



Politika Adı	PORTFÖY ARACILIĞI BİRİMİ EMİR GERÇEKLEŞTİRME POLİTİKASI
--------------	--

İÇİNDEKİLER

1. AMAÇ VE KAPSAM	3
2. SORUMLULUK.....	3
3. MÜŞTERİ EMİRLERİNİN KABULÜ VE GERÇEKLEŞTİRİLMESİNE YÖNELİK ESASLAR	3
4. MÜŞTERİ EMİRİNİ EN İYİ ŞEKİLDE GERÇEKLEŞTİRME YÜKÜMLÜLÜĞÜNE İLİŞKİN ESASLAR	4
5. MÜŞTERİ EMİRLERİNİN BİRLEŞTİRİLMESİ, PAYLAŞTIRILMASI VE LİMİT EMİRLER.....	4
6. MÜŞTERİ EMİRLERİNİN GİZLİLİĞİ.....	4
7. MÜŞTERİ EMİRLERİNİN İZLENMESİ VE MÜŞTERİNİN BİLGİLENDİRİLMESİ	4
8. TEZGAHÜSTÜ TÜREV ARAÇLARIN EMİR VE İŞLEM SÜRECİ	5
9. YÜRÜRLÜLÜK	6

1. AMAÇ VE KAPSAM

BtcTurk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tüm müşteri emirlerini aldığı anda emirleri, adil ve seri şekilde ilgili borsaya iletmeyi amaçlar. Bu politika, Portföy Aracılığı Birimi'nin müşterilerinden almış olduğu emirlerin kabulü ve işleme konulmasına yönelik genel esasları belirlemektedir.

İşbu politika, yasal mevzuatın izin verdiği sermaye piyasası araçları üzerinde iletilen müşteri emirlerinin karşı taraf olarak gerçekleştirilmesi ile beraber tüm müşteri emirleri ve yatırım kuruluşlarıyla gerçekleştirilecek işlemleri kapsamaktadır.

2. SORUMLULUK

Bu politika, Yönetim Kurulu kararı doğrultusunda Portföy Aracılığı Birimi tarafından yürütülür.

3. MÜŞTERİ EMİRLERİNİN KABULÜ VE GERÇEKLEŞTİRİLMESİNE YÖNELİK ESASLAR

- Müşteri emirlerinin alınmasında ve işleme konulmasında rol alan Portföy Aracılığı Birimi, bu kapsamdaki faaliyetlerini ilgili yasal mevzuat ve bu paralelde düzenlenmiş olan Şirket içi düzenlemeler ile ilgili yazılı iş akış ve prosedürlerinin yanı sıra müşterilerle imzalanan çerçeve sözleşmelerinde belirlenen hükümler çerçevesinde yürütürler.
- Portföy Aracılığı Birimi'ne iletilen emirlerin online platformlar aracılığı ile verilmesi esastır.
- İşlemlerin gerçekleştirileceği fiyatlar genel piyasa koşulları ve gerçeğe uygun değerleri ile uyumlu olarak nesnel bir biçimde belirlenir.
- Müşteri emirlerinin alınmasında ve işleme konulmasında Kurum'un Çıkar Çatışması Politikası her zaman göz önünde bulundurulur.
- Kurum'un emir iletimi sürecinde farklı sistemlerin kullanıldığı durumlarda, kullanılacak sistemlerde, müşteriler açısından verilen emirlerde zaman önceliği kuralına riayet edilmesi, nihai emir iletim platformu tekil olmasından dolayı müteselsil sıra numarasının takip edilmesi sağlanarak gerçekleştirilir.
- Müşteri emirleri işlem türüne bağlı olarak zaman ve emir önceliği esasıyla adil ve hızlı bir şekilde işleme konulur.
- Birbirine benzer tüm müşteri talimatları, mevcut piyasa koşulları ve müşterilerin çıkarları da göz önünde bulundurularak talimat sırasına göre gerçekleştirilir.
- Alınan müşteri emirleri belge ve kayıt düzenine ilişkin ilgili yasal mevzuat çerçevesinde kaydedilmek suretiyle belirlenen sürelerde saklanır.
- Şirketimizin müşteri emirlerini gerçekleştirmekte önemli sorunlarla karşılaşması durumunda, müşteri en kısa zamanda bilgilendirilir. Önemli sorunlar aşağıdaki durumlarda oluşur:
 - Müşteri emrine konu yatırım aracının alım satım işlemlerinin durdurulmuş olması,
 - Müşteri emrine konu yatırım aracının işlem gördüğü piyasada işlemlerin durdurulmuş olması,
 - Telekomünikasyon ağlarından, Uzaktan Erişim Kanalları ve diğer BT altyapılarından kaynaklanan sorunlar oluşması.

4. MÜŞTERİ EMİRİNİ EN İYİ ŞEKİLDE GERÇEKLEŞTİRME YÜKÜMLÜLÜĞÜNE İLİŞKİN ESASLAR

- Kurumumuz, alım satım aracılığı faaliyetlerinin icrası sırasında müşterilerimizin fiyat, maliyet, hız, takas, saklama, karşı taraf ve benzeri hususlardaki tercihlerini göz önüne alarak işbu Emir Gerçekleştirme Politikası çerçevesinde müşteri için mümkün olan en iyi sonucu verecek şekilde emirleri yerine getirmekle yükümlüdür.

5. MÜŞTERİ EMİRLERİNİN BİRLEŞTİRİLMESİ, PAYLAŞTIRILMASI VE LİMİT EMİRLER

- Kurum, müşteri çıkarlarını göz önünde bulundurmak suretiyle müşteri emirlerini başka bir müşteri veya Kurum emriyle birleştirebilir.
- Müşterilerin bir araya getirilmek suretiyle zamanında, adil ve tarafsız bir şekilde işleme konan emirleri gerçekleştirildiğinde Kurumumuza veya belirli bir müşteriye herhangi bir öncelik tanınmadan müşteriler arasında paylaştırılır.
- Birleştirilmiş müşteri emirlerinin kısmi olarak gerçekleştirilebildiği durumlarda, bu paylaşım müşteri emirlerinin payları oranında yapılır.

6. MÜŞTERİ EMİRLERİNİN GİZLİLİĞİ

- Şirket personeli ve yönetici kadrosu bekleyen veya gerçekleşen müşteri emirlerinin gizliliğine azami özeni gösterir ve söz konusu bilgileri kişisel menfaatlerine yönelik ya da kötüye kullanamazlar. Şirketimiz bu bilgilerin gizliliğinin sağlanması ve kötüye kullanımını engellemek için gereken tüm önlemleri alacaktır.
- Alınan müşteri emirleri kapsamında edinilen bilgilerin, emirlerin müşteri açısından en faydalı olacak şekilde gerçekleştirilmesi dışında amaçlarla kullanılmaması esastır.
- Finansal enstrümanların alım-satımı veya müşteri emirlerinin gerçekleştirilmesine yönelik olarak emir iletimi amaçlı olarak piyasa yapıcılar veya diğer kurumlarla iletişime geçilmesi veya talep edilmesi halinde bilgilerin yetkili kuruluşlarla paylaşılması müşteri emirlerinin gizliliğine aykırılık olarak tanımlanmamaktadır.

7. MÜŞTERİ EMİRLERİNİN İZLENMESİ VE MÜŞTERİNİN BİLGİLENDİRİLMESİ

- Online platform üzerinden alınan tüm emirlerin BtcTurk Yatırım'a ulaştığı tarih ve zaman bilgilerini içeren toplu dökümün, müşteri bazında olmak üzere emri ileten müşterilere ilişkin IP (Internet Protokol) numaraları kayıtlarının, emri veren kaynağı gösterecek şekilde gerekli elektronik log kayıtları tutulur ve elektronik ortamda tutulan verilerin gerektiğinde yazılı hale dönüştürülür.
- Yazılı müşteri emrinde en az aşağıdaki bilgiler bulunur.
 - Emrin verildiği borsa üyesinin unvanı, örgüt kodu
 - Emri verenin adı soyadı unvanı, imzası
 - Emrin alım emri mi, satım emri mi olduğu
 - Satın alınacak veya satılacak menkul kıymetin cinsi, adedi, varsa nominal değer tutarı
 - Emrin limitli mi, yoksa piyasa emri olarak mı verildiği,
 - Limitli emirlerde limit fiyatı
 - Varsa emrin geçerlilik süresi
 - Müşteri hesap numarası
 - Emrin verildiği yer, tarih, saat ve dakika
 - Müşterinin emir numarası

- Emri alanın imzası
- Online platform üzerinden alınan tüm emirlerin, müşterinin talebi halinde emrin alınması sırasında müşteriye emir alınış numarasının verilir. Bu formlar esas alınarak seans öncesinde alınan tüm müşteri emirleri, yatırım kuruluşu merkezinde bilgisayar ortamında düzenlenen "Seans Takip Formu"na, türev araçlar için alınan emirler ise "Türev Piyasalar Emir Takip Formu"na zaman önceliğine göre otomatik olarak kaydedilir. Bu şekilde kaydedilen müşteri emirleri, yerine getirilmek üzere borsaya iletilir.
- BtcTurk Yatırım'ın sermaye piyasası faaliyetleri dolayısıyla aldığı ve elektronik platformda ürettiği her türlü belgeyi, gerçekleşip gerçekleşmemesine bakılmaksızın müşteri emirlerine ilişkin tüm emir formlarını ve bu emirlere ilişkin belgeleri düzenli ve tasnif edilmiş bir biçimde 10 yıl süre ile saklar.
- Müşterinin hesaplarında yapılan işlemler, işlemlerin yapılmasını takiben aynı anda müşteri tarafından Elektronik İşlem Platformu üzerinden görüntülenebilecektir. Ancak bu durum, müşteri hesabının bakiyesi ve/veya BtcTurk Yatırım aracılığıyla gerçekleştirilen işlemler hakkında her zaman bilgi alma hakkını ortadan kaldırmaz.
- BtcTurk Yatırım, aksi bir talimat olmadıkça sermaye piyasası mevzuatının gerektirdiği tüm raporları, her takvim ayının son gününü takip eden 7 (yedi) iş günü içerisinde Müşteri'nin sözleşmede belirttiği elektronik posta adresine e-posta yoluyla gönderecek ve/veya yine Müşteri'nin tercihi doğrultusunda elektronik ortamda erişimine açacaktır. Müşteri tarafından herhangi bir işlem yapılmayan aylar için bu raporların gönderilmesi zorunlu değildir.

8. TEZGAHÜSTÜ TÜREV ARAÇLARIN EMİR VE İŞLEM SÜRECİ

- Tezgahüstü türev işlemi yapmaya uygun olan bir müşteri işleme başlamadan önce BtcTurk Yatırım Hesap Açılış Setine ek olarak, Tezgahüstü Türev İşlemler Sözleşme Seti ve Tezgahüstü Türev İşlemler Risk Bildirim Formunu imzalamış olmalıdır. Tezgahüstü türev işlemlerinde işlem sırasında emrin yazılı hale getirilmesi şarttır.
- Müşterinin bakiyesi kadar yapılacak tezgahüstü türev işlemlerde %100 teminat şartı aranacağı için müşterinin işlem nezdinde limiti teminatı kadardır.
- Müşterilerden gelen borçlanma araçları piyasası işlemlerine ilişkin alım-satım taleplerini Kurum karşı taraf olarak, ilgili ürünün piyasa fiyatlarına uyumlu ve makul bir fiyatlandırma ile gerçekleştirilmesini amaçlar.
- Online platform üzerinden gelen müşteri talepleri şirket portföyünden karşılanır. Portföy Aracılığı Biriminin uygun gördüğü, TL /Döviz ödemeli DİBS'ler, Özel Sektör Borçlanma araçları, Kira Sertifikaları, Eurotahviller ve benzeri borçlanma araçları, Portföy Aracılığı Biriminin fiyatlaması ile müşteri emirleri karşılanır.
- Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereği Müşteri nakit alacaklarının değerlendirilmesi kapsamında mevduat işlemleri, yatırım fonu, Takasbank Para Piyasasında satış işlemi ve yan faaliyet kapsamında döviz alım-satım işlemleri yürütebilir. Kurul düzenlemeleri kapsamında bulunan sermaye piyasası araçları yine düzenlemelere uygun şekilde repo ve ters repo işlemlerine konu edilebilir.
- Nakit alacak bakiyelerinin değerlendirmesi kapsamında, çerçeve sözleşmesinde müşterinin yetki vermiş olması kaydıyla, O/N repo, yatırım fonu, para piyasası ve mevduat işlemlerinde müşteri emri aranmaz. İşlemler tüm müşteriler için birleştirilerek gerçekleştirilip adil ve şeffaf bir şekilde müşteri hesaplarına dağıtımı sağlanır. BtcTurk

Yatırım'ın işlem dağıtımını müşteri grubu bazında fiyatlayarak yapabilme ve minimum alt limit belirleme hakkı saklıdır.

- Müşteri alım veya satım emri vermişse, nakit işlem teminatlarını işlem öncesinde BtcTurk Yatırım'ın banka hesaplarına yatırmakla, nakit dışı teminatları ise BtcTurk Yatırım'a virman yapmakla yükümlüdür. Verilen alım veya satım emrinin yerine getirilmemesi ve akabinde söz konusu nakdi tutarın müşteri tarafından talep edilmesi halinde, masrafları müşteriye ait olmak üzere, müşterinin BtcTurk Yatırım'a bildirdiği banka hesabına ödenebilir. Alım veya satım emrinin yerine getirilmesi durumunda ise, eş zamanlı olarak müşterinin işlem öncesinde teminat olarak yatırmış olduğu tutar alım veya satım miktarından mahsup edilir.

9. YÜRÜRLÜLÜK

İşbu Prosedür, Şirket Yönetim Kurulu onayı itibarıyla yürürlüğe girer. Mevzuat değişiklikleri ve Şirket içi değişiklikler neticesinde güncelleme işlemleri yapılır. İlgili bölümler, BtcTurk Yatırım Teftiş Birimi tarafından bu prosedür esaslarına göre denetlenir.