş süreçleri ve prosedürleri mevcuttur.

Sürdürülen faaliyetler ve müşterilere sunulan hizmetler kapsamında ve ilgili yasal düzenlemeler paralelinde müşterilerin bilgilendirilmesine dönük gerekli bildirimlerin gerçekleştirilmesine; müşterilere uygun ürün ve hizmetlerin sunulmasına dönük değerlendirmelerin yapılmasına azami özen gösterilmesinin yanı sıra Kurumumuzda, resmi internet sitesi üzerinden sunulan ürün ve hizmetlerin kapsamı ve niteliği, ilgili piyasaların işleyişi ve içerdiği risklere yönelik kapsamlı açıklamalarla

	<b>ÇIKAR ÇATIŞMASI POLİTİKASI</b>	<b>Doküman No: 10PL02</b>
	<b>X Trade Brokers Menkul Değerler A.Ş.</b>	<b>Yayın Tarihi: 28/05/2015</b> <b>Revizyon No: 01</b> <b>Sayfa No: 3/8</b>

müşterilerin mümkün olduğunca etkin bir biçimde bilgilendirilmesini hedefleyen bir çalışma anlayışı benimsenmiştir.

Sürdürülen iş ilişkisi müddetince müşterilerimizin her türlü bilgi talebi, öneri ve şikayetlerinin ilgili departmanlarımızca yakından takip edilmesi, bu çerçevede belirlenen iş süreçleri kapsamında en hızlı biçimde sonuçlandırılması ve bu suretle olası çıkar çatışmalarının önlenmesi esastır.

Piyasasının işleyişinden kaynaklanan makul nedenlerden dolayı çıkar çatışmasının önlenememesi durumunda, Şirket'in müşterileri ile aralarında ortaya çıkabilecek çıkar çatışmalarının içeriği ve nedenleri hakkında ilgili faaliyet veya hizmeti sunmadan önce müşteriyi yeterince bilgilendirmelidir.

Kurumumuzda iş birimlerinin görev ve sorumlulukları ünite ve görev tanımları çerçevesinde belirlenmiştir. Yönetim Kurulumuzun onayı ile belirlenen organizasyonel yapılanma, ünite ve görev tanımları ile yazılı iş süreçleri ihtiyaçlar paralelinde güncellenmekte ve bu suretle faaliyet alanlarının çakışması, görev ve yetki alanları ile iş akış süreçlerinin belirli olmamasından kaynaklanabilecek olası çıkar çatışmalarının önlenmesi amaçlanmaktadır.

Uygulanan söz konusu organizasyon yapılanmasıyla iş birimleri arasında etkin bilgi bariyerleri tesis edilmesi hedeflenmiş; sınırları net bir şekilde tanımlanmış görev ve sorumluluklar yazılı hale getirilmiş ve görevler ayrılığı ilkesi paralelinde roller bazında oluşturulmuş yetkilendirmeler suretiyle her bir iş biriminin kendi faaliyetleriyle ilgili bilgi akışına ve bu çerçevede sadece kendi müşterilerinin bilgilerine erişimleri sağlanmıştır.

Portföy aracılığı faaliyeti kapsamında sunulan hizmet ya da ürünün niteliği gereği müşterinin zarar etmesinin Şirketin kar elde etmesiyle sonuçlanması ve sınırlı saklama hizmeti kapsamında elde edilen müşteri bilgilerinin diğer hizmet birimlerine karşı güvenliğinin sağlanması prensipleri göz önüne alınarak, Şirket Çalışanları olası çıkar çatışmalarını engellemek amacıyla;

a) Şirket içinde bilgi akışının önlenmesi veya yönetilmesine dair Bilgi Güvenliği Politikası oluşturulmuş olup kurum iç denetimlerinin yanı sıra COBIT kapsamındaki bağımsız denetim süreçleriyle de izlenmektedir. Şirket platformlarına erişim için şifre verilen çalışan, şifre güvenliği ile ilgili koşulları yerine getirmekten sorumludur.

Çalışanlar, mevzuatta öngörülen ilgili kurum, kuruluşlar ile bunların görevlendirdiği kişilere verilecek bilgiler dışında, Şirket ve Şirketin müşterilerine ilişkin bilgileri saklamak zorundadırlar, bu sorumluluk görevden ayrılmaları halinde de devam eder. Şirket'in kendisi, Şirket ortakları, çalışanları, yöneticileri ve bunlarla doğrudan ya da dolaylı olarak ilişkili bulunan kişiler, halka açık olmayan bilgilerin söz konusu olduğu durumlarda kanun, tüzük, prosedür ve düzenlemelere bağlı kalmalıdır. Hiçbir şekilde sahip olduğu halka açık olmayan bilgileri ilgili şahıslar haricindeki üçüncü şahıslara açıklayamaz.

Kurum ve müşteri sırlarını korur, rekabet avantajı sağlayan ve kuruma özel bilgileri kurum dışına çıkarmazlar.

Şirket'in kendisi, şirket ortakları, çalışanları, yöneticileri ve bunlarla doğrudan ya da dolaylı olarak ilişkili bulunan kişiler, eğer kendi özel ilişkileri çerçevesinde ya da iş ilişkileri içerisinde gizli kalması gereken

	<b>ÇIKAR ÇATIŞMASI POLİTİKASI</b>	<b>Doküman No: 10PL02</b>
	<b>X Trade Brokers Menkul Değerler A.Ş.</b>	<b>Yayın Tarihi: 28/05/2015</b> <b>Revizyon No: 01</b> <b>Sayfa No: 4/8</b>

bir bilgiye sahip olursa, bu bilgi hiçbir şekilde açıklanmayacak ve bu bilgiye dayanarak bilgi kaynağı ile çıkar çatışmasına sebep olabilecek hiçbir yatırım kararı almayacaktır.

Bilgi gizliliğinin sağlanmasını teminen, Şirket ortakları ve karar alıcı yöneticiler; müşteriler, Şirket portföyündeki varlıklar ve yatırım stratejileri hakkında bilgi gizliliğine uygun davranmak zorundadır.

Şirket ile iş ilişkisi sebebiyle, müşteri ve Şirket portföyündeki varlıklar ve yatırım stratejileri hakkında bilgi sahibi olabilecek doğrudan ve dolaylı kişiler (Denetim kuruluşları, danışmanlar, yazılımcılar vb.) arasında gizlilik sözleşmesi imzalanması esastır.

Şirketin yetkili yönetimi tarafından atanmadıkça, hiçbir şirket çalışanı yatırım danışmanı veya portföy yöneticisi sıfatıyla hareket edemez. Vereceği yatırım tavsiyeleri ya da yapacağı yatırımlar, makul ve yeterli kriterler ve araştırma raporlarına dayanmalıdır. Ayrıca vereceği yatırım tavsiyelerinin ve yapılan yatırımların nedenini kanıtlayacak tüm belgeleri hazır bulunduracaktır.

Müşteri adına yatırım yaparken veya yatırım tavsiyesi verirken müşterinin zararına; Şirket portföyünden işlem yaparken Şirketin zararına ve kendisi ve yakınlarına menfaat sağlayacak şekilde davranamaz. Kayıtlı hatlar dışında emir kabul edemez. Sınırlı saklama kapsamında vakıf olduğu müşteri bilgilerini ifşa edemez. Şirkete menfaat sağlayarak prim almak amacıyla, müşteri menfaatine aykırı eylemde bulunamaz.

Müşteriler ve yararlanan sair kişilerin, araştırma raporlarından nasıl ve ne dereceye kadar yararlanacağına bağımsız olarak karar vermelerine olanak sağlayacak şekilde ifade ve davranışlarda bulunacak, yönlendirici ve ilgili kişilerin kararına etki edici ifade ve davranışlardan kaçınılacaktır. Şirket portföyü için ya da bir müşteri için yatırım tavsiyesinde bulunurken veya yatırım yaparken, yaptığı işlemin o portföy ya da müşterinin amaçlarına uygun olmasını gözetmelidir. Bu esnada;

- müşterinin içinde bulunduğu şartları ya da ihtiyaçlarını,
- söz konusu yatırımın başlıca özelliklerini ,
- portföyün ana yapısını

göz önünde bulundurmalıdır. Çalışan kararını tüm faktörleri gözden geçirdikten sonra, bağımsız olarak vermelidir.

Çalışan, yatırım tavsiyesinde bulunurken veya yatırım yaparken, elindeki kesin bilgiler ile kişisel görüşleri arasında ayırım yapmalıdır.

Mevcut ya da potansiyel tüm müşterilerine, yatırım işlemlerinin yapılış şekli, diğer bir deyişle menkul kıymetlerin seçimi, portföy oluşturulması vb. ile ilgili çerçeve bilgileri ve genel prensipleri açıkça anlatmak ve yapılabilecek değişiklikleri haber vermekle yükümlüdür.

Çalışan işverene, çalışma arkadaşlarına veya herhangi bir topluluğa bilgi verirken tamamen ya da kısmen de olsa, daha önce bir başka kişi ya da kuruluş tarafından hazırlanan ve sunulan bir kaynaktan alıntı yapması gerektiği takdirde kaynağını belirtmelidir. Ancak, tanınmış kaynaklarca yayımlanmış istatistiksel ve benzeri kesin rakamsal bilgiler kaynak belirtmeden kullanılabilir.

Çalışan, yazılı ya da sözlü olarak,

	<b>ÇIKAR ÇATIŞMASI POLİTİKASI</b>	<b>Doküman No: 10PL02</b>
	<b>X Trade Brokers Menkul Değerler A.Ş.</b>	<b>Yayın Tarihi: 28/05/2015</b> <b>Revizyon No: 01</b> <b>Sayfa No: 5/8</b>

- Şirketin müşterilerine verdiği hizmetlerin,
- Çalışanların ya da Şirketin özelliklerinin,
- Söz konusu bir yatırımın beklenen performansının,

yanlış anlaşılmasına sebep olabilecek açıklamalar yapmaktan kaçınmalıdır.

Çalışan, yazılı ya da sözlü olarak, yapılan bir yatırım ya da bu yatırımın getirisi konusunda, yatırım yapılan enstrümanlar ve bunlar ile ilgili, sürekli ve doğru bilgi verilmesi haricinde, "garanti" niteliği taşıyan bir açıklamayı "kesinlikle" yapmamalıdır.

Çalışan, kendisinin ya da kurumunun yönettiği bir yatırımın gösterdiği performansın ya da muhtemel performansının yanlış anlaşılmasına sebep olabilecek açıklamalar yapmaktan kaçınmalıdır.

Çalışanın, doğrudan ya da dolaylı yoldan bir müşteriye ya da potansiyel bir müşteriye kendisinin ya da kurumunun yönettiği bir yatırımın gösterdiği performans ile ilgili bilgi vermesi gerektiğinde, bu bilginin yatırımın gösterdiği performansı objektif, doğru ve gerçekçi olarak yansıtması zorunludur.

b) Şirketin çıkar çatışmasına konu olan birimleri ile bu birimlerde çalışanlar arasında ayırım gözetmeksizin tüm çalışanların aşağıdaki hususlara uyması esastır:

- Her bir yatırım hizmet ve faaliyeti bazında uygun sayıda çalışan istihdamına özen gösterilir ve mesleki ve kişisel gelişimi için gerekli olan ortam ve şartlar ile güvenli çalışma olanakları sağlanır.
- İş yerinde, psikolojik şiddet, baskı, taciz ve rahatsız etme dahil "mobbing" olarak bilinen, tüm sistematik taciz şekilleri yasaktır.
- Çalışanların görüşlerini ifade edebileceği iletişim yolları açılır, yaratıcı düşünmeye ve işlemleri geliştirecek yeni fikirler üretmeye özendirilecek bir iş ortamı sağlanır.
- İşin niteliğine uygun yetkinlikte insan kaynağını temin için çalışılır ve gerekli koşulları sağlayan personele, liyakat göz önüne alınarak kariyer imkanları sunulur.
- Şirket kültürünün paylaşılması ve şirkete bağlılığı sağlamak ve olası çıkar çatışmalara ilişkin çalışanların aşına olması için sürekli eğitimler düzenlenir
- Çalışanlar, çalışma saatleri içinde görev yerinde olmak ve görevi dışında başka işlerle uğraşmamak ve izinsiz görev yerinden ayrılmamak zorundadır.
- Çalışanlar çalışma saatleri içerisinde Şirketteki görevini dikkatli, zamanında, sadakatle ve doğru olarak yapmak, Şirkete zararlı olabilecek her türlü davranıştan kaçınmak, meydana gelebilecek gecikme ve aksamayı bağlı oldukları yöneticiye hemen bildirmek, beraber çalıştığı kişilere her türlü yardımı sağlamakla yükümlüdürler.
- Çalışanlar kendilerine tahsis edilmiş olan eşya, cihaz ve teçhizatı kullanırken azami özeni göstermek, görevden ayrılması durumunda, işi gereği kendisine verilmiş her türlü evrak, belge ve demirbaşları devretmek zorundadır.
- Personelin şirket sorumluluğu ve denetiminde geliştirdiği her türlü ürün ve hizmetin tüm hukuksal ve mesleki telif ve hakları Şirkete aittir. Personel görev ve yetkilerini kötüye kullanarak kendisine veya üçüncü şahıslara doğrudan ya da dolaylı çıkar sağlayamaz.

c) Çalışanlara Şirket İnsan Kaynakları politikası çerçevesinde, piyasa ve Şirket bütçe olanakları doğrultusunda günün koşullarına göre yeterli ücret ve özlük hakları sağlanır.

	<b>ÇIKAR ÇATIŞMASI POLİTİKASI</b>	<b>Doküman No: 10PL02</b>
	<b>X Trade Brokers Menkul Değerler A.Ş.</b>	<b>Yayın Tarihi: 28/05/2015</b> <b>Revizyon No: 01</b> <b>Sayfa No: 6/8</b>

d) Şirket çalışanları;

- Çıkar çatışmasıyla sonuçlanacak eylemlerden özenle kaçınır ve görevleri esnasında şirket yararını korumaya özen gösterir, kendilerine veya yakınlarına çıkar sağlama anlamına gelebilecek her türlü eylem ve davranıştan kaçınır. Şirket yararı ile kişisel menfaatlerin çatışması ve çalışanların konumlarından dolayı uygun olmayan kişisel menfaatler elde etmesine, yakınlarına veya 3. şahıslara çıkar sağlamasına hiçbir koşulda müsaade edilemez.
- Kendileri veya yakınları lehine çıkar çatışması ya da izlenimi yaratacak durumlara sebebiyet vermekten kaçınır, kendilerinin veya yakınlarının menfaatlerini ilgilendiren konularda karar sürecinde yer almazlar.
- Müşteriler ve tedarikçilerle kişisel hiç bir finansal ilişkiye girmez, iş ilişkilerini kullanarak kişisel çıkar sağlamazlar.
- Çalışanlar, menkul kıymet alım- satım işlemleri yapabilir. Ancak gün içinde normal görevlerini ihmal edecek seviyede bu işlemlere yoğunlaşamazlar.
- Prim almak veya Şirket yönetiminden taltif almak amacıyla, diğer müşteri temsilcilerinin portföyünde bulunan müşterileri portföylerine kazandırmak üzere müşterileri yönlendiremezler.
- Şirket ortakları ve yöneticileri, konumları gereği Şirket ve müşteriler hakkında sahip oldukları bilgileri, mali kazanç elde etmek/ mali kayıptan kurtulmak amacıyla kullanamazlar.
- Kendi karar ve rızalarını etkileyecek veya çıkar çatışması yaratabilecek hediye veya çıkar tekliflerine izin vermezler.
- Şirket'in varlık ve kaynaklarını verimli bir şekilde yalnızca kurumun çıkar ve faydası için kullanırlar.
- Zaman ve emeğini kurum için kullanır, çıkar çatışması yaratacak başka bir sorumluluk üstlenmez ve Kurum dışında bir başka gerçek veya tüzel kişi nezdinde çalışmazlar.
- Görevleri gereği elde etmiş oldukları bilgileri haksız kazançla yol açacak şekilde kullanamazlar.

e) Çalışanlar, yatırım hizmet ve faaliyetleri ile yan hizmetleri sunarken ve yasal yükümlülüklerini yerine getirirken, tüm kurum ve kuruluşlara menfaat beklentisi olmaksızın yaklaşır, sivil toplum kuruluşlarına, siyasi partilere karşı tarafsız ve eşit mesafede durur.

Kamu kurum ve kuruluşları ile ilişkilerinde, dürüstlük ve saydamlık ilkeleri doğrultusunda hareket eder mesafeyi ve tarafsız ilişkiyi korurlar.

i) Şirketin sunduğu yatırım hizmet ve faaliyetleri ile yan hizmetlerle ilgili müşterilerden gelen tüm şikayet, öneri ve istekler alınarak ilgili birimlere bilgi akışı sağlıklı şekilde gerçekleştirilir ve şikayetlerin kalite hedeflerine göre cevaplandırılması ve bununla ilgili raporlamanın alınması suretiyle çözüm aşamaları takip edilir.

j) Müşteri şikayetlerinin yoğunlaştığı durumları tespit eder ve şikayetlerin tekrarını önleyici tedbirler alınır.

l) Müşterilerle yapılan çerçeve sözleşmelerde, çıkar çatışmalarına ilişkin uyarı ve bilgilendirme yapılır. Üçüncü kişilerle yapılacak sözleşmelerde de, çıkar çatışmasına olanak verilmemesini sağlayıcı hükümlere yer verilir.

	<b>ÇIKAR ÇATIŞMASI POLİTİKASI</b>	<b>Doküman No: 10PL02</b>
	<b>X Trade Brokers Menkul Değerler A.Ş.</b>	<b>Yayın Tarihi: 28/05/2015</b> <b>Revizyon No: 01</b> <b>Sayfa No: 7/8</b>

m) Çalışanlar, işi ile ilgili mevzuatı ve Şirket iç düzenlemelerini bilmek ve düzenlenen hususlara uymak durumundadır.

#### **F. Çıkar Çatışmasının Önlenemediği Durumlarda İzlenecek Prosedür**

Portföy aracılığı faaliyeti kapsamında sunulan hizmet ya da ürünün niteliği gereği müşterinin zarar etmesinin Şirketin kar elde etmesiyle sonuçlanması ve sınırlı saklama hizmeti kapsamında elde edilen müşteri bilgilerinin diğer hizmet birimlerine karşı güvenliğinin sağlanması prensipleri göz önüne alınarak; 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 bilgilendirir.

#### **G. Çıkar Çatışmasının Çözülmesi**

Şirket içerisindeki çıkar çatışmalarının önlenmesi ve çözüme kavuşturulması, Şirketin itibarını korumaya yardımcı olacaktır. Bu çerçevede; müşteriler ile olan ilişkilerde dürüst ve adil davranılır. Müşterilerin problemlerine karşı duyarlı davranılır ve müşteriler ile güvene dayalı bir ilişkinin oluşması için çaba gösterilir.

Çıkar çatışmalarının etkili bir şekilde çözülmesi için:

- Şirketteki her çalışan mevcut veya muhtemel çıkar çatışmalarını yazılı olarak yöneticilerine bildirir.
- Yöneticiler, kendilerine bağlı personelin doğru ve düzgün çalışmasından, işlerin zamanında sonuçlandırılmasından, ilgili mevzuata uyulmasından, disiplininden, eğitiminden ve tüm tedbirlerin alınmasından sorumludur. Yöneticiler bu kapsamda, çıkar çatışmasının doğruluğunu araştırmak ve çatışmanın çözümü için hangi önlemlerin alınabileceğini analiz etmek üzere konuyu İç Kontrol veya Teftiş Birimi'ne intikal ettirir.
- İç Kontrol ve Teftiş Birimleri, kendilerine intikal eden konuya ilişkin incelemenin sonuçlarını dokümanları ile birlikte Yönetim Kurulu bilgisine sunar.
- Her bir ilgili tarafın ilişkisi göz önünde bulundurulurken ilişkinin sadece hukuki biçimine değil özüne de dikkat edilir. Fiili veya potansiyel bir çıkar çatışması tespit edilen durumlarda, aşağıdaki adımlar atılabilir:
  - Potansiyel bir çıkar çatışması olduğunda çatışmaya yol açan etkinliği eylemi reddetmek veya durdurmak;
  - Çıkar çatışmasını kabul ederek müşterinin çıkarlarını korumaya yönelik adımlar atmak;
  - Bazı çıkar çatışmaları, eylemi reddederek veya müşterinin çıkarlarını koruyarak tatmin edici bir şekilde yönetilemez. Bu gibi durumlarda, uygun ve gerekli bilgiler müşterilere verilir ve/veya müşteriden eylem için onay alınır.
- Yönetim Kurulunun aldığı kararlar çıkar çatışmasının taraflarına bildirilir

Bu Politikanın uygulama esas ve usulüne ilişkin tüm sorular, Teftiş Birimi'ne yönlendirilir.

	<b>ÇIKAR ÇATIŞMASI POLİTİKASI</b>	<b>Doküman No: 10PL02</b>
	<b>X Trade Brokers Menkul Değerler A.Ş.</b>	<b>Yayın Tarihi: 28/05/2015</b> <b>Revizyon No: 01</b> <b>Sayfa No: 8/8</b>

İşbu politikada yer alan hususlara aykırılık, Şirketin diğer politikalarıyla bütünlük içinde değerlendirilir. Aykırılığın tespiti ve kanıtlanması durumunda; Şirketin ana faaliyetini etkileyecek ve ilgili mevzuatın ihlaline sebep olacak, şirketin finansal tablolarını etkileyecek derecede ya da kurumsal imajını zedeleyecek durum, davranış ve olaya sebep olmaya veya Şirketteki konum ve görevi sebebiyle çıkar çatışmasına sebebiyet vermek suretiyle menfaat sağlamaya ya da zararı bertaraf etmeye yönelik ise, ilgili mevzuat ile öngörülen idari ve cezai yaptırımlar dışında, yazılı uyarı ve/veya iş sözleşmesinin feshi uygulanabilir.