

VAKIF B TİPİ MENKUL KIYMETLER YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. İÇERDEN ÖĞRENENLERİN TİCARETİ POLİTİKASI

Amaç ve Tanım :

İçeriden Öğrenenlerin ticaretine ilişkin bu politikanın oluşturulması ile; Şirketin içeriden öğrenilen bilgilerini kullanarak menfaat elde etmek isteyen kişi ve kuruluşların engellenmesi ve şirket imajının kamuoyu önünde korunması amaçlanmıştır. Şeffaflık ile Şirket çıkarlarının korunması arasındaki dengeyi sağlamada tüm şirket çalışanlarının içeriden öğrenilen bilgilerin kullanımıyla ilgili kurallara dikkat etmesine yönelik gerekli her türlü önlem alınmaktadır.

İçeriden Alınan Bilgi:

Şirkete ilişkin her türlü doğrudan veya dolaylı bilgi, kamuya açıklanmamış bilgi olması ve maddi bilgi içeren özellikler taşıması halinde “içeriden alınmış bilgi” kapsamına girer.

Maddi Bilgi: Yatırımcıların yatırım kararları üzerinde etkide bulunacak olan bilgiler maddi bilgi olarak kabul edilir. Maddi bilgi olarak kabul edilecek bilgi türleri aşağıda yer almaktadır.

1. Finansal mali tablolar
2. Gelecekteki kar ve zararlara ait bilgi
3. Şirket birleşmesi, bölünmesi v.b işlemlere ilişkin bilgi
4. Şirket ele geçirmeleri
5. Mali sıkıntı ve iflas bilgileri
6. Önemli bir ortak veya tedarikçinin kaybedilmesi
7. Temettü politikalarında değişiklik
8. Menkul kıymet arzı
9. Önemli davalar

Kamuya Açıklanmamış Bilgi: Kamuya açıklanmamış bilgi; henüz kamuya açıklanmamış ve dolayısıyla kamuoyunun sahip olmadığı bilgidir. Kamuya açıklanmamış bilgi kamuyu bilgilendirme politikası doğrultusunda İMKB’de ilan edildiği gün kamuya açıklamış olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kanununun 47. maddesinin A-1 ve A-3 maddelerinde tanımlanan, içerden öğrenenlerin ticareti ve açıklanması gereken bilgileri açıklamama suçları kapsamında Şirketimiz, Sermaye Piyasası ve ilgili mevzuat çerçevesinde yapılan “içeriden öğrenenlerin ticareti” konusundaki düzenlemelere tamamen uymakta ve düzenlemelerden doğan yükümlülüklerini yerine getirmek amacıyla gerekli önlemleri almaktadır. İçerden bilgi ticareti ile olarak yapılan düzenlemelerin ihlali halinde ihlale sebep olan kişiler hakkında yasal müeyyidelerden bağımsız olarak Disiplin yönetmeliği mevcut olup gerekli görülmesi halinde uygulanacaktır.

Bilgilerin Gizliliği

- a. İçerden öğrenenler (insiders) maddi bilgiye sahip oldukları andan itibaren şirketin menkul kıymetleri ile ilgili olarak alım/satım faaliyetinde bulunamazlar.
- b. Şirketin kamuya açıklanmamış bilgileri Şirket malı olarak kabul edilir. Bu bilgileri kullanarak kişisel fayda sağlamak veya kişisel fayda sağlamak amacıyla üçüncü kişilere açıklamak Şirket malının şahsi fayda amaçlı kullanılması ile eşdeğerdir ve tamamen yasaklanmıştır.
- c. İçerden öğrenenler kamuya açıklanmamış maddi bilgileri aile üyeleri dahil hiç kimseye açıklayamazlar ve İMKB’de işlem gören hisse senetleri ile ilgili olarak kamuya açıklanmamış bilgiye yönelik yorum yapamaz, görüş bildiremezler.

- d. İçerden öğrenenlerin kamuya açıklanmamış maddi bilgi ile ilgili yorum yapması veya 3.kişilere açıklama yapması halinde konu ile olarak Kurumsal Yönetim Komitesi ve Pay Sahipleri ile İlişkiler Müdürlüğü bilgilendirilir.
- e. Hisse senedinin fiyatını etkileyebilecek nitelikte olan söylenti veya iletişim araçları yolu ile yaratılan haberler ile ilgili olarak İMKB ve/veya SPK tarafından özel durum açıklaması istenmesi halinde Pay Sahipleri ile İlişkiler Müdürlüğü en kısa zaman içerisinde kamuoyuna gerekli açıklamaları yapar.

İçerden Öğrenebilecek Kişiler:

Sermaye Piyasası Kanunu'nun 47'nci maddesinin 1'inci fıkrasının A-1 bendinde "Sermaye Piyasası araçlarının değerini etkileyebilecek, henüz kamuya açıklanmamış bilgileri kendisine veya üçüncü kişilere menfaat sağlamak amacıyla kullanarak sermaye piyasasında işlem yapanlar arasında fırsat eşitliğini bozacak şekilde mameleki yarar sağlamak veya bir zararı bertaraf edenler." iki yıldan beş yıla kadar hapis ve beş bin günden on bin güne kadar adli para cezası ile cezalandırılır." hükmü yer almaktadır.

SPK'nun 14.07.2011 tarih 22/667 kararı gereği; İçerden öğrenenlerin ticareti suçunun, şirketlerin yönetim kurulu başkan ve üyeleri, yöneticileri, denetçileri, diğer personeli ve bunların dışında meslekleri veya görevlerini ifa etmeleri sırasında bilgi sahibi olabilecek durumda olanlarla, bunlarla temasları nedeniyle doğrudan veya dolaylı olarak bilgi sahibi olabilecek durumundaki kişiler tarafından işlenmesi mümkün görülmekte ve Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Seri:VIII, No:54 Tebliğ'inin 16.maddesi uyarınca içsel bilgilere düzenli erişimi olan kişilerin bir listesinin hazırlanması ve bu listede yer alan kişilerin bu bilgilerle ilgili olarak kanun ve ilgili mevzuatta yer alan yükümlülükleri kabul etmesinin ve bu bilgilerin kötüye kullanımı veya uygunsuz dağıtımı ile ilgili yaptırımlardan haberdar olunmasının sağlanması istenmektedir. Aşağıda yer alan kişi ve kurumlar içerden öğrenenler olarak kabul edilir. Bu kişilerin listesi Pay Sahipleri İle İlişkiler Müdürlüğü'nce tutulur ve her değişen kişide güncellenir.

- Yönetim kurulu üyeleri ve denetim kurulu üyeleri
- Yöneticiler
- Çalışanlar
- Danışmanlar
- Tedarikçiler
- Yukarıda belirtilen kişi ve kurumların aile üyeleri ve birinci dereceden akrabaları

İçeriden öğrenenlerin ticaretine yönelik olarak oluşturulan şirket içi düzenlemenin yönetim kurulu üyelerine, yöneticilere ve bütün çalışanlara imza karşılığında teslim edilmesi, politikaların uygulanması ile ilgili olarak yönetim kurulunun bilgilendirilmesi, yasal mevzuata ilişkin yükümlülüklerin izlenmesi Kurumsal Yönetim Komitesinin sorumluluğundadır.