



## ÇIKAR ÇATIŞMASI POLİTİKASI

### 1. Amaç

Bu politikanın amacı, Trive Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Şubelerinin ( Şirket ) yatırım hizmet ve faaliyetleri ile yan hizmetleri sunarken yatırımcılarının çıkarını ve piyasanın bütünlüğünü gözeterek adil ve dürüst davranması gerekliliği, yatırımcıları ile olan ilişkilerinde kendisi, ana ortakları, çalışanları, yöneticileri ve bunlarla doğrudan ya da dolaylı olarak ilişkili bulunan kişiler ile yatırımcıları arasında veya bir yatırımcısı ile başka bir yatırımcısı arasında çıkabilecek çıkar çatışmalarını önleyecek bir organizasyon yapısı oluşturmasını ve gerekli idari tedbirleri almasını, piyasanın işleyişinden kaynaklanan makul nedenlerden dolayı çıkar çatışmasının önlenememesi durumunda, Yatırım Kurulu ile yatırımcıları arasında ortaya çıkabilecek çıkar çatışmalarının içeriği ve nedenleri hakkında ilgili faaliyet veya hizmeti sunmadan önce yatırımcıyı bilgilendirmesine yönelik uygulama esaslarını düzenlemektir.

İşbu politika Şirketimizin yatırımcılarına yönelik dürüst ve adil davranma yükümlülüğü için hazırlanmıştır. Trive Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tüm personelinin uymaları gereken mesleki ve etik ilkeleri, çıkar çatışmalarından uzak durma, sır saklama, mesleki özen ve titizlik, bağımsızlık ve kurum dışı çalışmalarına ilişkin esasları kapsar ve Şirket çalışanları ile müşteriler veya kendi aralarında doğabilecek her türlü uyumsuzluk bu politikayla belirlenmiş kurallar doğrultusunda değerlendirilecektir. İşbu politika, Kurumumuz web sitesinde ([www.trive.com.tr](http://www.trive.com.tr)) erişime açıktır. Şirketimiz Çıkar Çatışması Politikası üzerinde herhangi bir zamanda değişiklik yapma hakkını saklı tutar

### 2. Sorumluluk

Politikanın uygulanmasından tüm Şirket çalışanları, Çıkar Çatışması Politikasında belirtilen yaptırımların uygulanmasından Genel Müdür sorumludur. Tüm Birimler, bu uygulama esaslarında belirtilen şekilde hareket etmekle sorumlu olacaklardır. Uygulamaların belirlenen esaslar dahilinde gerçekleştiğinin kontrolü İç Kontrol ve Uyum, denetimi ise İç Denetim Birimi sorumluluğundadır.

### 3. Çıkar Çatışmasının Tanımı

Şirketin, faaliyetlerini sürdürürken, hizmet verdiği kişilerin çıkarını ve piyasanın bütünlüğünü gözeterek adil ve dürüst davranması gerekir.

Çıkar çatışması; Şirket ve çalışanların görevlerini tarafsız bir şekilde yürütmelerini etkileyen veya etkileyebilecek, parayla ölçülebilir olan veya olmayan her türlü menfaati veya şahsi çıkara sahip olunma durumunu ifade eder.

Bu politika, Şirket'in faaliyetlerini sürdürürken, bir veya daha fazla müşterisi adına çıkar çatışması oluşturabilecek durumları ve çıkarları belirler. Çıkar çatışması durumu, müşterileri ile olan ilişkilerinde Şirket ile ortakları, aynı grupta yer aldığı şirketler, iştirakleri, çalışanları, yöneticileri ve bunlarla



doğrudan ya da dolaylı olarak ilişkili bulunan kişiler ile müşteriler arasında veya bir müşteri ile başka bir müşteri arasında ortaya çıkabilir.

#### **Muhtemel bir çıkar çatışması:**

- Şirket ve müşteri,
  - Müşteri ile diğer bir müşteri,
  - Müşteri ile personel,
  - Şirket ile personel,
- arasında ortaya çıkabilir.

Muhtemel bir çıkar çatışmasının tanımlanabilmesi amacı ile aşağıda belirtilen hususlar dikkate alınabilecektir. Şirket ve/veya çalışanın;

- Müşteri aleyhine finansal bir kazanç sağlaması ya da finansal bir kayıptan kaçınması,
- Müşteriye, müşterinin portföyüne risk ve getiri tercihi ile önemli ölçüde uyuşmayan ürünler satın alınarak bunun sonucundan fayda elde edilmesi,
- Bir müşteriye, diğer bir müşterinin çıkarlarına aykırı olarak finansal veya diğer bir şekilde fayda sağlanması,

Bu politika, Şirket'in tüm çalışanlarının uymaları gereken mesleki ve etik ilkeleri, çıkar çatışmalarından uzak durma, sır saklama, mesleki özen ve titizlik, bağımsızlık ve kurum dışı çalışmalarına ilişkin esasları kapsar ve Şirket çalışanları ile müşteriler veya kendi aralarında doğabilecek her türlü uyuşmazlık bu politikayla belirlenmiş kurallar doğrultusunda değerlendirilir.

#### **4. Çıkar Çatışması Oluşabilecek Durumlar**

- Müşteri aleyhine mali kazanç elde edilmesi veya Şirketin mali kayıptan kurtulması,
- Müşterinin bir çıkarı olmadığı halde müşteriye sunulan hizmet ve faaliyetten çıkar elde edilmesi,
- Bir müşteri ya da müşteri grubunun diğer bir müşteri veya müşteri grubuna tercih edilmesi sonucunda çıkar elde edilmesi,
- Müşteriye sunulan hizmet ve faaliyet nedeniyle müşteri dışında kalan başka bir kişiden standart ücret ve komisyon dışında mali kazanç elde edilmesi,
- Müşteri emirlerinin, personel hesabına, Şirket hesabına veya ilişkili kişilerin hesabına verilen aynı fiyatlı emirlerden öncelikli olarak yerine getirilmemesi,
- Portföy aracılığı faaliyeti kapsamında sunulan hizmet ya da ürünün niteliği gereği müşterinin zarar etmesinin Şirketin kar elde etmesiyle sonuçlanması,
- Müşterilere portföy aracılığı faaliyeti kapsamında hizmet sunarken aynı zamanda yatırım danışmanlığı hizmeti verilmesi,

- Halka arzına aracılık edilen sermaye piyasası araçları için aynı zamanda yatırım danışmanlığı hizmeti verilmesi, Halka arza aracılık kapsamında elde edilen ihraççı bilgilerinin gizliliğinin sağlanmaması,
- Şirket'in lisanslı faaliyetleri ve sunduğu yan hizmetleri ve de saklama hizmeti kapsamında elde edilen müşteri bilgilerinin (kamuya açıklanmamış bilgi yahut gizli bilgi olması hali de dahil) diğer hizmet birimi personeline karşı ve de ilgili personeli eş, dost, akrabasına ve her nevi yakınlarına ve iş birliği içinde olduğu üçüncü kişilere karşı güvenliğinin sağlanmaması,
- Müşteriye sağlanan bir hizmetle ilgili olarak üçüncü bir taraftan (Müşteri dışında) ücret, komisyon, parasal veya parasal olmayan faydalar veya hizmetler şeklinde fayda sağlanıyor olması,
- Şirket çalışanlarının, şirket dışında yöneticilik yaptıkları çıkar çatışmasının olabileceği firma ve sektörlerden dış ticari çıkarlar yoluyla, avantaj elde etmek veya zarardan kaçınmak için kullanabilecekleri kamuya açık olmayan önemli bilgileri temin etmeleri

durumlarında çıkar çatışması olduğu kabul edilir.

## 5. Genel İlke ve Prensipler

- **İstenilen Bilgi Düzeyi ve Uyumluluk;** Çalışan tüm kanun, tüzük, yönetmelik ve düzenlemeleri detaylı olarak bilmeye ve bunlara bağlı kalmaya, bu Çıkar Çatışması Politikası çerçevesinde mecburdur.
- **Kanuni ve Ahlaki Kuralların İhlaline Yardımın Önlenmesi;** Çalışan, bilerek ya da bilmeyerek, kanun, tüzük, yönetmelik ve düzenlemeleri çiğneyemez ve başkalarınca girişilecek bu yönde bir davranışa yardımcı olamaz. Aynı şekilde, bu Çıkar Çatışması Politikası'na aykırı davranamaz ve davranılmasına yardımcı olamaz.
- **Halka Açık Olmayan Bilgilerin Kullanımının Önlenmesi;** Çalışan, halka açık olmayan bilgilerin söz konusu olduğu durumlarda kanun, tüzük, yönetmelik ve düzenlemelere bağlı kalmalıdır. Hiçbir şekilde sahip olduğu halka açık olmayan bilgileri ilgili şahıslar haricindeki üçüncü şahıslara açıklamamalıdır. Eğer kendisi özel ilişkiler çerçevesinde ya da iş ilişkileri içerisinde gizli kalması gereken bir bilgiye sahip olursa, bu bilgi hiçbir şekilde açıklanmayacak ve bu bilgiye dayanarak bilgi kaynağı ile ihtilafa düşülmesine sebep olabilecek hiçbir yatırım kararı almayacak, üçüncü şahıslarca da almasına vesile olmayacaktır.
- **Yöneticilerin/Amirlerin Sorumlulukları;** Yönetici/Amir görevindeki bir çalışan kendisine bağlı bulunan diğer çalışanların Çıkar Çatışması Politikasının getirdiği düzenlemelere uygun davranmalarını sağlar. Çalışan için işverenin koyduğu kurallar esastır.
- **Dürüst ve Adil Davranma İlkesi;** Çalışan, faaliyetlerini yürütürken müşteri çıkarlarını ve piyasaların bütünlüğünü göz önünde tutarak dürüst ve adil davranır. Kuracağı ilişkilerde ve gerçekleştireceği işlemlerde doğru beyana dayalı mesleki gereklere uygun hareket ederek; kendisine ve piyasaya olan güveni zedeleyici hareketlerden özenle kaçınır.

- **Mesleki Özen ve Titizlik İlkesi;** Çalışan, yürüttüğü faaliyetler için teknik bilgi birikimini sağlar, meslekle ilgili gelişmeleri takip eder ve bu konuda yapılacak düzenlemelere bağlı kalır.
- **Saydamlık ilkesi;** Çalışan, mesleki faaliyetleri sırasında kuracağı ilişkilerde ve gerçekleştireceği işlemlerde ilgili tüm tarafları ve kamu kurum kuruluşlarını, mevzuatın ve mesleki teamüllerin gerektirdiği şekilde tam, doğru, hızlı ve eşit olarak bilgilendirir.
- **Kaynakları Etkin Kullanma İlkesi;** Çalışan, işlemlerin devamlılığını sağlamak ve müşterilerin hak ve çıkarlarını korumak üzere faaliyetleri için mevzuatla öngörülen maddi, teknolojik ve beşeri kaynakları etkin ve verimli şekilde kullanır.
- **Rekabet ve Toplumsal Yararı Gözetme İlkesi;** Çalışan, mesleki faaliyetlerini haksız rekabete yol açmayacak şekilde meslek adabını dikkate alarak yürütür. Ticari amaçlarla birlikte toplumsal yararı ve çevreye saygıyı da gözetir.
- **Yatırım Tavsiyelerine ilişkin ilkeler;** Çalışanın yatırım danışmanlığı faaliyetleri makul ve yeterli kriterler veya araştırma raporlarına dayanmalıdır. Yatırım tavsiyesinde bulunulurken müşteriye özgü olması gözetilmelidir. Tavsiyeye konu yatırımın özellikleri ve müşteri yahut müşterilerin risk getiri tercihleri göz önünde bulundurulur. Tüm faktörleri gözden geçirdikten sonra, bağımsız olarak vermelidir.
- **Araştırma Raporlarına ilişkin İlkeler;** Araştırma raporlarında yer alan gerçek veriler ile kişisel yorumlar ve görüşler arasında ayırım yapacaktır.

## 6. Çıkar Çatışmalarının Önlenmesine İlişkin Tedbirler

Şirket personeli için, görevi kapsamında ve mesleki yeterliliği dikkate alınarak, kişisel şifresi ve kullanıcı kodu ile bazı platform ve yazılımlara ulaşabilme imkânı verilmektedir. Personelin görev tanımı ve yetkisi haricindeki, mali tablo, değerlendirme, içsel bilgi, rapor, liste, müşteri varlığı, müşteri işlemleri, müşteri irtibat bilgilerine ulaşmasını engellenir.

Elektronik ortamda ve/veya sözlü iletişimde işin gerektirdiği ölçüde gizliliği taşıyacak alt yapı, donanım ve fiziki mekân düzenlemesi yapılır. Çıkar çatışması ile ilişkilendirilebilecek tamamlayıcı görevlere ve bilgilere sahip bölümlerin oturma düzeninde bu durum gözetilmek zorundadır. Elektronik ortamda yetki dışı bilgi ve belgelere ulaşım kadar, fiziki mekânda dosyalama ve arşiv süreci yürütülen belgelere ulaşım konusunda da gerekli tedbirler alınır.

Çıkar çatışmalarında Şirket politikaları kadar şahsi sorumluluk da esastır. Herhangi bir potansiyel ya da gerçek çıkar çatışması konusunda tüm personel dikkatli davranır. Personel çıkar çatışmasından kaçınmak için gerekli adımları atmak, en kısa sürede yöneticisini bilgilendirmek ve bu kapsama giren menfaatlerden kendilerini uzak tutmakla yükümlüdür.

Şirketin yöneticileri ve personeli çalışmaları sırasında ortaya çıkabilecek çıkar çatışmalarından uzak kalmak, dürüstlük ve tarafsızlıklarını etkileyebilecek müdahalelere imkân vermemek, ayrıca dürüstlük

ve tarafsızlıklarını etkileyebilecek iş ve işlemlerden kaçınmak zorundadırlar. Şirket müşteriler için zarar



oluşturabilecek çıkar çatışması yaratma ihtimali taşıyan yatırım hizmetleri ve faaliyetleri ile yine Kurumumuz tarafından sunulan yan hizmetlerin kaydını tutar ve muhafaza eder. Kayıtlardaki bilgiler mevcut ve potansiyel çıkar çatışmalarının yönetilebilmesini sağlar.

Personel, Şirket politika, prosedürleri ve belirlenen işlem esaslarının yanı sıra Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği tarafından yayımlanan Sermaye Piyasası Çalışanları Etik İlkeleri ve Davranış Kuralları'na uymak zorundadır.

Çıkar çatışmasının önlenmesi ve yönetilmesine ilişkin aşağıda yer verilen tedbirler uygulanır. Şirket, ilgili tedbirlerin zaman zaman birkaçını ya da tamamını ihtiyaç ölçüsünde devreye alıp uygulayabilir.

### **Şirkete İlişkin Tedbirler**

- Şirket hizmet verdiği kişiler arasında, hizmet verdiği kişilerin kendi aralarında veya personelin kendi arasında oluşabilecek çıkar çatışmalarında adil ve dürüst davranır.
- Şirket, müşterileri ile olan ilişkilerinde kendisi, ortakları, grup şirketleri, iştirakleri, 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 yapısı oluşturur ve gerekli idari, teknolojik ve fiziksel tedbirleri alır.
- Ancak 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. Bu bildirim yapıldığına dair kayıtları muhafaza eder. Müşteriye piyasadaki fiyat, oran ve uygulamalardan önemli ölçüde farklı olmayacak şekilde adil muamelede bulunur.
- Şirket içinde veya iştirak ile grup şirketlerinin personeli arasında görevi ile ilgili olmayan bilgi akışının önlenmesi (need to know basis) veya yönetilmesine ilişkin tedbirler alır.
- Çıkar çatışmasına konu olan birimler ve birim personelinin bağlı olduğu üst yönetici, görev yeri, gözetim ve denetimini çıkar çatışmasına yol açmayacak şekilde belirler.
- Portföy aracılığı sunulan veya halka arza aracılık hizmeti sunulan müşteri ve ihraççılara yatırım danışmanlığı hizmeti verilmemesi için listeler oluşturulur, güncelliği sağlanır ve duyuruları yapılır.
- Şirket, hizmet verdiği kişilerin şikayetlerinin kayıt altına alınması ve değerlendirilmesine ilişkin süreçlerde ilgili şikayetleri bu çıkar çatışması politikası kapsamında değerlendirir.

### **Personele İlişkin Tedbirler**

Tüm personelimizin görev tanımındaki faaliyetini yürütürken aşağıdaki kurallara uyması zorunludur.

- Kişisel hesabına yapacağı işlemlerde müşteri emir ve işlemleri ile çıkar çatışmasına girecek işlemler yapamaz. Çıkar çatışmasının önlenememesi halinde ise müşteri lehine karar verir.
- Kendi hesabı dışında bir başkası hesabına işlem yapamaz, kendisi veya yakınları lehine (eşi, beraber yaşadığı kişi, çocukları, müşteri dışındaki üçüncü şahıslar) müşterilerden daha avantajlı imkanlar sunamaz ya da Şirketin elde ettiği özel imkanlardan faydalanamaz. Görevi gereği elde etmiş olduğu bilgileri kendisi, yakınları, üçüncü kişiler lehine haksız kazanç ya da bir kaybın önlenmesi için veya şirket veya müşteri zararına yol açacak şekilde kullanamaz.
- Kendisi veya yakınları lehine çıkar çatışması ya da izlenimi yaratacak durumlara sebebiyet vermekten kaçınır, kendisinin veya yakınlarının menfaatini ilgilendiren konularda karar sürecinde yer almaz.

- Müşterileri arasında objektif, iyi niyet kurallarına aykırı olarak biri veya birden fazlası lehine, diğerleri aleyhine sonuç verecek işlemlerde bulunamaz.
- Müşterilerle borç alacak, kefalet ve müşterek hesap açtırmak gibi etik ilkelerle bağdaşmayan ilişkilere giremezler.
- Müşterilerden teamüllerin üzerindeki değerde hediye alamaz ve veremez.
- Konumlarını kullanarak gerek kendi iş ortamlarında gerekse müşterilerin / iştiraklerin, grup şirketlerinin olanaklarından kişisel çıkar sağlayamaz.
- Müşterilere verilen hizmetler, Şirketin deneyim ve hizmetleri, sermaye piyasası faaliyetleri hakkında yazılı ya da sözlü olarak yanlış anlaşılmasına sebep olabilecek açıklamalar yapamaz, bunlar ile ilgili, sürekli ve doğru bilgi verilmesi haricinde, "garanti" niteliği taşıyan bir açıklamayı "kesinlikle" yapamaz.
- Yatırıma kararını etkileyecek bilgiler içeren araştırma sonuçlarını müşterilerinden önce kendileri veya üçüncü şahıslar lehine kullanamaz.

## 7. Personel İşlemleri ve Önceliği

Personel, şirketin belirlediği düzenlemelere ve esaslara uygun olarak Şirket ya da müşterileri ile çıkar çatışmasına yol açmayacak şekilde yapılması şartı ile kendi nam ve hesabına, riski kendi üzerine almak kaydıyla, sermaye piyasası ürünlerinin alım satımını yapabilir. Personel yakınlarına ilişkin işlemlerde bu düzenlemelere dahildir.

Şirketin tüm personeli aşağıdaki kurallara uymakla yükümlüdür:

- Başka bir şahıs adına hiçbir şekilde hesap açamaz ve yatırım yapamaz.
- Her ne şekilde olursa olsun vekaletnameye dayalı olarak başkasının adına işlem yapamaz.
- Şirket nezdinde gerçekleştirilen işlemlerde işlem önceliği sırasına göre müşteri, Şirket ve personel işlemleri şeklindedir. Personel hesabına yapılacak işlemler müşteri ve Şirket işlemleri gerçekleştirildikten sonra yapılır.
- Şirket portföyünün yönetiminden sorumlu olan personel kendi hesabına şirket portföyü ile aynı doğrultuda yatırım yapacaksa, öncelikle şirket adına yapacağı işlemleri gerçekleştirir.

## 8. Çıkar Çatışmasının Sonlandırılması

Şirket tarafından alınan kararlarda müşterilerinin çıkarları önceliklidir. Şirket içsel çıkarları ile ilgili durumlar da dahil olmak üzere tüm kararlarda müşterilerin önceliği Şirketin çıkarlarının önünde tutulur. Şirket çalışanları görev ve sorumluluklarını yerine getirirken her zaman tarafsız ve objektif olmak zorundadır.

Hata, eksiklik, yanlışlık, usulsüzlük ve yolsuzluk risklerini azaltmak için faaliyetler ile mali karar ve işlemlerin onaylanması, uygulanması, kaydedilmesi ve kontrol edilmesi görevleri görevler ayrılığı ilkesi kapsamında çalışanlar arasında bilgi, tecrübe, unvan ve lisan sahipliklerine göre ayrıştırılır. Bu ilkenin uygulanması için her faaliyet, mali karar veya işlemin onaylanması, uygulanması, kaydedilmesi ve kontrolü görevleri farklı kişilere verilir ve değişik işlevler için tanınan yetkiler ve sorumluluklar birbirinden ayrılır ve aynı kişilerde toplanmaması sağlanır. Şirketimiz, Şube ve Genel Müdürlük birimlerine intikal ettirilen çıkar çatışmalarının makul sürede çözümünü ilke olarak kabul eder.

Şirket önlenemeyen çıkar çatışmalarında, kendisi ile müşterileri arasındaki çıkar çatışmalarının içeriği ve nedenleri hakkında ilgili faaliyet veya hizmeti sunmadan önce müşteriye bilgilendirir, sunulacak raporlara ise “açıklama” ekler. Önlenemeyen çıkar çatışmalarında işlemin, müşteriye çıkar çatışması hususunda gerekli bilgilendirme yapılmadan ve onayı olmadan gerçekleştirilmesi durumunda bu edimi/işlemi gerçekleştiren personel hakkında Disiplin Yönetmeliği Hükümleri kapsamında işlem tesis edilir.

Şube ve Genel Müdürlük nezdinde personelce karşılaşılan veya iç kontrol ve denetim faaliyetlerinin icraasında tespit edilen çıkar çatışması ivedilikle ilgili Genel Müdür Yardımcısına iletilir. Husus Genel Müdür Yardımcısı tarafınca değerlendirilir, Genel Müdür ile İç Kontrol ve Uyum Birimine bilgi verilir. Çıkar çatışmasının çözümlenememesi durumunda Genel Müdür Yardımcısı, alınacak aksiyonlara yönelik değerlendirmeler için konuyu Genel Müdür’e aktarır. Tüm bu değerlendirmeler neticesinde sonuç alınamaması durumunda ise İç Denetim Birimine iletilir. İç Denetim Birimi tarafından gerçekleştirilecek incelemeler rapor halinde Yönetim Kuruluna sunulur. Tüm süreç yazışmalar ile kayıt altına alınır.

Yönetim Kurulu, çıkar çatışmasının çözümlenmesinde nihai karar organı olup; İç Denetim Birimi tarafından yapılan inceleme ve düzenlenen rapor sonucunda alınacak aksiyona Yönetim Kurulunca karar verilir.

Çıkar çatışmaları kalıcı olmamakla birlikte, çatışmaya yol açan durumların ortadan kalkması durumunda çatışma sona ermiş olur.

## **9. Çıkar Çatışmasının Açıklanması**

Piyananın işleyişinden kaynaklanan makul nedenlerden dolayı çıkar çatışmasının önlenememesi durumunda, Şirket ile müşterileri arasında ortaya çıkabilecek çıkar çatışmalarının içeriği ve nedenleri hakkında ilgili faaliyet veya hizmeti sunmadan önce müşteriye yazılı veya sözlü bilgilendirme İç Kontrol ve Uyum Birimi görüşü de alınarak yapılır ve buna ilişkin gerekli ispat araçları muhafaza edilir.

Makul nedenler dışında ürün ve hizmetin niteliğine göre çıkar çatışması ortaya çıkması durumunda işleme başlamadan önce müşterilere İç Kontrol ve Uyum Birimi görüşü de alınarak bilgilendirme yapılır, gerekirse müşteri rızası alınır.

Yorum ve tavsiyelerde bulunulmasına ilişkin olarak; Kurul düzenlemeleri gereğince, sermaye piyasası araçları ile bunları ihraç eden kuruluşlar hakkında ve sermaye piyasası ile ilgili diğer konularda yönlendirici nitelikte yorum ve tavsiyelerde bulunan veya bu bilgileri yayan aracı kurumların; yorum ve tavsiyelerini özenle hazırlamaları, bu tavsiyelerin objektif olmasına dikkat etmeleri ve ilgili sermaye piyasası aracıyla bağlantılı çıkar ilişkilerine yer vermeleri gerekmektedir. Bu kapsamda olan durumların oluşması halinde de Araştırma Birimi, İç Kontrol ve Uyum Birimi görüşünü de alarak bilgilendirme yapar.