

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.		Prosedür Adı : Çıkar Çatışması Politikası	
Tarih :21.10.2025	Prosedür No :07.0	Sayfa No : 1/6	Revizyon No: 1

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
ÇIKAR ÇATIŞMASI POLİTİKASI

A. AMAÇ

Şirket kaynaklarının, adının, kimliğinin ve gücünün kişisel fayda için kullanılmaması, kurumun ismini ve imajını olumsuz etkileyecek durumlardan kaçınılması tüm çalışanların en önemli sorumluluklarındandır. Kurumumuzda, yatırım hizmet ve faaliyetleri ile yan hizmetleri sunarken müşterilerinin çıkarını ve piyasanın bütünlüğünü gözeterek adil ve dürüst davranılması, Kurumumuz ile genel, profesyonel ve Bireysel Portföy Yönetimi müşterileri arasında olası çıkar çatışması alanlarına sistematik ve tutarlı bir yaklaşım sağlamaktır. Bu politikanın amacı, olası bu çatışmalar 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 çatışmalarını önleyecek bir organizasyon yapısını oluşturmak ve bağlamda gerekli idari tedbirleri almaktır.

B. KAPSAM : Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş'nin tüm çalışanları.

C. İLGİLİ DOKÜMANLAR

Yönetmelikler, Görev Tanımları, İş Akışları, İç Yazışmalar ve Yazılı Bildirimler.

D. GENEL İLKELER

Çıkar çatışması, Müşterilerimiz ile Kurumumuz faaliyetleri ve verilen hizmetler sırasında olası çıkar çatışmalarıdır. Çıkar çatışmalarına ilişkin olarak Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ (Seri-III-39.1) ile öngörülen esaslar, mevzuata aykırı iş ve işlemlerin yapılması sonucunu doğuracak şekilde kullanılamaz.

E. ÇIKAR ÇATIŞMASI POLİTİKASI

Çıkar çatışması politikası; yetkili olduğumuz her bir yatırım hizmet ve faaliyeti ile yan hizmet için müşterinin çıkarlarına aykırı olabilecek olası durumları, bu durumların önlenmesi için alınacak tedbirleri ve çıkar çatışmalarının önlenememesi durumunda izlenecek prosedürleri açıklayan bir bütündür.

- Kurumumuz çıkar çatışması politikası oluşturulurken büyüklük, organizasyon yapısı ve sunulan yatırım hizmet ve faaliyetleri ile yan hizmetler dikkate alınmıştır.
- Yatırım hizmet ve faaliyetleri ile yan hizmetler sunulurken müşterilerin çıkarları ve piyasanın bütünlüğü gözetilerek adil ve dürüst davranılır.
- Bu amaç doğrultusunda müşteriler ile olan ilişkilerde Kurumumuz, ortakları, çalışanları, yöneticileri ve bunlarla doğrudan ya da dolaylı olarak ilişkili bulunan kişiler ile müşteriler arasında veya bir müşteri ile başka bir müşteri arasında çıkabilecek çıkar çatışmalarını önleyecek bir organizasyon yapısını oluşturarak gerekli idari tedbirlerin alınmasıdır.

Hazırlayan: Müfettiş	Onaylayan: Yönetim Kurulu
-------------------------	------------------------------

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.		Prosedür Adı : Çıkar Çatışması Politikası	
Tarih :21.10.2025	Prosedür No :07.0	Sayfa No : 2/6	Revizyon No: 1

- Müşteriye piyasanın işleyişinden kaynaklanan makul nedenlerden dolayı çıkar çatışmasının önlenememesi durumunda, Kurumumuz ile müşteriler arasında ortaya çıkabilecek çıkar çatışmalarının içeriği ve nedenleri hakkında ilgili faaliyet veya hizmet sunulmadan önce müşteri bilgilendirilir. Müşterilerin bilgilendirilmesi için çalışanlarımıza talimat ve iş akış ve görev tanımlarına konulmuştur. Bu bildirimin yapıldığına dair ispat yükü Kurumumuza aittir.
- Kurum çalışanları kendileri veya yakınları lehine çıkar çatışması ya da izlenimi yaratacak durumlara sebebiyet vermekten kaçınırlar, kendileri veya yakınlarının menfaatlerini ilgilendiren konularda karar sürecinde yer almazlar.
- Çıkar çatışmasına ilişkin olarak ilgili Tebliğ ile öngörülen esaslar, mevzuata aykırı iş ve işlemlerin yapılması sonucunu doğuracak şekilde kullanılamaz.

1. Müşteri Menfaatleri

Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin kendisi, ortakları, çalışanları, yöneticileri ve doğrudan ya da dolaylı olarak ilişkili bulunan kişiler, hizmet verirken müşteri haklarını gözetirler.

Bu kapsamda;

- a) Müşteriler ile imzalanan çerçeve sözleşmenin sınırları içinde, müşteri talimatlarına uygun ve müşterinin çıkarlarını korumayı amaçlayan şekilde davranılır. Müşteri talimatlarının açık ve anlaşılır olması için gereken önlemler alınır.
- b) Müşterilerin piyasa hakkında bilgisizlik ve tecrübesizliğinden yararlanılıp, alım-satım kararlarını etkilemek suretiyle Kurumumuzun mali kayıptan kurtulması veya kazanç sağlaması kesinlikle söz konusu olamaz. Müşterilere ait sermaye piyasası araçları ve nakit üzerinde hak ve yetki olmaksızın Kurumumuz veya üçüncü şahıslar lehine herhangi bir tasarrufta bulunulamaz.
- c) Müşterinin bir çıkarı olmadığı halde müşteriye sunulan hizmet ve faaliyetten çıkar elde edilemez.
- d) Bir müşteri ya da müşteri grubunun diğer bir müşteri veya müşteri grubuna tercih edilmesi sonucunda çıkar elde edilemez.
- e) Müşteriye sunulan hizmet ve faaliyet nedeniyle müşteri dışında kalan başka bir kişiden standart ücret ve komisyon dışında mali kazanç elde edilemez. Müşteriye verilen hizmetler karşılığı alınacak ücret, komisyon ve masrafların tarifeye bağlanmış olması durumunda, belirlenen tutar ve oranların üzerine çıkılamaz.
- f) Müşterilere yönelik hazırlanan araştırma raporları yayınlanmadan önce Kurumumuz lehine kullanılması halinde bu durum araştırma sonuçlarıyla birlikte açık bir şekilde ve eş zamanlı olarak duyurulur. Haber yapma ya da yapmama karşılığında hiçbir şekilde hiç kimseden herhangi bir gelir ya da menfaat sağlanamaz / talep edilemez.

Hazırlayan: Müfettiş	Onaylayan: Yönetim Kurulu
-------------------------	------------------------------

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.		Prosedür Adı : Çıkar Çatışması Politikası	
Tarih :21.10.2025	Prosedür No :07.0	Sayfa No : 3/6	Revizyon No: 1

- g) Gerek teknolojik gelişme ve elektronik ortamda alım satım aracılığına paralel olarak gelişen hizmetler, gerekse değişen hizmet çeşitleri nedeniyle her türlü hizmet ortamında işlem güvenliğinin sağlanması ve müşteri mağduriyetlerinin önlenmesine yönelik gerekli teknik ve hukuksal önlemler alınır.
- h) Kurumumuz ortak, yönetici, ihtisas personeli ile müfettiş ve Türk Ticaret Kanunu uyarınca atanan denetçiler, işleri dolayısıyla yetkili kuruluş ve müşteriler hakkında öğrendikleri bilgilere ilişkin olarak sır saklama yükümlülüğüne riayet ederler.

2. Bilgi Akışının Yönetimi;

- a) Kurumumuz çalışanları, müşterilerine ait kimlik bilgilerini ve faaliyetleri dolayısıyla öğrendikleri her türlü bilgiyi, bu konuda kanunen açıkça yetkili kılınan mercilerden başkasına açıklamazlar.
- b) Müşterilerin, tedarikçilerin, diğer çalışanların şahsi ve mali bilgilerinin yetkisiz ve iş amacı dışında kullanılması yasaktır.
- c) Yasaların ve yasal denetimlerin gereği dışında, Kurum personeli, müşterilerimize ait adres, telefon ve hesap durumları başta olmak üzere hiçbir bilgiyi, hesap sahibinin eşi ve çocukları da dahil olmak üzere, üçüncü şahıslara veremez. Bu tip bilgilerin yazılı bulunduğu dokümanları, bilginin kaydedildiği manyetik saklama malzemeleri, kasetleri, üst yönetimin bilgisi dışında şirket dışına çıkaramaz. Bu hususlarda kendi yetkisi dahilindeki bilginin gizliliğinden de sorumludur.
- d) Müşteri ile ilgili bilgiyi bilmesi gerekmeyen diğer personele açıklayamaz, tartışma veya örnek konusu yapamaz.
- e) Kurumumuz çalışanları, işleri gereği öğrendikleri bilgileri ve haiz oldukları belgeleri (proje, teknik altyapı, yönetmelik, özlük hakları vb. dahil) kurum içindeki ve dışındaki yetkisiz kişi ve mercilerle paylaşamazlar, spekülatif amaçlı kullanamazlar.
- f) Kurum personeli, müşterilere ve Kuruma ait bilgileri içeren tüm dokümanları kopyaları da dahil olmak üzere işten ayrılırken, Kuruma teslim eder.
- g) Halka arzına aracılık edilen sermaye Piyasası araçlarının değerini, fiyatını ve yatırımcıların yatırım kararlarını, henüz kamuya açıklanmamış bilgi, olay ve gelişmeleri edinmiş olan çalışan, bilgi suiistimali suçuna yol açacak iş işlemleri yapmaktan ve yapanlardan kaçınır ve işlemlerin yapılmasını engelleyecek önlemleri alır. Tedarik edilen bilgilerin muhafaza ve dosyalanmasından ilgili bölüm personeli sorumludur.

3. Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Birimleri ve Personelinin Gözetimi

Kurumumuzun çıkar çatışmasına konu olan birimleri ile bu birimlerde çalışanları;

- a) Müşterilerle borç-alacak, kefalet ve müşterek hesap açtırmak (birinci dereceden akrabaları dışında) gibi etik ilkelerle bağdaşmayan ilişkilere giremezler,

Hazırlayan: Müfettiş	Onaylayan: Yönetim Kurulu
-------------------------	------------------------------

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.		Prosedür Adı : Çıkar Çatışması Politikası	
Tarih :21.10.2025	Prosedür No :07.0	Sayfa No : 4/6	Revizyon No: 1

- b) Müşteriler ve şirketin ticari ilişki içerisinde bulunduğu diğer kişi ve/veya kuruluşlardan kişisel amaçlı borç para ve/veya mal/hizmet alamaz ve ödünç para ve/veya mal/hizmet veremez.
- c) Çalışanların aşağıda belirtilenler dışında hiçbir surette hediye kabul etmeleri yasaktır:
- o Tüm personele dağıtılmak veya paylaşılmak üzere gönderilen yiyecek türündeki ikramlar (çikolata, baklava vb.),
 - o Çiçek, kalem gibi düşük maddi değere sahip, sembolik nitelikte hediyeler.
- Aşağıda sayılan hediyeler kesinlikle kabul edilemez:
- o Nakit veya nakit benzeri (mal ,tatil,özel indirim, hediye kartı, kupon, çek, hisse senedi, yatırım fonu vb.) ödemeler,
 - o Değerli eşya, kişisel kullanım amaçlı hediyeler veya çalışan üzerinde çıkar çatışması algısı yaratabilecek ya da yaratıyormuş görüntüsü / kuşkusu yaratabilecek ve şirketi yükümlülük altına sokabilecek her türlü menfaat.

Kabul edilebilir nitelikteki hediyeler dahi, uygun görüldüğünde İnsan Kaynakları ve Teftiş’e bilgi verilerek kayıt altına alınmalı ve şeffaflık ilkesi gözetilerek tüm çalışanlarla paylaşılmalıdır.

- d) Konumlarını kullanarak, gerek kendi iş ortamlarından, gerekse müşterilerinin iş olanaklarından kişisel çıkar sağlamazlar,
- e) Müşteri çıkarlarını Kurum çıkarlarının üstünde tutarlar,
- f) Kurum faaliyetleri ile ilgili gerçeğe aykırı beyanda bulunamazlar,
- g) Piyasa dolandırıcılığı suçunun unsurlarını taşıyan işlemler yapmaktan ve/veya bu tür işlemler yapan kişilere yardımcı olmaktan kaçınırlar,
- h) Makul bir ekonomik veya finansal bir gerekçeyle açıklanamayan, borsa ve teşkilatlanmış diğer piyasaların güven, açıklık ve istikrar içinde çalışmasını bozucu nitelikteki eylem ve işlemler yapamazlar ve bu yönde işlem yapanlara yardımcı olmaktan kaçınırlar,
- i) Portföy yönetimi faaliyetleri dışında, müşterilerden hisse senedi alım satım emri verme, ordino ve diğer belgeleri imzalama, nakit ve menkul kıymet yatırma ve çekme, virman işlemi yapma gibi işlemlerin bir veya birkaçını içeren vekaletname olarak müşteri adına işlem yapmazlar.
- j) Çalışanlar siyasi partilerde aktif görev alamaz, bir siyasi parti ya da aday için çalışamaz, kampanya yürütemez, herhangi bir tanıtım faaliyetine katılamazlar. Alnus Yatırım’ı siyasi açıdan bağlayacak tavır takınamazlar.
- k) Çalışanlar kendileri için olduğu gibi 1., 2., 3. derece akrabaları ve/veya onların sahip olduğu ticari kurum ve kuruluşlar adına fazladan ekonomik çıkar yaratacak faaliyetlerde bulunamaz. Bu şirketlerden mal ya da hizmet alımı yapamaz. Şirket yönetimine bildirildiği ve alınan mal-hizmetin avantajlı olduğunun tarafsız olarak değerlendirildiği durumlar hariçtir.
- l) Çalışanlar sosyal medya kullanımlarında şirket hizmetlerine yönelik olumsuz görüş belirtmez.

4. Kurum Çalışanlarının Görev Yerlerinin Çıkar Çatışmasına Yol Açmayacak Şekilde Belirlenmesi

Çalışanlarının görev yerlerinin çıkar çatışmasına yol açmayacak şekilde belirlenmesi esastır.

Hazırlayan: Müfettiş	Onaylayan: Yönetim Kurulu
-------------------------	------------------------------

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.		Prosedür Adı : Çıkar Çatışması Politikası	
Tarih :21.10.2025	Prosedür No :07.0	Sayfa No : 5/6	Revizyon No: 1

Servislerin ayrılığı ilkesi doğrultusunda, çıkar çatışmasına yol açmayacak şekilde müşteriler için bilgi sağlayıcı servisler ile pazarlama ve müşteri temsilcilerine yerleşim planında farklı mekanlar tahsis edilir.

Personel, zaman ve emeğini kurum için kullanır, çıkar çatışması yaratacak başka bir sorumluluk üstlenmez ve Kurum dışında bir başka gerçek veya tüzel kişi nezdinde çalışamaz.

5. Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Çıkar Çatışmasına Konu Olan Birimlerinde Çalışanların Ücretlendirilmesi

Çalışanların ücretleri yönetim kurulu tarafından herhangi bir çıkar çatışmasına mahal vermeyecek şekilde belirlenir. Çalışanların ücretleri saptanırken piyasa ortalamaları göz önüne alınır. Çalışanlara müşteri işlemlerine veya işlem artırıcı politikalara bağlı ücretlendirme yapılamaz.

Çalışanlar görevlerini yaparken;

- Müşteriler ve tedarikçilerle kişisel hiç bir finansal ilişkiye girmez, iş ilişkilerini kullanarak kişisel çıkar sağlayamazlar.
- Görevleri gereği elde etmiş oldukları bilgileri haksız kazanca yol açacak şekilde kullanamazlar.
- Çalışmalarında karar veya iş yapış şekillerini etkileme amacı taşıyan eğlence, ücretsiz eğitim, seminer, konaklama, gezi, yemek vb. teklifleri kabul edemezler.
- Finans sektörünün özelliği dikkate alınarak, mali gücünün üzerinde borçlanamazlar.

F. BİREYSEL PORTFÖY YÖNETİMİ

Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Bireysel Portföy Müşterilerinin portföylerini yönetirken çıkar çatışmasını engellemek için genel tedbirlerin yanında;

- Kendisine herhangi bir çıkar sağlamak üzere portföylerde bulunan sermaye piyasası araçlarının gereksiz yere alım satımı yapılamaz. Müşteri hesabına verilecek emirlerde gerekli özen ve basiret gösterilir.
- Yatırılan teminat tutarlarının üzerinde bir kayba uğratabilecek şekilde müşterilere işlem yaptırılamaz.
- Portföyle ilgili yatırım kararları, gerekçe ve belgelere dayandırılır.
- Kurumumuz kaynaklarına ilişkin portföy yönetimi, ancak basiretli bir tacir gibi davranmak ve yönetilen Müşteri portföyleriyle çıkar çatışmasına meydan vermemek kaydı ile gerçekleştirilebilir.
- Aracı Kurum, Müşteri portföyüne, halka arzına aracılığını yaptığı hisse senetlerini de eğer portföy yönetimi uygun görürse alabilir.
- Çalışanlar, yönettikleri portföye alacakları sermaye piyasası araçlarını müşteriden önce kendi portföylerine almaktan kaçınırlar.
- Çalışan, Sermaye Piyasası faaliyetleri sunarken müşterinin genel yatırım tercihlerini, portföyünün durumunu, genel ekonomik ve finansal bilgilerin korelasyonunu göz önünde tutmalıdır.

Hazırlayan: Müfettiş	Onaylayan: Yönetim Kurulu
-------------------------	------------------------------

ALNUS YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.		Prosedür Adı : Çıkar Çatışması Politikası	
Tarih :21.10.2025	Prosedür No :07.0	Sayfa No : 6/6	Revizyon No: 1

G. ÇIKAR ÇATIŞMALARININ ÖNLENEMEMESİ VE İÇ DÜZENLEMELERE UYMA

Çıkar çatışması, çalışanın yetki ve sorumluluğunu kendi çıkarına kullanması ve dolayısıyla Kuruma ve müşterilerine zarar vermesidir.

- Kurumumuz çalışanlarının birinci önceliği yasal ve iç düzenlemelere uymak ve risk doğurabilecek olaylardan kaçınmaktır. Çalışanlarımız görevini asla kötüye kullanmaz, kötüye kullanılmasına izin vermez. Çalışanlar müşteri ile çıkar çatışmasına mahal verecek pozisyon ve olayların içinde yer almaz.
- Alınan önlemlere rağmen çıkar çatışması söz konusu olduğunda veya herhangi bir konuda çıkar çatışması olup olmadığı hususunda tereddüt bulunduğu durumda durum Teftiş Kurulu ile paylaşılır. Yapılacak değerlendirmeye uygun hareket edilir.
- Müşteri şikayetleri araştırılarak anında çözülür. Yönetici şikayetleri kendi görev alanı içinde çözemediği takdirde üst düzey yöneticiye (Genel Müdür/Yrd) haber verir. Müşteri şikayetlerinin üst yönetime raporlaması şeffaflık esasları dahilinde ilgili birim tarafından titizlikle yerine getirilir.
- Üst yönetim durum hakkında Teftiş Kurulunu bilgilendirir. Teftiş Kurulu konu hakkında ivedi olarak incelemesini tamamlar ve konu hakkındaki raporunu sunar. Yapılan tüm inceleme ve değerlendirmelerde müşteri çıkarlarının öncelikli olduğu prensibi daima göz önünde bulundurulur.
- Çalışanlar iş bu politikaya uygunsuzlukların tespiti halinde İşverenin haklı fesih dahil her türlü tedbir ya da yaptırımını uygulayacağını kabul etmişlerdir.

H. YÜRÜRLÜK VE DENETİM:

Yürürlük

Bu Çıkar Çatışması Politikası, yönetim kurulunun onayı ile yürürlüğe girer.

Denetim

Bu Politikaya dair hükümler iç denetim birimi tarafından denetlenir.

Hazırlayan: Müfettiş	Onaylayan: Yönetim Kurulu
-------------------------	------------------------------