1. POLİTİKA BEYANI

ÜNLÜ Menkul;

Faaliyette olduğu piyasaların güvenilir, şeffaf, etkin, istikrarlı, adil ve rekabetçi bir ortamda işlemesi ve gelişmesi için faaliyetlerini profesyonellik, güven, etik anlayış çerçevesinde, bütünlük içinde ve uluslararası en iyi uygulama standartlarına uygun olarak yürütmeye kararlıdır.

Faaliyetlerini yürütürken, müşterileriyle olan ilişkilerinde kaydi sistem ve yatırımcıyı korumaya ilişkin diğer düzenlemeler ile müşteriyi ilgilendiren tüm konularda yeterli bilgilendirme ve şeffaflığı sağlamayı, onların çıkarlarını ve piyasanın bütünlüğünü gözeterek adil ve dürüst davranmayı hedeflemektedir.

Faaliyetlerini yürütürken basiretli bir tacir gibi davranacak, işin gerektirdiği mesleki dikkat ve özeni gösterecek ve bu kapsamda gerekli önlemleri alacak, emir gerçekleştirirken Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun hareket eder.

SPK'nın III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ'in ("Yatırım Kuruluşları Tebliği") hükümleri gereğince ÜNLÜ Menkul;

a. Faaliyetlerini, müşteriyle imzalanan çerçeve ve diğer sözleşmelerde belirtilen esaslar, müşteri emrini en iyi şekilde gerçekleştirme yükümlülüğü ile özen ve sadakat borcu çerçevesinde yürütür.

b. Faaliyetlerinin yürütülmesi sırasında basiretli bir tacir gibi davranır, işin gerektirdiği mesleki dikkat ve özeni gösterir, bu kapsamda gerekli önlemleri alır.

c. Müşterileriyle olan ilişkilerinde kaydi sistem ve yatırımcıyı korumaya ilişkin diğer düzenlemeler ile müşteriyi ilgilendiren tüm konularda yeterli bilgilendirme ve şeffaflığı sağlar.

d. Müşterileri adına onların emirlerini gerçekleştirirken veya müşteri emirlerini kabul edip bunları ilgili borsaya/piyasaya iletirken mümkün olan en iyi sonucu elde etmek için makul adımları atar.

2. AMAÇ

İşbu politikanın amacı, Sermaye Piyasası Kurulu' nun III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri İle Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliği, III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ, ve III-45.1 sayılı Yatırım Hizmet Ve Faaliyetleri İle Yan Hizmetlere İlişkin Belge Ve Kayıt Düzeni Hakkinda Tebliğ ve Seri:V, No:68 sayılı Aracı Kurumlarda Uygulanacak İç Denetim Sistemine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'i uyarınca, ÜNLÜ Menkul'ün, işlemleri gerçekleştireceği piyasalar, varsa birlikte çalışacağı emir iletimine aracılığa, işlem aracılığına ve portföy aracılığına yetkili kuruluşların listesi ile bu sürecin nasıl işleyeceğine; müşterilerin sermaye piyasası araçlarıyla ilgili alım veya satım emirlerinin kabulü, işleme konulması ve yerine getirilmesine ilişkin genel esasların belirlenmesidir.

Ayrıca işbu Politika, müşteriler için emir gerçekleştirmenin nasıl sağlanacağı ve onlara uygun bilgilendirmenin nasıl yapılacağını da düzenlemek amacıyla hazırlanmıştır.

3. KAPSAM

İşbu Politikanın kapsamı, ÜNLÜ Menkul'ün Sermaye Piyasası mevzuatı uyarınca gerçekleştirileceği "İşlem Aracılığı (Yurt dışı İşlem Aracılığı dahil)", "Yurt Dışı Emir İletimine Aracılık ve "Portföy Aracılığı" faaliyetleridir.

4. SORUMLULUK

ÜNLÜ Menkul üst yönetimi politikanın uygulanmasını takip eder ve verimliliğini sistematik olarak değerlendirir.

5. TANIMLAR

Kurul/SPK **:** Sermaye Piyasası Kurulu'nu;

Kanun **:** 6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nu;

Takasbank **:** İstanbul Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketini,

MKK **: 6362 sayılı Sermaye Piyasası** Kanununun 3üncü maddesinin birinci fıkrasının (p) bendinde tanımlanan Merkezi Kayıt Kuruluşu Anonim Şirketini,

Borsa/BIST : Borsa İstanbul A.Ş.

Birlik **:** Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği,

ÜNLÜ Menkul **:** ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

Çerçeve Sözleşme : Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Çerçeve Sözleşmesi

Kaldıraç Oranı : Kaldıraçlı işlemlerde işlem yapmak için yatırılan teminat tutarı karşılığında alınabilecek pozisyon tutarını gösteren oran.,

Fiyat Önceliği **:** BIST piyasa ve pazarlarına gönderilen emirlerin eşleşmesinde, daha düşük fiyatlı satım emirleri, daha yüksek fiyatlı satım emirlerinden; daha yüksek fiyatlı alım emirleri, daha düşük fiyatlı alım emirlerinden önce karşılanmasıdır.

Zaman Önceliği : BIST piyasa ve pazarlarına gönderilen emirlerin eşleşmesinde, verilen emirlerde fiyat eşitliği olması halinde, zaman açısından daha önce girilen emirlerin önce karşılanmasıdır.

Sürdürme teminatı,: müşterinin tezgahüstü türev araç işlemleri süresince sahip olması gereken asgari teminat tutarı

İşlem Aracılığı **:** ÜNLÜ Menkul tarafından, müşterilerin sermaye piyasası araçlarıyla ilgili alım veya satım emirlerinin müşteri adına ve hesabına veya kendi adına ve müşteri hesabına,

a) Borsalar ya da teşkilatlanmış diğer pazar yerlerine,

b) Kanunun 37 nci maddesinin birinci fıkrasının (c) bendi kapsamında yetkilendirilmiş bir kuruluşa,

c) Kaldıraçlı işlemler hariç olmak üzere ilgili ülkenin yetkili otoritesinden faaliyet izni almış yurt dışında yerleşik bir kuruluşa,

iletilmek suretiyle gerçekleştirilmesini;

Emir İletimine Aracılık: Kanunun 37 nci maddesinin birinci fıkrasının (a) bendi kapsamında, emir iletimine aracılık faaliyeti,

a) sermaye piyasası araçlarına ilişkin müşteri emirlerinin Kanun'un 37 nci maddesinin birinci fıkrasının (b) veya (c) bendi kapsamında yetkilendirilmiş bir yatırım kuruluşuna veya

b) Kaldıraçlı işlemler gibi mevzuatın izin vermediği işlemler hariç olmak üzere sermaye piyasası araçlarına ilişkin müşteri emirlerinin ilgili ülkenin yetkili otoritesinden faaliyet izni almış yurt dışında yerleşik bir kuruluşa iletilmesini ve emirlerin sonuçlarına ilişkin bilgilendirme yapılmasını ve/veya

c) Halka arz, tahsisli satış veya nitelikli yatırımcılara satış sırasında taleplerin toplanmasıyla ilgili olarak taleplerin ilgili yatırım kuruluşuna iletilmesi ve müşteriler tarafından ilgili sermaye piyasası aracının bedeli olarak tevdi edilen nakdin tahsili veya geri ödenmesi gibi işlemleri kapsamak üzere gişe hizmeti verilmesini ve/veya

d) Lehine faaliyet gösterilen işlem ve/veya portföy aracılığına yetkili kuruluşun sunabileceği yatırım hizmetleri ve faaliyetlerinin yatırımcılara tanıtılması, sözleşme akdedilmesine aracı olunmasını ve/veya

e) Sözleşme yapmak isteyen tarafların komisyon karşılığında bir araya getirilmesini;

Portföy Aracılığı **:** Kanunun 37 nci maddesinin birinci fıkrasının (c) bendi kapsamında, işlem aracılığı faaliyetine ek olarak, ÜNLÜ Menkul' ün, müşterilerin sermaye piyasası araçlarıyla ilgili alım veya satım emirlerini karşı taraf olarak yerine getirmesi faaliyetini;

Yetkili Kuruluş **:** İlgili ülkenin yetkili otoritesinden faaliyet izni almış yurt dışında yerleşik kuruluşu

Mevzuat **:** Kurul' un ilgili düzenlemeleri

Emir **:** Müşteri'nin ÜNLÜ Menkul'e sermaye piyasası aracının alım-satımı için yazılı, sözlü veya telefon, faks, internet veya diğer iletişim araçlarını kullanarak yaptığı bildirimi

Talimat **:** Müşteri'nin, virman, ödeme, EFT, havale talimatı; saklama talebi; rüçhan hakkı kullanım talebi vb. ve bu tür taleplerle sınırlı kalmayan, yasal mevzuat

çerçevesinde Müşteri'nin ÜNLÜ Menkul tarafından yerine getirilmesini talep ettiği tüm işlemlere ilişkin talimatları

ifade eder.

6. EMİR GERÇEKLEŞTİRME POLİTİKASI

İşbu politika; müşterilerin herhangi bir sermaye piyasası aracı ve ÜNLÜ Menkul'ün sunduğu hizmetlere ilişkin emirlerini kapsamaktadır. Emirler, borsa veya teşkilatlanmış diğer pazar yerlerine ya da tezgahüstü piyasalara iletilir veya ÜNLÜ Menkul nezdinde gerçekleştirilebilir.

Talimatlar, bu politika kapsamında yer almamakta olup, hızlı, adil ve müşteriler arasında çıkar çatışmasına yol açmayacak şekilde, operasyonel süreçler ve sınırlamalar göz önünde bulundurularak en kısa sürede yerine getirilir.

ÜNLÜ Menkul' ün emir kabulü ve emir iletimi sürecinde yer alan personel ile görevi gereği bilgi sahibi olan tüm personel, müşteri emirlerinin gizliliğini korumakla yükümlüdür. Müşteriye ait emir bilgileri, herhangi bir üçüncü şahsa, müşteri aleyhine ve üçüncü şahıs lehine müşterinin bilgisi olmaksızın aktarılamaz ve kullanılamaz.

6.1 İşlemlerin Gerçekleştirileceği Piyasalar

ÜNLÜ Menkul,

i. Yurt içinde gerçekleştireceği işlem aracılığı faaliyetlerini, emirleri BİST'te işlem gören piyasalara doğrudan iletmek suretiyle gerçekleştirir.

ii. Yurt Dışı Emir İletimine Aracılık faaliyetleri kapsamında müşteriden alınan emirler Interactive Brokers LLC'ye gerçekleştirilmek üzere iletilir.

iii. Yurt dışı regüle olmayan piyasalardaki türev araçlara ilişkin işlem aracılığı faaliyetini, yurt dışı piyasalarda gerçekleştirilmek üzere yetkili kuruluşa iletir. Mevcut durumda söz konusu yetkili kuruluşlar, hepsi İngiltere'de faaliyette olan **Finalto Trading Limited** (*eski unvanı: Tradetech Alpha Limited'dir*) ve **IG Markets Limited'**dir.

iv. Yurt dışı regüle piyasalarda işlem aracılığı faaliyetini, ilgili ülkenin yetkili otoritesinden faaliyet izni almış yurt dışında yerleşik bir kuruluş vasıtasıyla yürütebilir. Mevcut durumda, yurt dışı işlem aracılığı ve emir iletimine aracılık faaliyetleri, yetkili kuruluş ABD'de faaliyette olan **Interactive Brokers LLC** ("IB") ve İngiltere'de faaliyette olan **Mitsui Bussan Commodities Limited** aracılığıyla gerçekleştirilmektedir.

v. Müşterilerin kaldıraçlı alım satım ("**KAS**") işlemlerine ilişkin emirlerini, portföy aracılığı faaliyeti kapsamında karşı taraf olarak yerine getirir. KAS işlemleri kapsamında kullanılan elektronik işlem platformu Meta Trader 4 (MT4)'dür. Likidite/fiyat sağlayıcı olarak da TradeTech Alpha ile çalışılmaktadır.

6.2 Emirlerin Kabulüne İlişkin Esaslar

Emirlerin kabulüne ilişkin esaslar aşağıda belirtilmiştir.

a. ÜNLÜ Menkul müşteri emirlerini, ilgili mevzuat, emir gerçekleştirme politikası, Çerçeve Sözleşme'de ve diğer sözleşmelerde belirtilen esaslar, müşteri emrini en iyi şekilde gerçekleştirme yükümlülüğü, özen ve sadakat borcu çerçevesinde kabul ederek yerine getirir.

b. Borsada işlem yapmayı gerektiren emirler, sermaye piyasası aracı, piyasa ve pazara ilişkin SPK, BIST ve ilgili mevzuatta belirlenen esaslar çerçevesinde alınır ve yerine getirilir. Söz konusu emirler, ÜNLÜ Menkul'ün ilgili hizmetlere ilişkin iş akışları çerçevesinde kabul edilir.

c. Yurtiçi işlem aracılığına ilişkin emirler borsaya Broker terminalleriyle iletilir.

d. Yurt dışı emir iletimine aracılık faaliyeti kapsamında emirler müşteriler tarafından lehine işlem yapılan yetkili kuruluşlara iletilmek üzere, ıslak imzalı talimat, telefonla sözlü veya elektronik ortamda iletilebilir.

e. Müşteri, ÜNLÜ Menkul'e vereceği emir ve talimatları açık ve tereddüde yer vermeyecek şekilde, sermaye piyasası araçlarının tüm niteliklerini gösterecek şekilde yapmalıdır. ÜNLÜ Menkul, müşterinin açık olmayan ya da tereddüde yer veren emirleri ile ilgili olarak emir iletimini, söz konusu tereddüt giderilmedikçe yerine getirmekle yükümlü değildir.

f. ÜNLÜ Menkul elektronik ortamda alınan emirler için yazılı veya sözlü olarak kabul edilen diğer emirlerin iletilmesinde uyulması gereken öncelik kurallarına riayet ederek, elektronik ortamda emir ileten müşterileri ile diğer yollarla emir ileten müşterileri arasında Kurul düzenlemelerinde yer alan kanal bazında öncelik kuralları çerçevesinde oluşabilecek farklılıkları açıklamak ve eşitsizliklerin ortaya çıkmasına engel olmakla yükümlüdür.

g. Varant işlemi yapmak isteyen müşteriler, işlemlerini sadece T+2 günü cari bakiyelerindeki artı bakiye dahilinde gerçekleştirebilirler.

h. Müşterilere ait hesap ve işlem aracılığı (yurt dışı işlem aracılığı faaliyeti dahil) ve portföy aracılığı işlemleri ÜNLÜ Menkul nezdinde müşteri bazında izlenir. Bunu teminen gerekli ve yeterli belge, kayıt, iletişim, muhasebe ve iç kontrol sistemi oluşturulur. Yurt dışı emir iletimine aracılık faaliyeti kapsamında ise müşteri emirleri / işlemleri lehine faaliyet gösterilen kuruluş nezdinde müşteri bazında izlenir.

i. Müşteriyle yurt dışı işlemlerle ilgili olarak Çerçeve Sözleşme ve gerekli diğer sözleşmeler imzalanır ve Kurul'un yatırım kuruluşlarının kuruluş ve faaliyet esasları ile ilgili düzenlemeleri uyarınca gerekli risk bildirimi yapılır.Kaldıraçlı alım satım işlemler gibi mevzuatın izin vermediği işlemlere yönelik olarak yurt dışı piyasalarda Emir İletimine Aracılık ve İşlem Aracılığı faaliyeti yürütülemez.

j. Müşteri emirlerini ÜNLÜ Menkul hesabına veya ilişkili kişilerin hesabına verilen aynı fiyatlı emirlerden öncelikli olarak yerine getirir.

k. ÜNLÜ Menkul müşteri emirlerinin gizliliğini korumakla yükümlüdür. Müşteriye ait emir bilgileri herhangi bir üçüncü şahsa, müşteri aleyhine ve üçüncü şahıs lehine müşterinin bilgisi olmaksızın aktarılamaz ve kullanılamaz.

l. ÜNLÜ Menkul, ÜNLÜ Menkul personeli ve ÜNÜ Menkul'e dışarıdan hizmet verenler, işleri dolayısıyla yatırım hizmet ve faaliyetleri kapsamında ÜNLÜ Menkul ve müşterileri hakkında öğrendikleri sırları açıklayamaz, bu sırları kendilerinin veya üçüncü kişilerin menfaatine kullanamaz. Kamuyu aydınlatma amacıyla mevzuat gereği yapılan ilan ve duyurular, mevzuat kapsamında yetkili kurumlardan veya şahıslardan alınan resmi belgelere dayalı olmak kaydıyla, idari her türlü inceleme ve soruşturma halleri ile suç oluşturan durumlara ilişkin bilgilerin yetkililere verilmesi sır kapsamında değildir.

m. Personelin çalışmaları sırasında ortaya çıkabilecek çıkar çatışmalarından uzak kalması, dürüstlük ve tarafsızlıklarını etkileyebilecek hiç bir müdahaleye imkân vermemesi gerekir. Müşteri emirlerinin kabulünde ve gerçekleştirilmesinde meydan gelen / gelebilecek çıkar çatışmaları, ÜNLÜ Menkul Çıkar Çatışmaları Politikasına uygun olarak yönetilir. Çıkar çatışmalarının kaçınılmaz olması durumunda, söz konusu durum müşteriye açıklanır. ÜNLÜ Menkul'ün çıkar çatışmasına konu olan birimleri ile bu birimlerde çalışanların gözetimine dair tedbirler alınmıştır.

n. Personel, çalışmalarında, faaliyetlerinin yürütülmesi sırasında ve karar almada gerekli mesleki özen ve titizliği göstermek ve mesleki faaliyetin dürüst ve tarafsız yürütülmesini sağlayacak bir anlayış ve davranışlar bütünü içinde hareket etmek zorundadır. Özen ve titizlik, dikkatli ve basiretli bir personelin aynı koşullar altında ayrıntılara vereceği önemi, göstereceği dikkat ve gayreti ifade eder.

o. Personelin veya birinci derecede yakınlarının ÜNLÜ Menkul'deki hesabı veya diğer finansal kuruluşlarda bulunan yatırım hesapları ile müşteri hesapları arasında virman, havale veya diğer finansal işlemler gerçekleşemez.

p. Gerekli özen ve titizliğin asgari düzeyi, Kurulun yatırım hizmetleri ve faaliyetleri ile yan hizmetlere ilişkin esaslar ile ilgili düzenlemelerinde yer alan hizmet ve faaliyet ilke ve esaslarıyla, BİST ve Birliğin düzenlemeleriyle, ÜNLÜ Menkul'ün iç prosedür, politika ve düzenlemeleriyle ve müşteriyle imzalanmış olan Çerçeve Sözleşme ve diğer sözleşmeler ile belirlenen standartlara tamamen uyulmasıdır.

q. Müşteri emirlerini yerine getirecek olan müşteri temsilcisinin, öncelikle SPK Tebliğlerinde belirtilen lisansı almaya hak kazanması ve gerekli tecrübeye sahip olması gerekir.

r. ÜNLÜ Menkul aşağıda maddeler halinde belirtilen iş ve işlemleri yapamaz:

    1. Mevzuatın imkân verdiği haller hariç olmak üzere ödünç para verme işlemleri yapılamaz.

2. 5411 sayılı Kanunda tanımlandığı üzere mevduat veya katılım fonu toplanamaz, mevduat veya katılım fonu toplama sonucunu verebilecek iş ve işlemler yapılamaz.
3. Mevzuatın imkân verdiği haller hariç olmak üzere sermaye piyasası araçlarının, belli bir getiri sağlayacağı yönünde herhangi bir yazılı veya sözlü taahhütte bulunulamaz.
4. Müşteriye ait sermaye piyasası araçları ve nakit üzerinde hak ve yetki olmaksızın kurum veya üçüncü şahıslar lehine herhangi bir tasarrufta bulunulamaz.
5. Çalışanların ve müşterilerin olağan müşteri-aracı kurum ilişkisi dışındaki imkânlardan yararlanmak suretiyle kendi nam ve hesaplarına işlem yapmalarına olanak sağlanamaz.
6. TTK'nın 379 ve ilgili maddeleri ile Kanunun 22 nci maddesinde müsaade edilen haller hariç olmak üzere, ihraç edilen payları kendi nam ve hesaplarına alıp satamaz.
7. Fiktif hesap açılamaz, işlemler kayıt dışı bırakılamaz ve gerçek mahiyetine uygun düşmeyen kayıtlar tesis edilemez.
8. Portföy yöneticiliği faaliyeti saklı kalmak üzere, yöneticiler ve merkez dışı örgütleri dâhil tüm çalışanlar aracılığıyla müşterilerinden sermaye piyasası aracı alım satım emri verme, ordino ve diğer belgeleri imzalama, nakit ve sermaye piyasası aracı yatırma ve çekme, virman işlemi yapma gibi geniş yetkiler içeren vekâletname alınarak veya bu sonucu doğuracak şekilde ya da müşterinin bu yöndeki sözlü yetkisine istinaden müşteri adına veya hesabına işlem yapılamaz,
9. Müşterilerin hak ve yararlarını zedeleyici işlemlerde bulunulamaz, iyi niyet kurallarına aykırı hareket edilemez, piyasa hakkındaki bilgisizlik ya da tecrübesizliklerinden yararlanıp müşterilerin alım-satım kararlarını etkileyerek kurum lehine kazanç sağlanamaz.
10. Herhangi bir şekilde gelirleri artırmak amacıyla müşteriye tanınan limitleri aşmak da dâhil müşterilerin gereksiz ve/veya aşırı miktarda alım-satım yapmalarına ortam hazırlanamaz, müşterilerin işlemleri nedeniyle ortaya çıkan zararların telafi edilmesi, işlem yapması veya belirli bir gruba dahil edilmesi amacıyla müşterilere kaynak sağlanamaz, müşteriler bu amaçla yönlendirilemez ve müşteri talimatı olmaksızın müşteri hesabına işlem yapılamaz.

s. Yatırım hizmetleri, faaliyetleri ve yan hizmetlere ilişkin müşteri emirleri, ilgili hizmet türüne göre belirlenmiş esaslar çerçevesinde yazılı ve sözlü olarak kabul edilir ve çeşitli yükümlülüklere tabidir.

t. Yazılı müşteri emirleri, SPK mevzuatında her hizmet / ürün için belirlenen asgari içeriğe sahip olmalıdır. ÜNLÜ Menkul' ün yetkilendirdiği Müşteri temsilcilerine telefon aracılığıyla iletilen sözlü emirler kayıtlı telefonlar kullanılarak kabul edilir. Sözlü alım satım emirlerine dayanılarak yapılan işlemlerde, sözlü emrin varlığını ispat yükü ÜNLÜ Menkul'e aittir.

u. Alım veya satım emri vermesine rağmen herhangi bir işlem gerçekleştirilmediğini iddia eden müşteri, emri verdiğini ispatla yükümlüdür.

v. Elektronik ortamda, müşterilerin hizmet türüne veya sermaye piyasası aracına göre belirlenmiş işlem limitleri, saatleri, tutarları, geçerlilik süresi, emir tipi, fiyat tipi, pay senedi, varant, vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi bazında sınırlamalar söz konusu olabilir. Bu sınırlama yapılmadan önce müşteriye en seri iletişim aracı ile bilgi verilir.

w. Müşterilerin daha evvel ilettikleri gerçekleşmemiş emirlerin iptaline ve düzeltmesine ilişkin emir ve taleplerinin alındığı sırada, iptal ya da düzeltmeye yönelik talep yerine getirilemeden, emrin kısmen ya da tamamen gerçekleşmesi söz konusu olabilir.

x. Elektronik ortamda alınan emirler için yazılı veya sözlü olarak kabul edilen diğer emirlerin iletilmesinde uyulması gereken öncelik kurallarına riayet edilir. Elektronik ortamda emir ileten müşteriler ile diğer yollarla emir ileten müşteriler arasında Kurul düzenlemelerinde yer alan kanal bazında öncelik kuralları çerçevesinde oluşabilecek farklılıklar açıklanır ve eşitsizliklerin ortaya çıkmasına engel olunur.

y. ÜNLÜ Menkul'ün Müşteri Sınıflandırması Politikası kapsamında (Genel ve Nitelikli Yatırımcılar dahil Profesyonel müşteriler,) sermaye piyasası araçlarında, pazar ve piyasalarda, emirler, yatırımcının uygunluk veya yerindelik testi sonucu dikkate alınarak kabul edilir. Bu konuda ÜNLÜ Menkul'ün Uygunluk Ve Yerindelik Testi Yapılabilmesi İçin Müşteriye Ait Gerekli Bilgilerin

Sağlanmasına ve Güncellenmesine İlişkin Usul Ve Esaslar Prosedürü mevcut olup, hesap açılış faaliyetleri ve emirlerin kabulü söz konusu prosedüre uygun yürütülür.

z. İşlem bazlı piyasa dolandırıcılığı; yapay alım ve satımın büyüklüğü konusunda bir alt ve üst sınır söz konusu değildir. Hisse senedinde kontrolü sağlayarak fiyat hakimiyeti kurmaya yönelik bir piyasa dolandırıcılığı için gerekli miktar çok büyük olabileceği gibi, hisse senedinin kapanış fiyatının belirlenmesi için borsadaki asgari işlem miktarı olan bir adetlik alış işlemleri de piyasanın dolandırılmasına neden olabilecek niteliktedir. Müşteri temsilcileri müşterileri hesaplarına SPK tarafından tanımlanan işlem bazlı piyasa dolandıcılığı kapsamında işlem yapmasına izin vermez.

6.3 Emirlerin Gerçekleştirilmesine İlişkin Esaslar

a. Emirlere ilişkin hususlarda ilgili Borsa düzenlemelerine, müşteri ile imzalanan sözleşmelere ve sermaye piyasası mevzuatına uyulur. Müşterilerin ilettiği emirler, ilgili Borsa tarafından belirlenen emir geçerlilik sürelerine, işlem esaslarına, emir yöntemlerine ilişkin düzenlemelere uygun olarak gerçekleştirilir.

b. Müşterilerden alınan yazılı veya sözlü tüm müşteri emirleri, emrin Borsaya eriştiği kanal bazında müteselsil sıra numarası izleyecek şekilde ÜNLÜ Menkul sistemindeki müşteri emir formuna kaydedilir. Elektronik emir iletim platformları aracılığı ile iletilen emirler için de kayıtlar zaman önceliği sırasına göre ÜNLÜ Menkul Sistemi'nde otomatik olarak yaratılır ve istenildiğinde kullanılmak üzere saklanır. Tezgahüstü işlemlerde müşteri emir formu yerine işlem talimat formu düzenlenir.

c. Borsada gerçekleştirilecek seans öncesinde ve seans esnasında alınan tüm müşteri emirleri, emrin Borsaya eriştiği kanal bazında Ünlü Menkul Sistemi'nde düzenlenen "Seans Takip Formu"na, türev araçlar için alınan emirler ise "Türev Piyasalar Emir Takip Formu"na kanal bazında zaman önceliğine göre otomatik olarak kaydedilir. Bu şekilde kaydedilen müşteri emirleri, yerine getirilmek üzere Borsa'ya iletilir.

d. Borsa'da seans sürerken alınan emirler de aynı şekilde Seans Takip Formu veya Türev Piyasalar Emir Takip Formuna seans esnasında aktarılır. Zaman önceliği esasına uyulmasını teminen, tüm emirleri alınış zamanına göre sıralayabilecek bir sistem için gerekli altyapının oluşturulması zorunludur. Bu şekilde kaydedilen müşteri emirleri, yerine getirilmek üzere borsaya iletilir. Piyasa yapıcılığı faaliyeti kapsamında iletilen kotasyon emirleri için bu maddede yer alan hükümler uygulanmaz.

e. ÜNLÜ Menkul'ün kendi nam ve hesabına yapacakları alım ve satımlarda da yukarıda belirtilen esaslara uyulur. Geçerlilik süresi bir günden uzun olan emirlerden verildiği gün gerçekleşmeyenler, izleyen günlerde Seans Takip Formu veya Türev Piyasalar Emir Takip Formuna kaydedilir.

f. ÜNLÜ Menkul'ün müşteriden alacakları emrin borsaya iletilmesi aşamasında, hangi kanalın kullanılacağına ilişkin olarak Kurulun iç denetim sistemine ilişkin düzenlemeleri kapsamında hazırladığı iş akış prosedürünün emir iletimi ile ilgili bölümünün müşterinin incelemesine sunulmak üzere ÜNLÜ Menkul'ün internet sitesinde yer almaktadır.

g. Yurt dışı sermaye piyasası araçlarının alım satım emirlerinin iletildiği yetkili kuruluş Yurt dışı Aracısıdır. Yurt dışı işlemler, yurt dışı borsalarda veya tezgahüstü piyasalarda Yurt dışı Aracısı vasıtasıyla gerçekleştirilecek olan sermaye piyasası araçlarının alım satım işlemlerini ifade eder. Yurt dışı sermaye piyasası araçlarının alım satımında işlem yapılan borsa ve/veya piyasalarda geçerli olan kurallara göre emirlerin gerçekleştirilmesi esastır. Ancak tezgahüstü piyasalarda işlemin gerçekleştirilmesi için iletilen emirler, söz konusu sermaye piyasası aracının niteliğine veya emir iletilen Yurt dışı Aracısı'na veya işlemin karşı tarafına göre farklı kurallara tabi olabilecektir. Bu konuda, emir iletiminden önce Çerçeve Sözleşme'deki hükümler Müşteri tarafından iyice anlaşılmalıdır.

h. ÜNLÜ Menkul, yurt dışı sermaye piyasası araçlarının alım satımında, yurt dışı piyasaların veya yurt dışı aracısının tatil olduğu günlerde emir kabul edemeyecektir. Yaz saati uygulaması ve benzeri değişiklikler nedeniyle emir iletim saatlerinde değişiklikler olabilir. Yurt dışı sermaye piyasası araçlarının alım satımında yurt dışı aracısının müşteri emrini kabul etmemesi durumunda, müşteri en seri iletişim aracıyla bilgilendirilir.

i. Yurt dışı işlem aracılığı faaliyeti kapsamında, tüm yurt dışı işlemler, ÜNLÜ Menkul tarafından "Yurt dışı Yetkili Kuruluş" nezdinde açılan ana hesap üzerinden yapılır. Müşterilere ait

gerçekleştirilecek tüm işlemler de bu ana hesap altında ve/veya bu hesap altında açılan müşteri alt hesaplarında gerçekleşir ve müşteri bazında izlenir. Bu konudaki açıklamalara ÜNLÜ Menkul'ün resmi internet sayfasında da yer verilir.

j. Yurt dışı emir iletimine aracılık faaliyeti kapsamında; müşteri emirleri, müşteri adına ve hesabına Yetkili Kuruluş'a iletilir. Yetkili Kuruluş, ÜNLÜ Menkul'ün ilettiği müşteri emirlerini, kendisinin yetkili olduğu ve faaliyet gösterdiği / üyesi olduğu borsalar ve teşkilatlanmış diğer pazar yerlerinde gerçekleştirir.

6.4 Müşteri Emrini En İyi Şekilde Gerçekleştirme Yükümlülüğü:

a. Alım satım aracılığı faaliyetlerinin icrası sırasında müşterilerin fiyat, maliyet, hız, takas, saklama, karşı taraf ve benzeri hususlardaki tercihleri göz önüne alınarak işbu politika çerçevesinde "Müşteri Emrini En İyi Şekilde Gerçekleştirme" yükümlülüğü, özen ve sadakat borcu çerçevesinde müşteri için mümkün olan en iyi sonucu verecek şekilde emirler yerine getirilir.

b. Herhangi bir sermaye piyasası aracı sadece bir piyasada işlem görüyorsa veya müşteri tarafından emrin belirli bir kuruluş veya piyasaya iletilmesi yönünde açık bir talimatının bulunduğu durumda müşteri emrini en iyi şekilde gerçekleştirme yükümlülüğü yerine getirilmiş sayılır.

c. Türev araçlardaki mevcut açık pozisyonların kapatılmasına ilişkin mevzuata uygun talepler hariç olmak üzere Çerçeve Sözleşme'de bu konuda hüküm bulunması kaydıyla müşteri emri kabul edilmeyebilir.

d. **ÜNLÜ Menkul'ün elektronik platform üzerinden doğrudan piyasaya erişim imkanı sunduğu durumlarda, en iyi işlem gerçekleştirme sorumluluğu bizzat müşteriye aittir.** ÜNLÜ Menkul, müşteri talimatlarını gerçekleştirilmek üzere Yetkili Kuruluş'a yönlendirdiğinde, yönlendirilen taraf müşteri talimatlarının en iyi şekilde gerçekleştirilmesi için tüm makul adımları atar.

e. ÜNLÜ Menkul, işlem aracılığı faaliyeti kapsamında müşterilerine ait hesap ve işlemleri kendi nezdinde müşteri bazında izler. Müşteriye ait emirleri, müşteriye ait hesap numarası ile iletir ve sonuçları yine hesap numarası ile takip eder. Yurt dışı emir iletimine aracılık faaliyeti kapsamında ise müşteri işlemleri lehine faaliyet gösterilen Yetkili Kuruluş nezdinde müşteri bazında izlenir ancak Yetkili Kuruluşun işlemler sonrasında yapmakla yükümlü olduğu bildirimler, yetki verdiği takdirde ÜNLÜ Menkul tarafından Yetkili Kuruluş'un yerine yapılabilir. Bununla birlikte bahse konu bildirimler, Ünlü Menkul tarafından yapılsa dahi, Yekili Kuruluş'un bildirim yükümlülüğü devam etmektedir. Müşteriye bildirimin yapılmaması ya da usulsüz bildirim yapılması durumunda ise müşteriye karşı sorumluluk Yetkili Kuruluş'a aittir.

f. Müşterinin yazılı bir emri olmadan borsalarda işlem görmeyen ve rayiç değerinin üstündeki varlıkları alıp satmaz. Rayiç değer olarak da, borsada işlem gören varlıklar için borsa fiyatı, borsada işlem görmeyenler için işlem gününde yatırımcı lehine alımda en düşük, satımda ise en yüksek fiyat uygulaması yapar.

~~g.~~ Tüm müşteri emirleri, işlem türüne bağlı olarak zaman ve emir önceliği esasıyla adil ve hızlı bir şekilde işleme koyulur. Birbirine benzer müşteri talimatları, mevcut piyasa koşulları ve müşterilerin çıkarları da göz önünde bulundurularak talimat sırasına göre gerçekleştirilir.

h. BIST piyasa ve pazarlarına gönderilen emirlerin eşleşmesinde genel esas; fiyat ve zaman önceliğidir.

i. Müşteriler, tüm emir iletim kanallarından ilettikleri emirlerle ilgili olarak, kısmen ya da tamamen gerçekleşme bilgilerini, iptal, fiyat ve miktar değişiklikleri içeren emirlerine ilişkin sonuçlarını yetkili Müşteri temsilcisi aracılığıyla takip edebilirler. Müşteri, Müşteri temsilcisi aracılığıyla kendi işlemleriyle ilgili işlem teyidi dahil tüm portföy bilgilerine, varlık durumuna yazılı ve sözlü olarak ulaşabilir.

j. Müşteri emirlerinin gerçekleştirilmesinde ÜNLÜ Menkul müşterileri için mümkün olan en iyi fiyatı ve sonucu elde etmek için, mevcut piyasa bilgilerinin ışığında kendi ticari yargı ve tecrübesine de dayanarak azami gayreti gösterir.

k. Müşterilerin takası henüz gerçekleşmemiş hisse senedi alımı işlemleri sonucunda, belirli bir anda oluşabilecek açık takas pozisyonunun asgari % 20'si oranında net varlıklarının bulunması zorunludur. Müşterilere tahsis edilecek işlem limitleri, Bireysel/Kurumsal Müşteri Bilgi Formu'nun müşteri temsilcisi/kazandıran tarafından düzenlenen "Alım Limiti Yöntemi"nde

belirtilir. Söz konusu Alım Limiti Yönetimi'nde herbir müşteri için belirlenen limitler Operasyon Birimitarafından sisteme tanımlanır.

l. ÜNLÜ Menkul tarafından emri veren müşterinin nakit yükümlülüğünü yerine getirecek mali güce sahip olduğu hususunda gerekli araştırmaların yapılmış, müşteriyi tanıma kuralı çerçevesinde müşterinin borcunu karşılar tutarda, likiditesini dikkate alarak malvarlığı ve ödeme gücü olduğuna dair tevsik edici belgelerle kredi komitesinin olumlu görüşünün alınmış ve yönetim kurulu kararı ile açığa alım limiti tanınmış olması durumlarında takas süresini aşmamak üzere herhangi bir teminat almaksızın müşterinin alım emri kabul edilebilir. Söz konusu süreç Kredili Alım, Açığa Satış ve Ödünç Alma-Verme İşlemleri Prosedürü'nde ayrıntılı olarak belirtilmiştir.

m. Müşteriye ÜNLÜ Menkul tarafından tahsis edilen tüm işlem limitleri, emrin kabulü, gerçekleşmesi, düzeltilmesi veya iptal edilmesi durumunda anlık olarak sistemde güncellenir.

n. Takasbank, BIST VİOP'da gerçekleştirilen vadeli işlemler için müşteri portföyü bazında teminatlandırma için Standart Portfolio Analysis of Risk (SPAN) algoritmasını kullanılmaktadır. Başlangıç Teminatı, SPAN müşteri portföyü bazında belirlenir.

o. ÜNLÜ Menkul emirleri gerçekleştirmeden önce, mutlaka teminat durumunu kontrol eder ve müşterilerini bilgilendirir, teminat eksikliği var ise tamamlanması sağlanır. Aksi durumda emir gerçekleştirilmez.

p. Portföy aracılığı faaliyeti kapsamına giren, ÜNLÜ Menkul'ün, müşterinin karşı tarafı olduğu işlemlerin gerçekleştirileceği fiyatlar, genel piyasa koşulları ve gerçeğe uygun değerleri ile uyumlu olarak nesnel bir biçimde belirlenir.

q. Açıklanan alım satım fiyatları arasındaki farkların genel piyasa koşullarına uygun ve tutarlı bir şekilde sürdürülmesi gerekmektedir ve portföy aracılığı faaliyetleri kapsamında söz konusu farklar ÜNLÜ Menkul tarafından belirlenir.

r. Alım satım fiyat farklarının sabit veya değişken olarak belirlenmesi mümkündür. Sabit fark garantisi verilen ürünlere ilişkin olarak piyasa şartları gereği zorunlu değişiklik yapılmasını gerektirecek olası koşulların önceden müşteriye bildirilmesi zorunludur. Bu yükümlülüğe her türlü yayın, ilan, reklam ve duyurularda da uyulur.

Kaldıraçlı işlemlerle ilgili olarak;

- Kaldıraçlı işlemler için hesap açılışından önce genel müşterilere çalışma esasları Birlik tarafından hazırlanan ve ÜNLÜ Menkul tarafından sunulan bir deneme hesabı üzerinden işlem yaptırılması zorunludur. Deneme hesabının gerçek zamanlı fiyatlar üzerinden çalıştırılmasından aracı kurumlar sorumludur. Müşterinin işlem gerçekleştireceği her aracı kurum tarafından sunulan deneme hesabında işlem yapması zorunludur.
- Yatırılan teminat tutarlarının üzerinde bir kayba uğratacak şekilde genel müşteriye ve talebe dayalı profesyonel müşteriye işlem yaptırılamaz. Müşterinin piyasa koşullarından dolayı teminatından daha fazla zarara uğraması halinde söz konusu zarar genel müşteriden ve talebe dayalı profesyonel müşteriden talep edilemez. Talebe dayalı profesyonel müşteriler için, ilgili müşterinin yazılı olarak talep etmesi halinde bu hüküm uygulanmaz.
- Müşterilerden kaldıraçlı işlemlerinin gerçekleştirilmesi için müşteri ve finansal enstrüman bazında değişiklik gösterebilecek oranlarda nakit olarak Türk Lirası ve USD/EUR teminat alınır.
- Kaldıraçlı işlemlerde (fark kontratları dahil) pozisyonun ilk açıldığı sırada uygulanacak kaldıraç oranı 1:10'u geçemez. Hesap açılış sırasında, kaldıraçlı işlemleri gerçekleştirebilmek için başlangıç teminat tutarı 50.000.- TL veya muadili döviz tuatının hesaba yatırılması gerekir. ÜNLÜ Menkul'de SPK Tebliğinde müşteri sınıflandırmasına, teminat tutarına göre müşterilere azami kaldıraç oranı uygulaması bulunmaktadır. Söz konusu kaldıraç oranları müşterilerle imzalanacak Çerçeve Sözleşme'de belirlenir ve bunlardaki değişiklikler için müşterinin yazılı onayı alınır.
- Kaldıraçlı alım satım işlemlerine yönelik olarak yurt dışı piyasalarda Emir İletimine Aracılık ve İşlem Aracılığı faaliyeti yürütülmez.
- ÜNLÜ Menkul kaldıraçlı işlemleri sundukları müşterilerine söz konusu işlemler için bireysel portföy yöneticiliği veya yatırım danışmanlığı hizmeti veremez.
- Teminat oranının hesaplanması, teminat takibi ve teminat tamamlama yükümlülüğü ile pozisyonların otomatik kapanmasına ilişkin esaslar ve teminat olarak yatırılan nakdin başka bir

para birimine çevrilmesinde esas alınacak kurlar Çerçeve Sözleşme'de ve ayrıca detaylı olarak "Kaldıraçlı İşlemler Prosedürü"nde belirtilmiştir.

- Müşteriler doğrudan elektronik işlem platformunu kullanarak veya Müşteri temsilcileri aracılığı emir iletebilirler.
- Yurt dışı piyasalarda işlem aracılığı faaliyeti, ilgili ülkenin yetkili otoritesinden faaliyet izni almış yurt dışında yerleşik bir kuruluş vasıtasıyla, söz konusu kuruluşlarla yapılan yazılı sözleşmeler çerçevesinde yürütülür. Müşterilerle yurt dışı işlemlerle ilgili olarak çerçeve sözleşme imzalanır ve Kurulun yatırım kuruluşlarının kuruluş ve faaliyet esasları ile ilgili düzenlemeleri uyarınca gerekli risk bildirimi yapılır. Yurt dışı piyasalarda yapılacak işlemler müşteri bazında izlenir, bunu teminen gerekli ve yeterli belge, kayıt, iletişim, muhasebe ve iç kontrol sistemini oluşturulur.
- Aracılık faaliyetlerinin yürütülmesi sırasında, Yetkili Kuruluş ve ÜNLÜ Menkul, müşterilere ait emirlerin gizliliğini korumakla yükümlüdür. Müşteriye ait emir bilgileri herhangi bir üçüncü şahsa, müşteri aleyhine ve üçüncü şahıs lehine müşterinin bilgisi olmaksızın aktarılamaz ve kullanılamaz.

6.5 Teminatlara İlişkin Esaslar

a. ÜNLÜ Menkul, yatırımcılardan yatırım hizmet ve faaliyetleri, kredili sermaye piyasası aracı işlemleri, sermaye piyasası araçlarının ödünç işlemleri veya açığa satış işlemleri ile diğer yan hizmetler nedeniyle teminat verilmesini isteyebilirler. SPK mevzuatında teminat istenmesinin zorunlu olduğu haller saklıdır.

b. Müşterilerin her ne surette olursa olsun ÜNLÜ Menkul nezdinde bulunan nakit ve sermaye piyasası araçları, ÜNLÜ Menkul'ün malvarlıklarından ayrı olarak müşteri bazında izlenir. Söz konusu varlıklar, müşterilerin yazılı açık izni olmaksızın, ÜNLÜ Menkul tarafından tevdi amacı dışında kendine veya üçüncü kişilere menfaat sağlayacak şekilde kullanılamaz.

c. ÜNLÜ Menkul, müşterileri için, işlem türleri ve sermaye piyasası araçları bazında müşterilerin mali durumu, risk düzeyleri ile teminat durumları dikkate alınarak müşterilere işlem yapma ve/veya pozisyon açma limitleri tahsis eder.

d. Teminatlara ilişkin esaslar, ÜNLÜ Menkul'ün yönetim kurulu kararı ile yürürlüğe koyduğu **Teminatlandırma Politikası'**nda yer almaktadır.

6.6 Emirlerin Gerçekleştirilmesindeki Özel Durumlara İlişkin Esaslar

Müşteri emirlerinin gerçekleştirilmesinde gecikmelere sebebiyet verebilecek olası önemli sorunların yaşanmaması adına gerekli tedbirler alınır.

Emir kabulünde teknik problemler yaşanması durumunda, müşteriler hızlı bir biçimde bilgilendirilir ve teknik problemin yaşandığı kanala bağlı olarak alternatif iletim kanallarını kullanmaları sağlanır.

SPK ve BIST tarafından müşteri, sermaye piyasası aracı, emir iletim kanalı bazında ve benzeri kriterlerle getirilen; brüt takas, açılacak pozisyon büyüklüğünün sınırlandırılması gibi özel tedbirler sonrasında, emir kabulü ve gerçekleştirilmesinde bu tedbirlere uygun hareket edilir. Takası birleştirilmiş yarım iş günlerinde de bu hususlara ayrıca dikkat edilir.

Müşteriler tarafından kaldıraçlı işlemlerde iletilen emirlere ilişkin fiyatın ÜNLÜ Menkul tarafından gerçekleştirilmeden önce değiştirilmek istenmesi fiyat yenilemesi olarak kabul edilir. Fiyat yenilemesinin müşteri aleyhine uygulanması durumunda, lehe olan her durumda da uygulanması zorunludur.

Kaldıraçlı alım satım işlemlerinde, müşteri tarafından verilen emre ilişkin fiyat, miktar veya diğer unsurlardan herhangi birisinin emir gerçekleşmeden önce ÜNLÜ Menkul tarafından müşteri aleyhine değiştirilmek istenmesi halinde, müşterinin onayının alınması zorunludur. Ancak, müşteri tarafından verilen emirlerin unsurlarında müşteri lehine sonuç verecek nitelikteki değişikliklerde veya müşteriler tarafından verilen emirlerde fiyat aralığının belirlenmiş olması durumunda bu fiyat aralığında oluşan değişimler için müşteri onayı aranmaksızın emir gerçekleştirilebilir.

Çerçeve Sözleşme ve diğer sözleşmelerde bulunan hükümler ve ilgili mevzuat gereğince;

- Müşterinin nakit ve/veya sermaye piyasası aracı takas yükümlülüğünü yerine getirmediği durumlarda, borçların tasfiyesine ilişkin işlemler,

- Kredili işlem, açığa satış ve ödünç işlemlerinde özkaynak tamamlama süreci dolmasına rağmen, müşterinin özkaynak yükümlülüklerini yerine getirmediği durumlarda; yükümlülük tamamlamaya yönelik işlemler,
- Türev araçlar, tezgahüstü türev araçlar alım satım işlemlerinde teminat tamamlama süreci sona erdiği halde; teminatların tamamlanmadığı durumlarda, teminat tamamlamaya yönelik işlemler,
- Türev araçlar, varant ve varant benzeri gibi belirli bir vadede sona erecek finansal ürünlerde; vade sonunda otomatik pozisyon kapatma veya itfa süreçleri yürütülerek gerçekleştirilen işlemler,
- ÜNLÜ Menkul tarafından otomatik ve/veya müşteri temsilcileri yoluyla re'sen gerçekleştirilen işlemler

söz konusu olabilir. Bu işlemler, müşteri talimatı aranmaksızın, ilgili mevzuat, Çerçeve Sözleşme ve diğer sözleşmelerde yer alan hükümler kapsamında ÜNLÜ Menkul tarafından yerine getirilir.

6.7 Gerçekleştirilen İşlemlerin Takas ve Tasfiyesi

Emir İletimine Aracılık, İşlem ve Portföy Aracılığı hizmetleri için müşterilere uygulanacak komisyon oranı, Çerçeve Sözleşme ve/veya ilgili diğer sözleşmelerin ekinde yer alan Komisyon ve Masraf tarifesi çerçevesinde ve müşteri ile belirlenir. Yurt dışı Emir İletimine Aracılık ve İşlem Aracılığı hizmetleri için ise müşterilere uygulanacak komisyon oranları, müşteri ve ÜNLÜ Menkul arasında imzalanacak olan "Yurt Dışı Piyasalarda Yatırım Araçları Alım-Satım İşlemleri Aracılık Sözleşmesi"nde belirlenir.

ÜNLÜ Menkul, gerçekleşen işlemlerini Müşteri'ye en geç gün sonunda, türev araç işlemlerinde en geç izleyen işgünü içerisinde bildirir. Aynı gün, alınan ve satılan sermaye piyasası aracının cins, miktar, fiyat veya primi ile Müşteriye tahakkuk ettirilen komisyon ve gider karşılıklarını gösteren belgeler, elektronik olarak düzenlenerek elektronik ortamda Müşteri'ye gönderilir veya formlara elektronik ortamda erişim sağlanır.

Gerçekleştirilen alım emirlerinde, alım bedeli, masraf ve komisyon ücreti ve sair yükümlülükler, vergi, resim, harçlar ve fonlar Müşteri'nin borcuna; gerçekleştirilen satım emirlerinde, satım bedeli Müşteri'nin alacağına, masraf ve komisyon ücreti ve sair yükümler, vergi, resim harçlar ve fonlar Müşteri'nin borcuna işlenir. Müşteri, hesabına işlenecek borç ve alacak kalemlerinin valör tarihleri konusunda ÜNLÜ Menkul'ün cari uygulamasını kabul eder.

Müşteri, kaldıraçlı ve yurt dışı türev araç işlemlerine ilişkin açık pozisyonlarını ters işlem yoluyla kapatarak karını/zararını realize eder. Müşteri'nin, ÜNLÜ Menkul tarafından uygun görülmesi halinde açık pozisyonlarını kısmen veya tamamen kapatması mümkündür.

ÜNLÜ Menkul, müşteri tarafından açık pozisyonun kapatılması talimatı verildiği zaman, açık pozisyonu tasfiye ederek oluşan karı ve zararı kaydi olarak kendi nezdindeki müşteri hesaplarına yansıtır. Müşteri'nin işlem neticesinde kar elde etmesi ve bu karı tahsil etmek istemesi durumunda, ÜNLÜ Menkul, kar tutarını pozisyonun kapatılması talimatını izleyen 2 (iki) iş günü içerisinde müşteri tarafından bildirilen banka hesabına yatırır. Londra Metal Borsası'nda gerçekleştirilen işlemler sonucunda oluşan karlar kontratın vade tarihi geldiğinde tahsil edilebilir.

BIST'deki piyasalarda gerçekleştirilen işlemlerin takası kaydi olarak yapılır. Takas işlemlerinin nakit tarafı İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (Takasbank) nezdinde bulunan hesaplar aracılığı ile menkul kıymet tarafı ise Takasbank'ın Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) nezdinde bulunan hesaplar aracılığı ile gerçekleştirilir.

İşlem gerçekleştiğinde bu işlemler elektronik olarak Takasbank sistemine aktarılır. Üye yükümlülüklerine ilişkin BIST ile elektronik ortamda mutabakat sağlanır, netleştirme yapılarak üye bazında borç-alacak bilgisi oluşturulur.

Takas işlemlerinde teslim karşılığı ödeme prensibi (Delivery versus Payment-DvP) geçerlidir. BIST'deki piyasalarda, T günü işlemlerinden dolayı ilgili takas gününde borcu olan yatırım kuruluşları borçlarını; müşteri hesabından veya başka bir kurum hesabından virman yoluyla kapatırlar. Yatırım Kuruluşları, nakit yükümlülüklerini nakden, başka bir bankadan EFT, Takasbank nezdindeki başka bir hesaptan virman veya diğer piyasalardan olan alacaklarının mahsubu yollarından birini veya birkaçını kullanarak kapatabilirler. Kıymet ve nakit yükümlülüklerinin takas günü saat 16:30´a kadar yerine getirilmesi gerekir.

Kaldıraçlı işlemler sonrasında oluşan kar/zarar tutarları, Takasbank nezdindeki müşteri teminatları teminat yatırma/çekme hareket kayıtlarıyla güncellenir. Müşteri alacakları, müşteri talebi üzerine, ÜNLÜ Menkul tarafından en geç 2 iş günü içinde tam ve nakden ödenir.

Tezgahüstü türev araç piyasalarında gerçekleşen işlemlerle ilgili olarak, müşterilerin kesinleşmiş nakit alacakları müşteri talebi üzerine, en geç 3 iş günü içinde tam ve nakden ödenir.

6.8 Yurt Dışı Piyasalarda Yapılan İşlemlerin Saklanmasına İlişkin Esaslar

Yurt dışı piyasalarda alım satımına aracılık edilen veya saklama hizmeti sunulan sermaye piyasası araçlarının yurt dışında faaliyet gösteren bir kuruluş nezdinde saklanması için, ilgili ülke otoritesinin saklama hizmetine ilişkin düzenlenmelerinin olması ve saklama hizmeti alınan kuruluşun da bu düzenlemelere tabi olması şartı aranır. Ancak, işleme konu sermaye piyasası aracının niteliği itibariyle ilgili ülke otoritesi tarafından yetkilendirilen bir kuruluş nezdinde saklanamaması durumunda müşterinin yazılı onayı alınarak başka bir kuruluştan saklama hizmeti alınılabilir.

Yurt dışı piyasalarda alım satımına aracılık edilen sermaye piyasası araçlarının yurt dışında faaliyet gösteren bir kuruluş nezdinde saklanması durumunda işlemci yatırım kuruluşu ile müşteri arasında yapılan sözleşmede sermaye piyasası aracı bazında, saklamaya yetkili kuruluşu tanıtıcı bilgiler ile işlemci yatırım kuruluşu ile saklamaya yetkili kuruluşun hak ve yükümlülüklerine ayrıntılı olarak yer verilir. Yurt dışında faaliyet gösteren saklamaya yetkili kuruluşun değiştirilmek istenmesi halinde, bu durumun müşterilere en seri iletişim aracı vasıtasıyla derhal bildirilir ve Çerçeve Sözleşme'nin ilgili bölümleri güncellenir.

Mevcut durumda, yurt dışı işlem aracılığı konusunda işbirliği yapılan kuruluş işlem yapılacak sermaye piyasası araçlarının saklamasını da gerçekleştirmekte ve bu bilgiye de “Yurt Dışı Piyasalarda Yatırım Araçları Alım-Satım İşlemleri Aracılık Sözleşmesi” ve eklerinde yer verilmektedir.

6.9 Gerçekleşen Emirlerin İptaline İlişkin Esaslar

SPK ve BIST tarafından, BIST piyasa ve pazarlarında gerçekleşmiş işlemlerin kısmen veya tamamen iptali söz konusu olabilir. Bu durumda; ÜNLÜ Menkul, kendisine BIST tarafından bildirilen - iptal edilen gerçekleşmiş işlemlere ilişkin- kayıtlarını değiştirerek BIST ile mutabakata varmak zorundadır. Bu kapsamdaki iptal edilen emirlerin hesap sahiplerine en kısa sürede ulaşılarak bilgi verilir. Müşteri, işlemin gerçekleştiğini düşünerek, yaptığı işlemler nedeniyle ÜNLÜ Menkul’den tazmin talebinde bulunamaz.

İşlemlerin alış ya da satış yönünde veya her ikisinde de iptal söz konusu olabileceği için, takas yükümlülüğünün yerine getirilmesinde oluşacak sorunlarda, müşterilere iyi niyetle ve özen borcu çerçevesinde yardımcı olunur.

Kaldıraçlı işlemlerde, gerçekleşmiş müşteri emirleri ÜNLÜ Menkul tarafından iptal edilmez. Ancak;

a) İtiraz üzerine müşteri lehine bir iyileştirme yapılması amacıyla,

b) İşlem platformunda meydana gelen teknik bir sorun nedeniyle ortaya çıkan müşteri mağduriyetinin giderilmesi amacıyla,

c) Profesyonel müşterilerden alınan emirlerin başka bir kuruluşa herhangi bir müdahale olmaksızın oluşturulmuş bir sistem vasıtasıyla otomatik olarak iletilmesi halinde söz konusu pozisyonun karşı tarafça iptal edilmesi durumunda,

emir iptal edilebilir.

(b) veya (c) bendi kapsamında bir işlem tesis edilmek istenirse, bu hükümlere uygun olarak ilgili tüm müşteriler için söz konusu uygulama gerçekleştirilir. Bu müşterilere gerekçesi ile birlikte en seri iletişim aracıyla tesis edilen işlem hakkında bildirim yapılır.

(c) bendi kapsamında gerçekleştirilecek emir iptali en geç ertesi işlem günü içerisinde gerçekleştirilebilir.

(a), (b) veya (c) bentleri kapsamında iptal edilen tüm müşteri emirleri üst yönetime aynı gün, merkezi takas kuruluşuna en geç iptali takip eden iş günü raporlanır ve ÜNLÜ Menkul nezdinde de Kurulun belge kayıt düzenlemeleri uyarınca saklanır. Raporlamada; emir iptalinin (a) bendi kapsamında yapılması durumunda müşteri itirazına ilişkin beyan, (b) bendi kapsamında yapılması durumunda teknik soruna ilişkin ayrıntılı açıklama ve emir iptalinin ilgili tüm müşterileri kapsadığına ilişkin beyan, (c) bendi kapsamında yapılması durumunda karşı tarafça emir iptali gerçekleştirildiğine ilişkin alınacak yazı örneği ve bu durumun ilgili tüm müşterileri kapsadığına ilişkin beyana yer verilmesi zorunludur. Merkezi takas kuruluşuna yapılan raporlamada meydana gelen değişiklikler, değişikliğin tespit edildiği günü takip eden

ilk iş günü içinde merkezi takas kuruluşuna bildirilmek zorundadır. Raporlamaya ilişkin esaslar merkezi takas kuruluşu tarafından belirlenir.

Bekleyen emirlerin hangi koşullar altında iptal edilebileceğine veya fiyatlarının değiştirilebileceğine ve müşteri hesaplarının hangi koşullarda işleme kapatılabileceğine ilişkin hususlar Çerçeve Sözleşme ve ilgili diğer sözleşmelerde belirlenir.

7. BELGE VE KAYITLAR

Müşterilerden alınan yazılı veya sözlü tüm müşteri emirleri, emrin Borsaya eriştiği kanal bazında müteselsil sıra numarası izleyecek şekilde bilgisayar ortamındaki müşteri emir formuna kaydedilir. Bu formlar esas alınarak, seans öncesinde ve seans esnasında alınan tüm müşteri emirleri, emrin Borsaya eriştiği kanal bazında 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. Tezgahüstü işlemlerde müşteri emir formu yerine işlem talimat formu düzenlenir.

Telefon ile alınan müşteri emirlerine ilişkin ses kayıtları; faks yoluyla alınan emirlere ilişkin talimat ve gün içinde faks ile iletilen tüm emirlerin ulaştığı tarih ve zaman bilgilerini içeren toplu döküm; elektronik ortamda alınan emirlerde tarih, zaman ve müşteri bazında olmak üzere emri ileten müşterilere ilişkin IP (internet protokol) numaraları kayıtları, emri veren kaynağı gösterecek şekilde gerekli elektronik log kayıtları gerektiğinde yazılı hale dönüştürülecek şekilde tutulur.

Müşteriler sözlü emirlerini imzalanan Çerçeve Sözleşme'deki belirttikleri telefon numaralarından gönderebileceği gibi bu numaralar dışındaki başka numara ve adreslerden de gönderebilir. Çerçeve Sözleşme'de belirtilen numaraların dışındaki bir numaradan emir gönderilmesi durumunda, ÜNLÜ Menkul, kendi takdir yetkisine göre emri yerine getirip getirmemekte serbesttir. Gerçekleşmeyen, iptal edilen veya değiştirilen emirler dahil, müşterilerden alınan tüm emirlere ilişkin tarih, zaman, miktar, fiyat ve Sermaye Piyasası Mevzuatında belirtilen diğer tüm bilgiler talep edildiğinde ibraz edilmek üzere kaydedilip muhafaza edilir.

Elektronik ortamda alınan emirler için reddedilen, gerçekleşmeyen, iptal edilen ve değiştirilen emirler de dahil olmak üzere gerçekleştirilen tüm işlemlere ilişkin tarih, zaman, miktar, fiyat, kullanılan kaldıraç oranı ve diğer tüm unsurları ve hesap hareketlerini ve zaman bilgisini gösterecek şekilde müşterilere yansıtılan tüm fiyat bilgileri anlık olarak kaydedilir.

8. BİLDİRİMLER

İşbu Politika kapsamındaki bildirimler, yürürlükteki SPK mevzuatına uygun olarak yerine getirilir.