

1. AMAÇ VE KAPSAM

Bu politika; Sermaye Piyasası Kurulu'nun (Kurul/SPK) III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inin 13/1-ç, 18/c ve 23/e, hükümleri gereğince oluşturulmuştur. Bu politikanın amacı; Şirketimiz nezdinde Emir İletimine, İşlem ve Portföy Aracılığı faaliyetleri yürütülen sermaye piyasası araçlarının alım-satım emirlerinin kabulü ve emirlerin ilgili borsa ve pazarlara iletilmesine ilişkin genel esasları belirlemektir. Bu politika Genel Müdürlük ve merkez dışındaki tüm Aktif Yatırım personelini kapsar.

2. POLİTİKANIN YAYINLANMASI

Bu politika, Kurul'un III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ'inin 28. Maddesinin 2/e fıkrası gereğince internet sitesinde yayınlanır.

3. SORUMLULUK

Bu politikanın uygulanmasından, uygulamanın takibinden, gerçekleştirilmesinden, ilgili form ve belgelerin arşivde saklanması, gerektiği zaman geciktirilmeksizin güncellenmesinden ilgili Aktif Yatırım birimleri sorumludur.

4. TANIMLAR

Bu politikada geçen;

Borsa: Anonim şirket şeklinde kurulan, sermaye piyasası araçları, kambiyo ve kıymetli madenler ile kıymetli taşların ve Kurulca uygun görülen diğer sözleşmelerin, belgelerin ve kıymetlerin serbest rekabet şartları altında kolay ve güvenli bir şekilde alınıp satılabilmesini sağlamak ve oluşan fiyatları tespit ve ilan etmek üzere kendisi veya piyasa işleticisi tarafından işletilen ve/veya yönetilen, alım satım emirlerini sonuçlandıracak şekilde bir araya getiren veya bu emirlerin bir araya gelmesini kolaylaştıran, bu Kanuna uygun olarak yetkilendirilen ve düzenli faaliyet gösteren sistemleri ve pazar yerlerini,

Emir İletimine Aracılık Faaliyeti: Sermaye Piyasası Kanunu kapsamında sermaye piyasası araçlarına ilişkin müşteri emirlerinin yatırım kuruluşları tarafından; işlem aracılığı ve/veya portföy aracılığı faaliyeti izinlerine sahip yurt dışında yerleşik bir yatırım kuruluşuna iletilmesini ve emirlerin sonuçlarına ilişkin bilgilendirme yapılmasını,

İşlem aracılığı faaliyeti: Emir iletimine aracılık faaliyetine ek olarak, müşterilerin sermaye piyasası araçlarıyla ilgili alım veya satım emirlerinin müşteri adına ve hesabına veya kendi adına ve müşteri hesabına yatırım kuruluşları tarafından,

- a) Borsalar ya da teşkilatlanmış diğer pazar yerlerine,
- b) Sermaye Piyasası Kanunun 37. maddesinin birinci fıkrasının (c) bendi kapsamında yetkilendirilmiş bir kuruluş,
- c) Kaldıraçlı işlemler hariç olmak üzere ilgili ülkenin yetkili otoritesinden faaliyet izni almış yurt dışında yerleşik bir kuruluş iletilmek suretiyle gerçekleştirilmesini,

Portföy aracılığı faaliyeti, işlem aracılığı faaliyetine ek olarak, yatırım kuruluşlarının müşterilerin sermaye piyasası araçlarıyla ilgili alım veya satım emirlerini karşı taraf olarak yerine getirmesini,

Emir : Alım emri ve satım emrini,

Emir defteri: Pay Piyasasında işlem gören her bir sermaye piyasası aracı için ayrı ayrı olmak üzere Sisteme girilen alış ve satış emirlerinin toplandığı, sıralandığı, gösterildiği ve işlemlerin gerçekleştirildiği Sistem üzerindeki elektronik ortamları,

Alım Emri: Müşteri'nin Borsa İstanbul'a iletmesi adına Aktif Yatırım'a, sermaye piyasası araçlarının satın alınması için, İşlem Platformu, yazılı faks ve e-posta olarak ya da sözlü telefon aracılığıyla ve diğer işlem kanalları vasıtasıyla yaptığını bildirimini,

Satım Emri: Müşteri'nin iletmesi adına Aktif Yatırım'a, sermaye piyasası araçlarının satılması için, İşlem Platformu, yazılı faks ve e-posta olarak ya da sözlü telefon aracılığıyla ve diğer işlem kanalları vasıtasıyla yaptığını bildirimini,

İşlem Platformu (GTP Brokerage,TW, TS, N Kolay Trader): Şirket tarafından yetkilendirilen Broker ve Yatırım danışmanlarının Müşteri alım-satım emirlerinin iletimini sağladığı elektronik işlem platformunu,

Genel Müdürlük: Aktif Yatırım Menkul Değerler A.Ş Genel Müdürlüğü ve Şirket Merkezi,

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

Müşteri: ,Yatırım ve hizmet ve faaliyetleri ile yan hizmetler kapsamında yapılan anlaşmalara göre Aktif Yatırım tarafından hizmet sunulan tüm gerçek ve tüzel kişileri, şirketi,

Piyasa Yapıcı: Sorumlu olduğu sermaye piyasası aracının piyasasının dürüst, düzenli, etkin çalışmasını sağlamak ve ayrıca likiditeye katkıda bulunmak (sağlamak) amacıyla faaliyette bulunmak üzere Yönetim Kurulunca oluşturulan ölçütlere uygun olarak Genel Müdürlük tarafından yetkilendirilmiş Borsa üyesi yatırım kuruluşu

Piyasa, Pazar: İşlem gören yatırım araçlarının türlerine, işleyiş esaslarına veya belirlenen diğer özelliklerine göre oluşturulan farklı alım satım ortamları

Sermaye Piyasası Aracı: İşlem yapılan borsalarda ve pazarlarda alınıp satılan menkul kıymeti, finansal ürün veya göstergeyi,

Şirket (AYMD): Aktif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'yi,

SPK, Kurul : Sermaye Piyasası Kurulu,

Saklamacı Kuruluş Yurt dışında kurulu, SEC'e kayıtlı ,CRD **290215** nolu FINRA üyesi üçüncü taraf hizmet sağlayıcıyı, **Velox Clearing LLC veya haleflerini,**

Yabancı Yatırım Kuruluşu: [SEC](#)'e (**SEC#: 8-69928**) kayıtlı bir ABD broker-dealer, [FINRA](#) (**CRD#: 288202**), [SIPC](#) üyesi olan Yabancı Yatırım Kuruluşu Securities LLC ve Bağlı Kuruluşları veya haleflerini,

ifade eder.

5. UYGULAMA

5.1. Emirlerin Kabulüne İlişkin Genel Esaslar

Bu politika; müşterilerin herhangi bir sermaye piyasası aracı ve Şirketin sunduğu hizmetlere ilişkin yazılı, sözlü ve sözlü emir niteliğindeki telefon, internet sitesi, mobil uygulamalar ve veri yayın ekranları dahil, işlem platformlarından elektronik ortamda alım satımına ilişkin tüm emirlerini kapsamaktadır.

Emirler, işbu politika, yatırım hizmet sözleşmesi ve eklerinde belirtilen esaslar, şirket içi yazılı iş akışları ve diğer prosedürler göz önünde bulundurularak yurt dışında yerleşik yetkili kurumlara, borsa veya teşkilatlanmış diğer pazar yerlerine ya da tezgâh üstü piyasalara (OTC) iletilir veya Şirket nezdinde gerçekleştirilebilir.

Şirket personeli aracılık faaliyetlerinin yürütülmesi sırasında basiretli bir tacir gibi davranarak, işin gerektirdiği mesleki dikkat ve özeni gösterir, bu kapsamda gerekli önlemleri alır.

Şirket personeli aracılık faaliyetlerini sürdürmek için sahip olduğu kaynakları etkin bir biçimde kullanır ve müşteri emirleri işlem türüne bağlı olarak zaman ve emir önceliği esasıyla adil ve hızlı bir şekilde işleme alır.

Alınan müşteri emirleri belge ve kayıt düzenine ilişkin ilgili yasal mevzuat çerçevesinde kaydedilmek suretiyle ilgili mevzuatta belirlenen sürelerde saklanır.

Herhangi bir sermaye piyasası aracı veya Şirket hizmeti kapsamına girmeyen, alım satım niteliğinde olmayan EFT, havale, virman, teminat yatırma, teminat çekme, talep toplama süreciyle borsa dışında halka arzlara katılım ve benzeri müşteri talepleri ise, talimat olarak değerlendirilecektir. Talimatlar, bu politika kapsamında yer almamakla beraber, emir iletimine özsermaye teşkil etmesi, takas veya teminat yükümlülüğün yerine getirilmesi gibi sebeplerle; hızlı, adil ve müşteriler arasında çıkar çatışmasına yol açmayacak şekilde, operasyonel süreçler ve sınırlamalar göz önünde bulundurularak en kısa sürede yerine getirilir.

Şirket personeli tarafından müşteri emri alınırken; müşteri hesap numarası, ürün adı/kodu, işlemin fiyatı, emrin türü, yönü, adedi, marjlı-marjsız emir olup olmadığı belirtilmelidir. Sözlü müşteri emirleri kayıtlı telefondan alınmakla birlikte; tebliğde belirlenen sürede saklanmak koşulu ile kayıt altına alınmaktadır. Şirket personeli olan broker emri Uygunluk ve Yerindelik testine göre kabul eder. Müşterinin işlem yapmak istediği Sermaye Piyasası aracı hakkında yeterli bilgiye sahip olup, olmadığını, hangi ürünlerde işlem yapabileceğini İşlem Platformu üzerinden teyit eder. Uygunluk ve yerindelik testi sonuçlarına göre risk profiline uygun olmayan sermaye piyasası araçlarında işlem yapmak istemesi halinde SPK Mevzuatları kapsamında gerekli uyarıları yapar. Emirlerin kabul edilmesi halinde bu müşterilere Genel Yatırım Tavsiyesi ve Yatırım Danışmanlığı verilemez. Müşteri talep eder ise muvafakatname vererek risk düzeyi üzerindeki işlemlere ilişkin riski aldığını kabul ve beyan ederek işlem yapılabilir.

Müşteri emirlerinin açık ve tereddütte yer vermeyecek şekilde yazılı olması esastır. Ancak Şirket telefon, faks, internet, elektronik posta gibi iletişim araçlarıyla ya da sözlü olarak kendilerine iletilen emirleri de kabul edebilir. Bu tür emirlerin daha sonra yazılı hale dönüştürülerek teyit edilmesini Müşteri'den talep edebilir. Şirket, sözlü emirlerin teyit edilmesini talep ettiği takdirde Müşteri ya da vekili bunları derhal Şirket'e ulaştırır.

Yatırım'ın sözlü emirleri yerine getirdiği durumlarda, müteakiben gelen yazılı teyitlerin sözlü emirlerden farklı olması halinde sözlü emirlere istinaden gerçekleştirilen işlemler geçerli olacaktır.

Müşteri emirleri, ilgili mevzuat ve Şirketin her hizmet türü için belirlemiş olduğu asgari içeriğe sahip olmalıdır. Müşteri, verdiği emrin Şirket tarafından ilgili Borsa'ya iletilmesinden sonra ilgili Borsa mevzuatı çerçevesinde yapılabilecek değişiklikler dışında emri değiştiremez ve geri alamaz.

5.2. Emirlerinin Gizliliği

Şirketin 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.

Sermaye piyasası araçlarının alım-satımı veya müşteri emirlerinin gerçekleştirilmesine yönelik olarak emir iletimi amaçlı olarak piyasa yapımcıları veya diğer kurumlarla iletişime geçilmesi veya talep edilmesi halinde bilgilerin yetkili kuruluşlarla paylaşılması müşteri emirlerinin gizliliğine aykırılık teşkil etmez.

5.3. Emirlerin Gerçekleştirilmesine İlişkin Esaslar

Şirket personelleri, tüm yatırım hizmetleri ve faaliyetlerine ilişkin müşteri emirlerini; işbu politika, yatırım hizmet sözleşmesi ve eklerinde belirtilen esaslar, müşteri emrini en iyi şekilde gerçekleştirme yükümlülüğü, özen ve sadakat borcu çerçevesinde kabul ederek yerine getirir.

Şirket personelleri, alım satım aracılığı faaliyetlerinin icrası sırasında müşterilerin fiyat, maliyet, hız, takas, saklama, karşı taraf ve benzeri hususlardaki tercihlerini göz önüne alarak emir gerçekleştirme politikası çerçevesinde müşteri için mümkün olan en iyi sonucu verecek şekilde emirleri yerine getirmeye gayret eder.

Şirket müşterilerine ait hesap ve işlemleri kendi nezdinde müşteri bazında izler. Müşteriye ait emirler müşteriye ait hesap numarası ile iletilir ve sonuçları hesap numarası ile takip edilir.

Müşteri emirlerinin gerçekleştirilmesi kapsamında Şirket bilgi sistem altyapısı, Telekom bağlantıları, veri yayın kuruluşları, ilgili Borsa vb. kaynaklı önemli bir sorun ile karşılaşılması durumunda, en seri iletişim yöntemleriyle müşteriler en kısa süre içerisinde bilgilendirilir.

Elektronik ortamda emir kabulünde sorun yaşanması durumunda, Şirket personelleri tarafından gerekli tedbirler en kısa sürede alınır. Bu durumda müşteriler alternatif emir iletim kanallarına veya telefon ile emir iletimine yönlendirilebilir.

5.4. Emirlerin İptaline İlişkin Esaslar

Kurul ve BIST tarafından, BIST piyasa ve pazarlarında gerçekleşmiş işlemlerin kısmen veya tamamen iptali söz konusu olabilir. Bu durumda; Şirket, 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 Şirketten 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.

5.5. Hatalı Emir Girişlerine İlişkin Esaslar

Yatırım Danışmanı' ve/ya Dealerin , müşteri emrinin işlem türünü, menkul kıymet adını, miktarını, emrin geçerlilik süresini ve/veya fiyatını Exapi' ye yanlış girmesi, müşteri ile anlaşmazlığa düşmesi, Dealer'ın, Yatırım Danışmanından aldığı müşteri emrinin işlem türünü, menkul kıymet adını, miktarını, geçerlilik süresini ve/veya fiyatını sisteme yanlış girmesi, Dealer'ın Yatırım Danışmanına ve/veya Yatırım Danışmanının müşteriye yanlış teyit vermesi, Hatalı müşteri numarasına işlem girilmesi, sonucu hatalı işlem oluşur.

Hata fark edildiği an itibarıyla aynı fiyat ile zararsız ya da karlı kapatılabiliyorsa, ilgili Dealer ve/veya Yatırım Danışmanı tarafından Şirket Genel Müdürlük Operasyon Biriminin daha önce bildirdiği hata portföy hesap numarası ve Şirket'in Hatalı İşlemler Prosedüründe belirtilen akış ve onay silsilesi izlenerek kapatılır.

5.6. Emir İletimine Aracılık Kapsamındaki İşlemler

Sermaye piyasası mevzuatına kapsamında emir iletimi aracılığı hususunda sözleşme düzenlemiş olması durumunda, hesap açılış adımıyla başlayan bu süreç ile beraber emir kabulü, gerçekleştirilmesi ve sonuçları hakkında müşterinin bilgilendirilmesinde aşağıdaki hükümlere göre hareket edilir.

Şirket tarafından bu aracılık hizmeti kapsamında müşterilerden emir kabul edilebilmesi için; Emir İletim Aracısı Yetkili Kuruluşun SPK nezdinde gerekli faaliyet izin/yetkilendirmeleri almış olması ve hesap açılış sürecinin ve düzenlenmesi gereken evrakların eksiksiz şekilde tamamlanmış olması gerekir. İşlemlere başlanmadan önce Lehtar Aracı Kurum olan Şirkete ait aracılık yapılacak işlemlerin esaslarını düzenleyen yatırım hizmet sözleşmelerinin, bu sözleşmeye bağlı eklerin, ilgili risk bildirim formlarının, uygunluk/yerindelik testlerinin usulüne uygun şekilde doldurulmuş ve imzalanmış olması zorunludur. Şirket tarafından herhangi bir eksiklik tespit edilmesi durumunda bu eksiklikler tamamlanana kadar emir ve talimat iletimi söz konusu olamaz.

Müşteriler, emirlerini Emir İletim Aracısı Yetkili Kuruluş ile Şirket arasında imzalanan sözleşme hükümleri kapsamında doğrudan Şirkete de iletebilirler. Bu durumda Emir İletim Aracısı vasıtasıyla Şirket nezdinde hesap açan müşteriler, Şirket müşterileri için uygulanan emir iletim ve gerçekleştirilmesine ilişkin işbu politikada yer alan esaslara tabi olacaklardır. Hem Emir İletim Aracısı Yetkili Kuruluş hem de lehine faaliyet gösterilecek Şirket 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.

5.7. Yurt Dışı Piyasalarda Yürütülen Emir İletim Aracılığı Faaliyeti Kapsamındaki İşlemler

Şirket tarafından yurt dışı piyasalarda emir iletim aracılığı faaliyeti; gerekli faaliyet iznine sahip yurt dışında yerleşik bir yatırım kuruluşu vasıtasıyla yürütülür. Bu hizmet kapsamında hesap açılışı öncesinde müşteri tarafından imzalanmış Yurt Dışı Piyasa İşlemleri Aracılık Sözleşmesi'nde ve Yurt Dışı Piyasa İşlemleri Risk Bildirim Formunda; emir iletim aracılığı faaliyeti yürütülen sermaye piyasası araçlarına, yabancı yatırım kuruluşu (işlemci kuruluş) ve sermaye piyasası araçlarının takas ve saklanması hizmetini yerine getiren kuruluşu (saklamacı kuruluş), işlemlerin yürütüleceği işlemci kuruluşun faaliyet gösterdiği borsa ve piyasalara, para transfer ve takas, saklama süreçlerinin nasıl gerçekleştirileceğine vb. konulara ait bilgiler yer almaktadır.

Emir iletimi; müşteri bazında hesap numarası ve şifre ile giriş yapılan üçüncü taraf hizmet sağlayıcıya ait işlem platformu vasıtasıyla elektronik ortamda yerine getirilir. Gerçekleşen, iptal edilen, bekleyen emirlere ilişkin tüm kayıtlara bu işlem platformu üzerinden ulaşılır. İşlem platformunda erişim ya da teknik sıkıntı yaşanması durumunda yurtdışı piyasalara ait internet sayfasında ilan edilen ulusal iş günlerinde ve saat aralığında, irtibat numarasındaki görevli müşteri temsilcisi üzerinden işlem platformu vasıtasıyla emir iletilebilir.

Yurt dışı piyasalarda açılan yatırım hesapları Şirket ve yabancı yatırım kuruluşu nezdinde doğrudan müşteri namına açılır ve yapılacak bu işlemler Şirket ve yabancı yatırım kuruluşu bünyesinde müşteri bazında izlenir. Alım emirlerinin gerçekleşmesi için işlem platformunda yeterli nakdi bakiyenin, satım işlemlerinin gerçekleşmesi için ilgili pay senedinde yeterli adet satılabilir stok olması aranır. Müşteri alım yapmak için gerekli bakiyeyi Şirket nezdindeki hesabına yine şirket tarafından açıklanan son sürelerden önce göndermiş olsa dahi, bu bakiyeye dair mesajın son sürelerden önce Şirket ile yabancı yatırım kuruluşu arasındaki servisler aracılığıyla işlem platformuna aktarılmış olması gereklidir.

Emir çeşitleri ve emir süreleri emir iletilecek ilgili borsa düzenlemeleri ve üçüncü taraf hizmet sağlayıcı ve işlemci kuruluşu ait işlem platformlarının fonksiyonları ile sınırlıdır. İlgili Borsa, yetkili kuruluş ve Şirket tarafından emir çeşitleri, süreleri ve tutarlarına ilişkin sınırlamalar getirilebilir. Benzer şekilde pay senedi bazında sınırlamalar da söz konusu olabilir.

Şirket tarafından yurt dışı piyasalarda sermaye piyasası araçları alım/satım işlemlerinde kredi kullanımı sınırlandırılmıştır. Müşteri'ye Sınırlı Amaçlı Marj Hesabı sayesinde T gününde anlık işlem imkânı için sağlanan ve takas gününe kadar Yabancı Yatırım Kuruluşu tarafından sağlanan bir tür alım gücüdür. Anlık İşlem imkanında herhangi bir kaldıraç kullanımı söz konusu değildir. Bu imkân ile müşteriye swift takas süresini beklemeden T gününde işlem imkânı sağlanması amaçlanır. Müşteriye sağlanan alım gücü T gününde müşteri tarafından Şirket nezdinde açılan cari hesaba yatırılan bakiyeye eşit olmak zorundadır.

Müşteri, Yabancı Yatırım Kuruluşu nezdinde namına açılan Sınırlı Amaçlı Marj Hesabı nedeniyle, [FINRA \(ABD Finans Endüstrisi Düzenleme Kurumu\)'nın Model Günlük İşlem Kurallarına](#) tabidir. Günlük İşlem, aynı sermaye piyasası aracının aynı gün içinde alınıp satılmasıdır. Genel olarak, Müşteri bir kez Yabancı Yatırım Kuruluşu tarafından Günlük İşlem yapan hesap olarak işaretlenirse, **5 (beş) günlük** süre boyunca işlem yapmasa bile, Yurt Dışı

Yatırım Kuruluşu Müşteriyi Günlük İşlem Yapan Hesap olarak işaretler. Müşteri, Yabancı Yatırım Kuruluşu tarafından Günlük İşlem yapan hesap olarak işaretlenirse işlem yaptığı herhangi bir günde Sınırlı Amaçlı Marj Hesabında **25.000 \$** tutarında özsermaye bulundurulmalıdır. Nakit ve uygun sermaye piyasası araçlarının birleşimi olabilen bu gerekli minimum özsermayenin, herhangi bir Günlük İşlem faaliyetine başlamadan önce müşteri hesabında olması gerekir. Hesap 25.000 \$ özsermaye gereksiniminin altına düşerse, hesap yeniden 25.000 \$ minimum özsermaye seviyesine ulaşana kadar Yabancı Yatırım Kuruluşu tarafından Müşteri'nin Günlük Alım-Satım İşlemi yapmasına izin verilmez.

Eğer İşlem Platformu üzerinden yapılan günlük işlem riski ve FINRA kurallarına dair tüm uyarı ve korumalara rağmen Müşteri, günlük alım satım sınırlamasını aşarsa, Müşteri'nin hesabını 25.000 \$ üzerine çıkarması gerekir ve bunun ardından Müşteri'nin, günlük alım-satım işlemlerine devam edebilmek için gerekli olan minimum özsermaye gereksinimini karşılamak adına para yatırmak için **en fazla 5 (beş) iş günü** olacaktır. Müşteri tarafından Günlük işlem teminat tamamlama çağrısının son tarihe kadar karşılanmaması durumunda, müşteri hesabı 90 (doksan) gün boyunca 25000\$ altında kalması halinde bu tutara çıkmasına ilişkin olarak yapılan veya teminat tamamlama çağrısı karşılanana kadar yalnızca mevcut nakit esasına göre işlem yapmakla sınırlandırılacaktır. Günlük alım satım için minimum özsermaye gereksinimini karşılamak veya günlük alım satım teminat tamamlama çağrısını karşılamak için yatırılan para, teminatın gerekli olduğu herhangi bir günde çalışma saati bitimini takip eden **2 (iki) iş günü** boyunca hesapta kalmalıdır.

Sermaye piyasası araçlarının alım satım emirleri iletilecek ilgili borsada resmî tatil olduğu günlerde emir kabul edilemeyecektir. Yaz saati uygulaması ve benzeri değişiklikler nedeniyle emir iletim saatlerinde değişiklikler olabilir. Resmî tatiller ve saat uygulaması değişiklikleri Şirket bünyesinde Organize Piyasalar Satış bölümü tarafından takip edilerek yurt dışı piyasalara ait internet sayfasında duyuru olarak yayınlanır.

5.8. İşlem ve Portföy Aracılığı Kapsamındaki İşlemler

Yurt içi işlem ve portföy aracılığı kapsamında BIST Pay Piyasası, BIST Borçlanma Araçları Piyasası, BIST Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası işlemleri gerçekleştirilmektedir.

Aktif Yatırım Bankası A.Ş., yurtiçi işlem aracılığı faaliyeti kapsamında birlikte çalışılacak emir iletim aracı yetkili kuruluştur.

5.9. Portföy Aracılığı Faaliyetinin Yürütülmesi Kapsamında Uyulacak İlke ve Esaslar

Portföy aracılığı faaliyetinin yürütülmesi sırasında, işbu politikada belirtilen genel esaslara ek olarak aşağıdaki ilke ve esaslara uyulması zorunludur:

İşlemlerin gerçekleştirileceği fiyatlar, genel piyasa koşulları ve gerçeğe uygun değerleri ile uyumlu olarak nesnel bir biçimde belirlenir.

Ancak aşağıdaki hallerde gerçekleşmiş emirler iptal edilebilir;

- İtiraz üzerine müşteri lehine bir iyileştirme yapılması amacıyla,
- 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,

Yatırımcının piyasa koşullarından dolayı teminatından daha fazla zarara uğraması halinde söz konusu zarar genel müşteri ve talebe bağlı profesyonel müşteriden piyasa koşulları ve süreçte bağlı olarak tahsil edilebilir.

6. DİĞER HUSUSLAR

6.1. Politikada Yer Almayan Hususlar

Bu politikada düzenlenmemiş, yönetmelik kapsamı ile ilgili diğer konularda **Şirket** tarafından çıkarılan diğer yönetmelikler, Genelgeler, Genel Mektuplar ile sermaye piyasası işlemlerini düzenleyen yasalar ve diğer ilgili mevzuat hükümleri esas alınır.

6.2. Politika Hükümlerinde Değişiklikler

Politika hükümlerinde gerçekleştirilecek değişikliklerde; iç Sistemler yöneticisi ve/veya İç Kontrol ve Uyum Birimi personelinin görüşleri alınarak, nihai haline getirilmiş revize politika Yönetim kurulu onayına sunulur. Kanun ve mevzuattaki Revizelere bağlı değişikliklerde İç Sistemler Bölümü tarafından iletilen değişiklikler doğrultusunda hareket edilmelidir.

6.3. Yürütme

Bu yönetmelik hükümleri **Şirket** Genel Müdürlüğü tarafından yürütülür.

6.4. Yürürlük

Bu politika, **Şirket** Yönetim Kurul kararı sonrasında yürürlüğe girecektir.

7. DOKÜMANTASYON

- Seans Takip Formu
- Müşteri Emir Formu
- İşlem sonuç formu
- Ses Kayıtları
- Alım-Satım ilişkin tüm elektronik kayıtlar
- Müşteri İtiraz Formları
- Hata Düzeltme Faks/ E-Posta /sistem /form