

EMİR GERÇEKLEŞTİRME POLİTİKASI YÖNETMELİĞİ

AMAÇ, KAPSAM, DAYANAK, TANIMLAR

AMAÇ:

Bu Yönetmeliğin amacı; 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, III-37.1 Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri İle Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ ve III-39.1 Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ uyarınca Pay Piyasası, Vadeli İşlemler ve Tezgah üstü Piyasa' da yatırımcı emirlerinin gerçekleştirilmesinde uygulanacak esasları düzenlemektir.

KAPSAM:

Emir gerçekleştirme faaliyeti ile ilgili olarak; Alan Menkul'ün yatırımcılarından almış olduğu emirlerin kabulü ve işleme konulmasına yönelik genel esasları belirlemek ve söz konusu emirleri alan, ileten ve gerçekleştiren şubelerimiz ve Genel Müdürlük birimlerimizi kapsamaktadır.

DAYANAK:

Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri İle Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'in (III-37.1) ve Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ (III-39.1) uyarınca hazırlanmıştır.

TANIMLAR:

Bu Yönetmelik'te geçen;

Kanun: 06/12/2012 tarihli ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nu,

Tebliğ 1 : 11/07/2013 gün ve 28704 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan III-37.1 Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri İle Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliği (Yatırım Hizmetleri Tebliği'ni),

Tebliğ 2: 17/12/2013 gün ve 28854 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan III-39.1 Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliği (Yatırım Kuruluşları Tebliği'ni),

Rehber: 23/09/2014 tarih ve 28/953 sayılı S.P.K. nun ilke kararı ile güncellenen Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri İle Yatırım Kuruluşlarına İlişkin Rehberi,

Kurul: Sermaye Piyasası Kurulu'nu (SPK),

Borsa: Borsa İstanbul Anonim Şirketi'ni (BIST),

Yetkili Kuruluş: Portföy aracılığı faaliyetinde bulunmak üzere Kurul tarafından yetkilendirilmiş aracı kurumu,

Kurum: Alan Menkul Değerler A.Ş' ni

Menkul Kıymet: Ortaklık veya alacaklılık hakkı sağlayan, belli bir meblağı temsil eden, yatırım aracı olarak kullanılan, dönemsel gelir getiren, misli nitelikte (birbiriyle aynı), seri halinde çıkarılan, ibareleri aynı olan ve şartları Kurul tarafından belirlenen kıymetli evrakı,

Alım Emri: Yatırımcının Kurum'a Menkul Kıymet'in satın alınması için, yazılı, sözlü veya telefon, faks, internet veya diğer iletişim araçlarını kullanarak yaptığı bildirimini,

Satım Emri: Yatırımcının Kurum 'a Menkul Kıymet'in satılması için yazılı, sözlü veya telefon, faks, internet veya diğer iletişim araçlarını kullanarak yaptığı bildirimini,

Emir: Alım emri, satım emri veya alım-satım emrini,

Limit Fiyatlı Emirler: Fiyat ve miktarın girildiği ve girildiği anda kısmen veya tamamen işlem olmazsa, gerçekleşmeyen, kısım fiyat ve zaman öncelik sıralamasına uygun olarak payın bekleyen (pasif) emirleri arasına yazılan emirleri,

Kalanı İptal Et Emirleri (KİE): Fiyat ve miktarın girildiği, ancak sisteme gönderildiği anda hiç işlem görmezse tamamının, kısmen işlem gördüğü durumda görmeyen kısmın emir dosyasına pasif olarak yazılmayarak, sistem tarafından otomatik olarak iptal edildiği bir emirleri,

Açılış Fiyatlı Emirler (AFE): Açılış seansı süresince yalnızca miktar belirtilerek girilen emirleri,

Kapanış Fiyatlı Emirler (KFE): Kapanış seansı süresince yalnızca miktar belirtilerek fiyatsız girilen emirleri,

Talimat: Yatırımcının menkul kıymet alım satım emirleri, virman, ödeme, EFT, havale talimatı; saklama talebi; rüçhan hakkı kullanım talebi vb. ve bu tür taleplerle sınırlı kalmayan, yasal mevzuat çerçevesinde yatırımcının tarafından yerine getirilmesini talep ettiği tüm işlemlere ilişkin talimatları,

İnternet İşlemleri: Kurumun müşteriye tahsis etmiş olduğu, şifre kullanılmak suretiyle internet ve benzeri iletişim ortamları kanalıyla yapılan emir, talimat, talep, bildirim ve diğer işlemler dahil tüm işlemleri,

Kredili Alım: Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda yer alan (Seri 5 No.65 S.P.K Tebliği'nde ki Kredili alım-satım) esaslar çerçevesinde kredi kullanılması suretiyle müşteri tarafından sermaye piyasası aracı alınmasını,

Açığa Satış: Sahip olunmayan sermaye piyasası araçlarının satılması ya da satışa ilişkin emrin verilmesini,

Fiyat Önceliği: Daha düşük fiyatlı satış emirlerinin, yüksek fiyatlı satış emirlerinden; daha yüksek fiyatlı alım emirlerinin, düşük fiyatlı alım emirlerinden önce işlem görmesini sağlayan öncelik kuralını,

Zaman Önceliği: girilen emirlerde fiyat eşitliği olması halinde, sisteme zaman açısından daha önce kaydedilen emrin daha önce işlem görmesini sağlayan öncelik kuralını,

İşlem Teminatı: Yatırımcının kaldıraçlı alım-satım işlemi gerçekleştirmek için Alan Menkul nezdinde bulundurması gereken teminatı,

Başlangıç teminatı: Yatırımcı tarafından pozisyon alabilmek için ödenen ve kaldıraçlı varlık çifti/kaldıraçlı varlık bazında belirlenen ve 100:1'i geçmeyecek Kaldıraç Oranı üzerinden hesaplanan miktarı,

Sürdürme teminatı: Piyasadaki günlük fiyat değişikliklerine bağlı olarak güncellenen teminat tutarının koruması gereken en alt düzeyi,

Pozisyon kapama: Uzun pozisyon (alım) karşısında kısa pozisyon (satım), kısa pozisyon karşısında uzun pozisyon alınmasını,

Pozisyon kapama seviyesi (Stop-out seviyesi): Bir kaldıraçlı ürüne ait pozisyonun taşınması için gerekli teminat tutarının sürdürme seviyesinin düşebileceği en alt seviyeyi, ifade eder.

A- BİST - PAY PİYASASI

I- YATIRIMCI EMİRLERİ VE GERÇEKLEŞTİRİLMESİNE İLİŞKİN HÜKÜMLER :

- Yatırımcı emirlerinin alınmasında ve işleme konulmasında rol alan tüm Şubeler ve Genel Müdürlük birimleri bu kapsamdaki faaliyetlerini ilgili yasal mevzuat ve bu çerçevede düzenlenmiş olan Kurum iç düzenlemeleri ile yazılı iş akış ve kontrol prosedürlerinin yanı sıra yatırımcılarımızla imzalanan çerçeve sözleşmelerde belirlenen hükümler çerçevesinde yürütürler.
- Yatırımcı emirleri işlem türüne bağlı olarak zaman ve emir önceliği esasıyla adil ve hızlı bir şekilde işleme konulur.
- Yatırımcı, Kurum nezdindeki hesabında görülen sermaye piyasası araçları kadar satım emri, nakit miktarı kadar da alım emri verebilir. Bu nedenle Kurum'a satış emri veren yatırımcıdan satmak istediği sermaye piyasası aracını, takas gününde teslim edebileceğini belgelemesini isteyebilir. Hesabında alım emrini karşılayacak nakit mevcut değilse, alım emrini veren yatırımcıdan satın alınmasını istediği sermaye piyasası aracı bedelini karşılayacak tutarın

ödenmesini yatırımcı emrini borsaya intikal ettirmenin bir ön şartı olarak ister. Yatırımcı hesabında alım emri karşılığı nakit veya satım emri karşılığı sermaye piyasası aracının tamamının veya bir kısmının olmaması durumunda Kurum, yatırımcı emrini kısmen veya tamamen kabul etmemekte serbesttir. Kabul edilmeyen emir yazılı veya sözlü olarak derhal yatırımcıya bildirilir. Yatırımcı hesabında emir karşılığı nakit veya sermaye piyasası aracının tamamının olmaması halinde Kurum buna rağmen yatırımcı emrini yerine getirmeyi uygun görerek alım veya satım yaptığı takdirde, yatırımcı bakiye nakit veya sermaye piyasası aracı borcunu en geç emir verdiği günü izleyen gün saat 12:00'a kadar nakden ve tamamen Kurum'a ödemekle yükümlüdür.

- Yatırımcı emirlerinin geçerlilik süresi aksi belirtilmediği takdirde bir seanstır. Emirler seans sırasında verilmiş ise o seansta, seans sonrası verilmiş ise emri takip eden ilk seans için geçerlidir. Herhangi bir nedenle gününde gerçekleşmeyen emirler geçersiz olacaktır.
- Emirler seans başlamadan önce veya seans başladıktan sonra iptal edilebilir veya değiştirilebilir
- Borsa kesin işlem defterlerinin çıkışı gece geç saatleri bulunduğundan kesin teyitler ancak işlem yapılan günün ertesi günü 08:30 ile 09:10 arası verilecektir. Bu sebeple yatırımcıya işlem günü verilen teyitler geçici teyittir. Yatırımcının kesin teyidi hesabında görmeden yapacağı işlemlerden doğacak sorumluluklar kendisine ait olacak, Kurum bu durumdan sorumlu tutulamayacaktır. Aynı şekilde gün içi işlemlerde netleştirme geçici teyitler üzerinden yapılacağından herhangi bir teyit yanlışlığı dolayısı ile doğabilecek sorumluluklar da yatırımcıya ait olacaktır.
- Yatırımcının alım ya da satımını yaptığı hisse senetlerinden doğan pay ya da nakit alacakları BIST Yönetmeliğine göre takasın aynı gün gerçekleşmemesi sebebi ile temerrüt riski taşımaktadır. Bu sebeple takasın fiilen gerçekleşmesinden önce kesin teyidi alınmamış işlemler üzerine yapılacak alım satımlarda doğabilecek temerrüt risklerinden yatırımcı sorumludur.
- Şirketimizin yatırımcı emirlerini gerçekleştirmekte önemli sorunlarla karşılaşması durumunda, yatırımcı en kısa zamanda bilgilendirilir.

Önemli sorunlar aşağıdaki durumlarda oluşur:

- Yatırımcı emrine konu yatırım aracının alım satım işlemlerinin durdurulmuş olması,
 - Yatırımcı emrine konu yatırım aracının işlem gördüğü piyasada işlemlerin durdurulmuş olması,
 - Telekomünikasyon ağlarından, Uzaktan Erişim Kanalları ve diğer IT altyapılarından kaynaklanan sorunlar oluşması.
- Alınan yatırımcı emirleri belge ve kayıt düzenine ilişkin ilgili yasal mevzuat çerçevesinde kaydedilmek suretiyle 10 yıl süreyle saklanır.
 - Pay Piyasası emirlerine ait ses kayıtları 3 yıl süreyle saklanır.

BIST Pay Piyasası Yatırımcı Emirleri ve Emirlerle İlişkin Uygulama Esasları:

a. Alış Emirleri:

SPK' nın III-37.1 ve III-39.1 sayılı tebliğleri ile “ İşlem Aracılığı Faaliyeti” kapsamında, müşteri emirlerini; elden yazılı olarak, telefon, faks veya internet üzerinden verebilir.

- Telefonla verilen emirler daima kayıtlı telefonlardan alınır.
- Müşteri güvenliği açısından emir veren müşterinin kimlik bilgilerinden herhangi bir bilgi telefonda bulunan müşteriye sorulacak, müşterinin teyidi yapılır.
- Güvenlik kontrolleri yapıldıktan sonra müşterinin alış emri alınır.
- Alış emri hemen sisteme girilir, sistemden oluşturulan ordino numarası müşteriye bildirilir.
- Alış emri, hesapta gerekli TL varsa alınır.
- Alış istenen hisse tutarının bedeli, valör tarihinde gelmediği takdirde resen yapılacak satışta hesapta eksi bakiye oluşmayacak kadar başka bir hisse senedi varsa alış emri yerine getirilir.
- Kurum Kredi Komitesi ve Yönetim Kurulu tarafından onay verilmiş müşteriler için (Müşteriyi tanıma kuralı çerçevesinde bu bedeli ödeyebilecek müşteriler) teminat aranmaksızın alış emri kabul edilir.
- Müşteri hesabı kredili ise ve müşteri işlemini kredili olarak gerçekleştirdiğini bildirirse, müşterinin bilgilerinden sözleşmesi olup, olmadığı, kredi limiti açılıp, açılmadığı ve yeterli limitinin olup, olmadığı ve %20 öz kaynağın varlığı kontrol edilerek emir karşılanır.
- Müşterinin sözleşmesi yoksa sözleşme imzalanmadan kesinlikle işlem yapılmaz.
- Kredi sözleşmesi olan ve limit tahsisi yapılmış müşterilerin alış işlemleri aşağıdaki şekilde kabul edilir.
 - a. -Müşteri kredi sözleşmesini imzalamış olacak,
 - b. -Kredili alım yapacağı hisse senetleri tercihan BIST 100 hissesi olacak,
 - c. -Kullandığı kredi tutarı tercihan en az 2 çeşit hisseden oluşacak,
 - d. -Kredi Komitesi'nin, A ve B Grubuna dahil paylarda yer alan, ancak bu gruplara dahil olup, kredi komitesinin kredi kullandırılmayacak paylarda kredi kredili alım yapılmayacak,
 - e. -İlk kez kredi kullanımında öz kaynak oranı %50 olacak, kullanım süresince bu oran 35'in altına düşmeyecektir. %35'in altına düştüğünde %50'ye çıkaracaktır.
 - f. -BIST 100 hissesi olsa dahi, Şirket yönetiminin her hisse senedine kredi kullandırma zorunluluğu yoktur.
 - g. -Kredi Sözleşmesinde oluşan şartların varlığında kredi limitleri iptal edilecek, hesaba kredili alım emri kabul edilmeyecektir.

- Faksyla gelen alım emirlerinde gerekli imza kontrolü yapılır.
- Müşterinin portföyü alım emri için uygun ise müşteriden telefon teyidi alınarak alım emri hemen sisteme girilir ve emir numarası müşteriye bildirilir.
- İnternet üzerinden iletilen emirler müşterilere şifre verildiği için otomatik olarak gerçekleşir.
- Vekaleten verilen emirlerde vekalet içeriğinde emir verme yetkisinin olup olmadığı müşteri temsilcisi tarafından kontrol edilir.

b. Satış Emirleri:

- Satışı yapılacak menkul kıymetin müşteri portföyünde olması gerekmektedir.
- Satışı yapılacak kıymet, müşterinin portföyünde yoksa müşteriden başka bir kurumda hisselerinin bulunduğu hususunda beyan veya belge talep edilir.
- Alış emirlerinde aranan şartlar aynen satış işlemleri içinde geçerlidir.

c. Açığa Satış İşlemi:

- Açığa satış sözleşmesi ve ödünç menkul kıymet sözleşmesi imzalamış olan müşteri açığa satış prosedürüne uygun olarak işlem yapabilir (Açığa satış tuşu kullanarak).
- Açığa satış işlemlerinde öz kaynak oranı başlangıçta %50, devamında %35'dir.
- Özkaynak oranı %35'in altına düştüğünde Öz Kaynak tamamlama bildirimi yapılır.

II- YATIRIMCI EMİRLERİNİN PAY PİYASASINA İLETİLMESİNE İLİŞKİN ESASLAR :

- Alan Menkul Değerler A.Ş. ile çalışmak isteyen yatırımcılara kurum nezdinde bir hesap açılır ve bir hesap numarası verilir. Tüm işlemlerde yatırımcı için bu hesap numarası kullanılır.
- Yatırımcı emirlerini, Kurum'a ıslak imzalı emir ile yazılı olarak, telefonla veya online Şube üzerinden iletebilir.
- Telefon ile alınan yatırımcı emirlerine ilişkin ses kayıtları yoluyla alınan emirlere ilişkin talimatlar, internet üzerinden alınan emirlerde tarih, zaman ve yatırımcı bazında olmak üzere yatırımcıya ilişkin IP numaraları kayıtları ve her ne türlü olursa olsun elektronik ortamda diğer şekillerde alınan emirlerde emri veren kaynağı gösterecek şekilde alınan gerekli elektronik log kayıtları Kurum tarafından kaydedilir ve yatırımcı mutabakatını içeren kayıt niteliğinde olup, gerektiğinde delil olarak sunulabilir.
- Kurum aracılığı ile sermaye piyasası aracı alıp satmak isteyenler bu isteklerini alım-satım emirleri ile iletirler. Alım satım emirlerinin yazılı olarak verilmesi geçerlilik şartı ve ispat vasıtasıdır. Bu sebeple yazılı olarak verilmeyen emirlerden doğabilecek sorumluluklar yatırımcıya aittir. Ancak, yatırımcıların gerekli güvenlik kontrollerinin yapılmasını ile telefon,

faks, İnternet (online Şube), Akıllı Telefon (mobil uygulama) iletişim araçları ile de emirleri kabul edilebilir.

- Kurum yazı ile teyit edilmemiş ve güvenlik kontrolünden geçmemiş olan telefon, faks, internet ve bunlar gibi iletişim araçları ile yapılan bildirimleri ve verilen alım-satım emirlerini kendi takdir ve anlayışına göre yerine getirip getirmemekte serbest olup, bu takdirde yapılan bildirimler ile emirlerin (emrin) yanlış anlaşılmasından veya yerine getirilmemesinden Kurum herhangi bir şekilde sorumlu değildir. Bu tür emirler, iki gün içerisinde Kurum'a ulaşacak şekilde yazılı hale getirilmediği takdirde Kurum'un her türlü belge ve ses kayıtları geçerlilik şartı ve ispat vasıtası olarak kabul edilir. Alım ve satım emirleri telefon, faks, internet ve benzeri iletişim araçlarıyla ya da sözlü olarak verilmesi halinde emri alan Kurum yetkilisi tarafından, emrin niteliğine göre önce yazılı hale dönüştürülür, seans takip formuna işlenir veya doğrudan elektronik ortamda ilgili mevzuata göre kaydedilir.
- Yatırımcı kendi nam ve hesabına hareket etmek üzere, sermaye piyasası aracı alım satım emirleri verebilme, teslim alabilme, tahsilat ve ödeme yapabilme yetkilerinin tümüne veya bir kısmına haiz bir temsilci seçebilir. Yatırımcının adı, soyadı, hesap numarası, imzası ve temsilcisinin adı, soyadı, adresi ve yetkilerinin belirlendiği belgenin (vekaletname) noterden tasdikli olması gerekmektedir. Yetkili temsilcinin Kurum nezdinde yapacağı tüm tasarrufların neticesinden tamamıyla temsilciyi atayan yatırımcı sorumludur. Bu kimselerin tasarruf yetkisinde yapılan değişiklikler yatırımcı tarafından Kurum 'a yazılı olarak bildirilinceye kadar Kurum tarafından geçerli olacaktır.

III- YATIRIMCI EMİRLERİNİN PAY PİYASASINA ELEKTRONİK ORTAMDA İLETİMİNE İLİŞKİN ESASLAR :

- Yatırımcının Kurum nezdindeki İnternet/Online Şube Hizmetleri'nden yararlanabilmesi için öncelikle sözleşmenin taraflarca imzalanıp tamamlanmış olması gerekir.
- Sözleşmenin yatırımcı tarafından imzalanmasına mütakip; yatırımcıya bir kullanıcı kodu ve şifre verilir. Bu kullanıcı kodu ve şifre ile yatırımcı, Kurum nezdindeki hesabı üzerinden işlem yapabilir. Verilen kullanıcı kodu ve şifresinin muhafazası ve her türlü riski tamamen yatırımcıya aittir.
- Alan Menkul Değerler A.Ş. çalınmış veya bir şekilde kaybedilmiş olan kullanıcı kodu ve şifreden sorumlu tutulamaz. Yatırımcı kullanıcı kodu ve şifresinin üçüncü kişilerce bilinebileceği veya kullanılabilceği kanatında ise, bunu hemen Kurum 'a bildirerek eski kullanıcı kodu ve şifresinin iptali ile yeni kullanıcı kodu ve şifre isteme hakkına sahiptir.
- Yatırımcı bildirimde bulunmadıkça, Kurum'u sorumlu tutamaz. Yatırımcının sözleşmeyi imzalamış olması, Kurum'a, yatırımcıya şifre verme ve online borsa hizmetlerinden yatırımcıyı yararlandırma yükümlülüğü getirmez.

- Yatırımcı Online Şubeyi sadece kendisi kullanabilecektir. Yatırımcı, söz konusu Kurum web sitesi üzerinde bulunan Online Şubeden başkalarına işlem yaptırıp bu suretle komisyon, ücret, v.b. maddi menfaatler elde edemeyeceği gibi herhangi bir menfaati olmasa dahi başkalarına işlem yaptıramaz. Kurum, bu tip işlemlerin gerçekleşmesi durumunda sözleşmeyi derhal fesih eder ve üçüncü kişilerle yatırımcı arasında doğabilecek ihtilaflardan sorumlu tutulamaz.

B- BİST - (VİOP) VADELİ İŞLEM VE OPSİYON PİYASASI

MÜŞTERİ EMİRLERİNİN ALIMI VE GERÇEKLEŞTİRİLMESİ :

Hesap açma:

- VIOP'da işlem yapmak isteyen yatırımcıların, çerçeve sözleşmesi imzalanmadan ve işlem gerçekleşmeden önce, söz konusu işlemlerin taşıyabileceği olası risklere ilişkin açıklamaları içeren *“Türev Araçlar Risk Bildirim Formu”* ve *“Sermaye Piyasası İşlemleri Genel Risk Bildirim Formu”*nu okuyarak imzalaması gerekmekte olup, bir örneği yatırımcıya teslim edilir. Ayrıca pazarlanan ya da müşteri tarafından talep edilen ürün ve hizmetin müşteriye uygun olup olmadığının değerlendirilmesi ve de müşterinin söz konusu ürün ve hizmetin taşıdığı riskleri anlayabilecek bilgi ve tecrübeye sahip olup olmadıklarını tespit amacıyla Uygunluk testi formu doldurması gerekmektedir.
- İşlem gerçekleştirilmeden önce, risk bildirim formlarını imzalayan yatırımcı ile Şirketimiz arasında karşılıklı olarak *“Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Çerçeve Sözleşmesi”* imzlanır.
- Ayrıca; çerçeve sözleşmenin eki niteliğindeki teminat tablosunun ilgili sahalarına yatırımcı için öngörülen işlem teminatları yazılarak yatırımcı tarafından imzalanır. Sözleşme ve eki teminat tablosunun, eksik bilgi içermeyecek şekilde ve silinmez yazı araçları ile doldurulması gerekmektedir.
- Kurum nezdinde hesabı olmayan ve VIOP'da işlem yapacak yatırımcı için öncelikle Kurum nezdinde hesap açılmalıdır. Hesabın, Takasbank nezdinde gerekli tanımlamaların yapılarak teminatların tesis edilmesi amacıyla işlem gününden en az bir gün önce açılması gerekir. Yatırımcı adına Şirketimiz nezdinde açılacak hesaplarda, 12.01.2009 tarih ve 04/09 sayılı *“Müşteri Hesap İşlemleri Uygulama Esasları Genelgesi”* ile belirlenen hükümler geçerli olacaktır.
- Hesap açılışı öncesinde edinilen; risk bildirim formları, çerçeve sözleşmesi, uygunluk testi formu ve hesap açılış belgeleri, satış birimi yetkilileri tarafından kontrol edilir.
- Genel Müdürlük nezdinde açılacak hesaplara ait belgeler Operasyon birimine, şubeler nezdinde açılacak hesaplara ait belgeler ise Şube Operasyon Birimi'ne iletilir. (Kurumumuzda hesap açılışlarının tamamı Genel Müdürlük Operasyon biriminde gerçekleştirilmektedir.)

- Genel Müdürlük Operasyon birimi belgelerin uygunluğu ve Uygunluk testi değerlendirme sonucuna göre hesap açılışını gerçekleştirerek ve ilgili satış birimi yetkilisini bilgilendirir.

(Aynı kurumsal kimlik altında farklı enstrümanlardaki pozisyonların, farklı stratejilerin ve/veya farklı birimlerin izlenebilmesi veya benzeri amaçlarla kurumsal yatırımcılar için birden fazla hesap açılabilir).

Açılan Tüm hesaplara ait belgeler Genel Müdürlük Operasyon Birimi bünyesinde, muhafaza edilmektedir.

VIOP Emir Alma ve Gerçekleştirme Esasları:

- VIOP Birimi, Kurum nezdindeki tüm müşteriler için emir girişi yapabilmektir.
- Emir girişi sırasında teminat kontrolü otomatik olarak yapılmakta olup, teminatı yetersiz olan müşteriler için emir girişine izin verilmemektedir.
- Emir girişleri müşterilerin bağlı oldukları şube tarafından ilgili VIOP ekranından yapılmaktadır. Şubede emir girişi yapacak Müşteri Temsilcisi yoksa ise şube tarafından VIOP Birimi aranarak veya yatırımcı tarafından yazılı talimat gönderilerek emir girişi yapılmaktadır.
- Şube personeli emir alırsa emir formunu doldurarak ve üzerine müşterinin imzasını alır. Emir formu emir girişi sırasında sistem tarafından yazdırılır.
- Yazılı emirlerde girilen emirler için iyileştirme yapılmak istendiğinde VIOP Birimi'ne telefon veya maille bildirilecektir.
- Emir iyileştirme işlemleri sadece VIOP Birimi tarafından yapılmaktadır. VIOP Birimi tarafından girilen ve şubenin girdiği emirleri VIOP Birimi iptal edebilir.
- Müşteri VIOP Birimi vasıtası ile emir iletmek istiyorsa kayıtlı telefonda veya faksında emir giriş talebinde bulunabilir.
- İlgili Müşteri veya Üye Temsilcisi müşteri emrini sözlü almış ise Türev Piyasalar Emir Formu düzenlenir. (Emir Formu müteselsil sıra numarası ile en az iki nüsha düzenlenir ve bir nüshası emri veren müşteriye verilir.)
- Gerçekleşen işlemlerle ilgili "Alım Satım Teyit Formu" müşteriye en geç gün sonunda maille otomatik olarak bildirilir. Aynı gün, alınan ve satılan sözleşmenin cins, miktar, fiyat veya primi ile müşteriye tahakkuk ettirilen komisyon ve gider karşılıklarını gösterecek şekilde düzenlenecek "Türev Araçlar Alım Satım Teyit Formu" müteselsil numara taşıyacak şekilde düzenlenerek müşteriye gönderilir. Eğer müşteri seans salonu müşterisi ise seans salonuna faks gönderilir. Bir nüsha müşteriye verilirken diğer nüsha üzerine müşteri "teslim aldım" yazar ve imzalar.
- Açık olan pozisyonlar vade sonu geldiğinde VIOP Birimi tarafından nakdi uzlaşma ile kapatılır.
- Gerçekleşen emirler için komisyon tahsilatı müşteri tanımı üzerindeki teminat hesabından yapılacaktır. Teminat hesabında para olmadığı durumlarda, tahsil edilemeyen komisyon tutarı

sistemde saklanacak. Gün içinde veya istenildiğinde her gün tahsil edilemeyen komisyon tahsilatları VIOP Birimi tarafından çalıştırılacak programla taranarak tahsilat yoluna gidilir.

- Kayıtlı Telefon aracılığı ile alınan sözlü emirlerin ses kayıtları 3 yıl süreyle muhafaza edilir.

Vadeli İşlemler Emirlerinin Elektronik Ortamda İletimi:

- Yatırımcı gerçekleştireceği işlemlerde Kurum'a gitmeden ve işlemlerin daha süratle gerçekleşmesi için Internet, akıllı telefon v.b. şekilde talimat vermeyi talep edebilir.
- Yatırımcı Online Şubeden işlem yapmak üzere Kurum'dan aldığı hesap numarası ve şifresini gizli tutmak ile yükümlüdür. Aksi takdirde, yatırımcı hesap numarası ve şifresinin üçüncü kişiler tarafından kullanılması suretiyle gerçekleştirilen tüm işlemler yatırımcı tarafından gerçekleştirilmiş sayılacak ve tüm sonuçları yatırımcıya ait olacaktır. Yatırımcı tarafından şifrenin üçüncü kişilerce öğrenildiği, çalındığı veya kullanıldığının Kurum'a bildirilmesi üzerine Kurum, mümkün olan en kısa sürede söz konusu şifrenin kullanılarak emir ve talimat verilmesini engelleyecek tedbirleri alır.
- Kurum'un telefon veya Online Elektronik İletişiminin birinde arıza meydana gelmesi durumunda, yatırımcı emir ve talimatlarını çalışan diğer alternatif sistemlerle veya yazılı olarak iletir.
- Yatırımcı, Alan Menkul Değerler A.Ş. ile imzalamış olduğu sözleşme uyarınca yapacağı işlem teyidi, işlem sonuç formu, hesap durumu ve diğer her türlü bildirimlerinin elektronik iletişim sistemleri ile de göndermesini ve bu şekilde yapılan bildirimlerin de geçerli olacağını beyan ve kabul eder.

C- KALDIRAÇLI ALIM SATIM EMİRLERİNE İLİŞKİN

MÜŞTERİ EMİRLERİNİN ALIM VE GERÇEKLEŞTİRİLMESİ ESASLARI :

- Yatırımcı alım ve satım emirlerini esas olarak "Elektronik İşlem Platformu (EİP)" vasıtası ile iletir.
- Alan Menkul Değerler A.Ş. telefonla alınan emirlerde konuşmaları uygun cihazlarla kaydeder.
- Alan Menkul Değerler A.Ş. durumu yatırımcıya hemen bildirmek suretiyle yatırımcının emirlerini kısmen veya tamamen kabul etmeyebilir.
- Alan Menkul Değerler A.Ş., yatırımcı emrinin Elektronik İşlem Platformuna iletilmesi hususunda gerekli özeni gösterir. Ancak; Alan Menkul Değerler A.Ş. Kendisine atfedilemeyecek bir nedenle bu emirlerin kısmen veya tamamen gerçekleştirilmemesinden sorumlu değildir.

- Yatırımcının Alan Menkul Değerler A.Ş. ile imzaladığı Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerine Aracılık Çerçeve Sözleşmesi uyarınca yatırması gereken teminatları süresi içinde yatırmaması durumunda Alan Menkul Değerler A.Ş. yatırımcının riskinin artmasına yol açacak şekilde pozisyon almaya yönelik yeni emirlerini kabul etmez.
- Kurul tarafından yatırımcı emirlerinin Alan Menkul Değerler A.Ş. tarafından kabul edilmemesi kararı alınması ve bu kararın tebellüğünden sonra, yatırımcının pozisyonunu veya riskini azaltacak emirler dışındaki emirlerini kabul etmez.
- Telefon ile alınan yatırımcı emirlerine ilişkin ses kayıtları yoluyla alınan emirlere ilişkin talimatlar, internet üzerinden alınan emirlerde tarih, zaman ve yatırımcı bazında olmak üzere yatırımcıya ilişkin IP numaraları kayıtları ve her ne türlü olursa olsun elektronik ortamda diğer şekillerde alınan emirlerde emri veren kaynağı gösterecek şekilde alınan gerekli elektronik log kayıtları Alan Menkul Değerler A.Ş. tarafından kaydedilir ve yatırımcı mutabakatını içeren kayıt niteliğinde olup, gerektiğinde delil olarak sunulabilir.
- Yatırımcı fiyat sağlayıcı kuruluşlar ile olan iletişimde yaşanabilecek güçlükler, olağandışı piyasa koşulları veya belirli bir varlık/varlık çifti ile ilgili likidite sorunları nedeniyle Elektronik İşlem Platformu vasıtasıyla sunulacak fiyat kotasyonları ile piyasada oluşan fiyat kotasyonları arasında farklılıklar oluştuğu takdirde, Alan Menkul Değerler A.Ş.'in bekleyen emirleri iptal edebileceğini, fiyatlarını değiştirebileceğini veya yatırımcı hesaplarını işleme kapatabileceğini kabul ve beyan eder.
- Fiyat sağlayıcı kuruluşlar herhangi bir nedenle gerçekleşen emri iptal ettiği durumda, Alan Menkul Değerler A.Ş. de ilgili emri iptal edebilir.
- Olağandışı piyasa koşullarına bağlı olarak ve/veya belirli bir varlık çifti ile yaşanabilecek likidite sorunu (azlığı) nedeniyle, Alan menkul Değerler A.Ş. spreadleri normalde olduğundan daha fazla açma yetkisine sahiptir.
- Alan menkul Değerler A.Ş. spread ve swaplarda değişiklik yapmaya yetkilidir.
- Olağandışı hızlı fiyat hareketleri nedeniyle, yatırımcı tarafından verilen emirler farklı bir fiyattan gerçekleşebilir.
- Yatırımcı, Alan Menkul Değerler A.Ş. tarafından belirlenen süreler içerisinde işlem platformuna emir iletebilir.
- Yatırımcı, Alan Menkul Değerler A.Ş.'in ulusal ve/veya uluslararası piyasaların tatil olduğu günlerde emir kabul etmeyebileceğini, yaz saati uygulaması ve benzeri değişiklikler nedeniyle emir iletim saatlerinde değişikliğe gidebileceğini kabul eder.
- Alan Menkul Değerler A.Ş. yatırımcılarının menfaatlerini korumak amacıyla, belirli varlıklar/varlık çiftleri için ve/veya tercih edilen spread uygulaması nedeniyle Emir iletim saatlerine sınırlama getirebileceğini kabul eder. Emir iletim saatlerine ilişkin sınırlamaları ve

değişiklikleri telefon, elektronik posta veya Elektronik İşlem Platformu (EİP) vasıtasıyla yatırımcıya bildirmekle yükümlüdür.

- Yatırımcı Alan Menkul Değerler A.Ş.'a yapacağı bütün bildirimleri ve vereceği emir ve talimatları açık ve tereddüde yer vermeyecek şekilde yapmakla yükümlüdür. Alan Menkul Değerler A.Ş. yatırımcının açık olmayan ya da tereddüde yer veren emir, talimat ve bildirimlerini, söz konusu tereddüt giderilmedikçe yerine getirmekle yükümlü değildir.
- Yatırımcı emirlerini belirtilen emir tiplerine uygun olarak Alan Menkul Değerler A.Ş.'a iletir. Alan Menkul Değerler A.Ş. yatırımcının söz konusu emir tiplerinden hiç birine uymayan emirlerini kabul etmeyebilir ya da kendi görüş ve anlayışına göre uygulayabilir. Yatırımcı tarafından emrin geçerlilik süresinin belirtilmemesi halinde emir, sınırsız süreyle geçerli olmak üzere verilmiş kabul edilir.
- Yatırımcı, Alan Menkul Değerler A.Ş.'ın kabul etmesi şartıyla belirli bir tarihte geçerli olacak şekilde Alan Menkul Değerler A.Ş.'a emir iletebilir.
- Alan Menkul Değerler A.Ş. tarafından telefon ile alınan müşteri emirlerine ilişkin ses kayıtlarının 3 Yıl, faks yoluyla alınan emirlere ilişkin talimatın ve gün içinde faks ile iletilen tüm emirlerin aracı kuruma ulaştığı tarih ve zaman bilgilerini içeren toplu dökümün, EİP dahil, internet üzerinden alınan emirlerde tarih, zaman ve müşteri bazında olmak üzere emri ileten yatırımcılara ilişkin IP (Internet Protokol) numaraları kayıtlarının, her ne türlü olursa olsun elektronik ortamda diğer şekillerde alınan emirlerde emri veren kaynağı gösterecek şekilde gerekli elektronik log kayıtlarının, tutulması ve elektronik ortamda tutulan verilerin gerektiğinde yazılı hale dönüştürülebilecek şekilde olması kaydıyla, kaldıraçlı alım satım işlemlerine ilişkin tüm belge ve kayıtların 10 yıl süreyle saklanması zorunludur.

D- TÜRKİYE ELEKTRONİK FON DAĞITIM PLATFORMU (TEFAS) İŞLEMLERİ

TEFAS' da işlem yapmak isteyen yatırımcılara, öncelikle çerçeve sözleşmesine imzalarının alınması sağlanmalıdır. TEFAS' la ilgili Platform' da gerçekleştireceği işlemlere Sermaye Piyasası Kurulu 'nun (SPK) düzenlemeleri ve Kurul tarafından çıkarılan yönetmelik, yönerge ve prosedür gibi her türlü düzenleme ve ilgili mevzuat hükümlerine ve sözleşme şartlarına uyulacaktır.

SPK' nın III-37.1 ve III-39.1 sayılı tebliğleri ile " İşlem Aracılığı Faaliyeti " kapsamında, müşteri (Tefas Platformu) TEFAS fon alım-satım taleplerini TEFAS fon alım-satım Talep formu ile yazılı olarak veya internet şubesi üzerinden verebilir.

Yazılı Talimat Şeklinde TEFAS Fon Alış - Satış Talepleri:

- Yatırımcı Fon alım veya satım talepleri, Kurumumuz TEFAS platformu fon alım satım talep formu doldurulması ve imzalanması ile gerçekleştirilir.
- Müşterinin Yazılı talimatı ile Fon alım-satım talepleri, güvenlik kontrolleri yapıldıktan sonra alınır.
- Fon alış-satış talimatı TEFAS sistemine girilerek, sistemden oluşturulan TEFAS Talep numarası müşteriye bildirilir.
- TEFAS Fon Alış Talebi için hesapta gerekli TL sistem tarafından valör günü (işlem saatlerinde) alınır.
- Alışı istenen Fon tutarının bedeli, valör tarihinde gelmediği takdirde temerrüt uygulaması yerine getirilir.
- TEFAS Fon alım-satım işlemlerinde, sisteme girişi yapılmış fon türüne bağlı olarak valör kontrolü ve de valör sonrası gerçekleşen fon miktar-tutar kontrolü yapılır.
- Müşterinin sözleşmesinde TEFAS ile ilgili fon alım-satım onayı yoksa sözleşmede ilgili onay kısmı imzalanmadan kesinlikle işlem yapılmaz.
- Müşterinin TEFAS fon alım-satım talebi ve bununla ilgili talep formu olmadan kesinlikle TEFAS sistemine girişi gerçekleştirilmez.
- Faksla gelen alım-satım taleplerinde gerekli imza kontrolü yapılacaktır.
- Gerekli görüldüğü takdirde Müşterinin fon alım-satım talepleri için müşteriden teyit alınır.
- Vekaleten verilen Fon alım-satım taleplerinde vekalet içeriğinde TEFAS fon alım-satım talebi verme yetkisinin olup olmadığı müşteri temsilcisi ve iç kontrol elemanı tarafından kontrol edilir.
- İşlemler TEFAS sistemine girilirken Fon türlerine göre TEFAS uygulama esasları dahilinde işlem saatleri ve valör günleri dikkate alınarak sisteme girilir.
- Fon alım-satım işlemlerinde uygulanacak olan ücret ve komisyon oran- tutarları çerçeve sözleşmede ve internet sitemizde belirtilmiştir. Ücret ve Komisyon oran-tutarlarında değişiklikler olması halinde müşteriye bildirim genel anlamda internet sitesinden duyuru şeklinde yapılır.
- TEFAS gerçekleşen müşteri talepleri bildirim kapsamında, internet şubesinde ekstre olarak alınabilir. Ayrıca aylık olarak müşterinin yatırım hesabı ekstresinde yer alır.
- TEFAS kapsamında fon verilerine ilişkin oluşturulacak portalda yer alan veri ve analizlerle ilgili olarak Şirket'imizin sorumluluğu bulunmamaktadır.
- Kasıt ve ağır ihmal durumları hariç olmak üzere teknik arıza veya sair sebeplerle TEFAS' de işlemlerin gerçekleşmemesi halinde müşteri, Kurum'u sorumlu tutulamayacağını kabul etmiş sayılır.

- Kurum tarafından yapılacak duyuruların takibi müşteri sorumluluğunda olup, bu duyuruların takip edilmemesi nedeniyle müşteri zararının oluşması halinde, yatırımcı Kurumdan herhangi talepte bulunması olanağının bulunmadığını kabul etmiş sayılır.
- Fon alım-satım talimatları için müşteriye tahsis edilen teminat limitlerini arttırmaya, eksiltmeye, tamamen ya da kısmen kullandırıp kullandırmamaya Kurum yetkili olup, bu işlemlere müşterinin itiraz hakkının olmadığını, müşteri kabul etmiş sayılır.
- Temerrüde düşmeniz halinde Şirketimiz, teminat konusu Fon kıymetlerini herhangi bir ön şartı yerine getirme yükümlülüğü olmaksızın paraya çevirerek alacağını karşılama hakkına sahiptir.

Kurum Online Şubesi Üzerinden TEFAS Fon Alış - Satış Talepleri:

- Yatırımcı gerçekleştireceği işlemlerde Kurum'a gitmeden ve işlemlerin daha süratle gerçekleşmesi için Internet, akıllı telefon v.b.şekilde talimat vermeyi talep edebilir.
- Yatırımcı Online Şubeden işlem yapmak üzere Kurum'dan aldığı hesap numarası ve şifresini gizli tutmak ile yükümlüdür. Aksi takdirde, yatırımcı hesap numarası ve şifresinin üçüncü kişiler tarafından kullanılması suretiyle gerçekleştirilen tüm işlemler yatırımcı tarafından gerçekleştirilmiş sayılacak ve tüm sonuçları yatırımcıya ait olacaktır. Yatırımcı tarafından şifrenin üçüncü kişilerce öğrenildiği, çalındığı veya kullanıldığının Kurum'a bildirilmesi üzerine Kurum, mümkün olan en kısa sürede söz konusu şifrenin kullanılarak emir ve talimat verilmesini engelleyecek tedbirleri alır.
- TEFAS Fon Alış Talebi için hesapta gerekli TL sistem tarafından valör günü (işlem saatlerinde) alınır.
- Alışı istenen Fon tutarının bedeli, valör tarihinde gelmediği takdirde temerrüt uygulaması yerine getirilir.
- Kurum'un Online Elektronik İletişiminin birinde arıza meydana gelmesi durumunda, yatırımcı emir ve talimatlarını çalışan diğer alternatif sistemlerle veya yazılı olarak iletir.
- Temerrüde düşmeniz halinde Şirketimiz, teminat konusu Fon kıymetlerini herhangi bir ön şartı yerine getirme yükümlülüğü olmaksızın paraya çevirerek alacağını karşılama hakkına sahiptir.

YATIRIMCI EMİRLERİNİN GİZLİLİĞİ

1. Alan Menkul Değerler A.Ş. personeli ve yönetici kadrosu, bekleyen veya gerçekleşen yatırımcı emirlerinin gizliliğine azami özeni gösterir ve söz konusu bilgileri kişisel menfaatlerine yönelik ya da kötüye kullanamazlar. Alan Menkul Değerler A.Ş. bu bilgilerin gizliliğinin sağlanması ve kötüye kullanımını engellemek için gereken tüm önlemleri alacaktır.

2. Yatırımcı emirlerinin gizliliğine aykırı mahiyetteki durumlar şunlardır:

- a) Bilgilerin üçüncü şahıslara açıklanması,
- b) Gizli bilgilerin kişisel menfaat sağlanmasına dönük kullanılması,
- c) Gizli bilgilerin Alan Menkul Değerler A.Ş. çıkarı için kullanılması,
- d) Alınan yatırımcı emirleri kapsamında edinilen bilgilerin, emirlerin yatırımcı açısından en faydalı olacak şekilde gerçekleştirilmesi dışında amaçlarla kullanılması.

Yürürlük:

İşbu uygulama esasları yönetmeliği Yönetim Kurulu tarafından 26.01.2015 tarih ve 7 sayılı kararı ile onaylanmış olup, hükümleri bu tarihten itibaren yürürlüğe girer.

Revizyon Tarihi: 01/06/2015