

|  |   |                            |
|--|---|----------------------------|
|  <b>Gedik Yatırım</b> | <b>Yönetim Kurulu Kararı</b><br><b>Tarihi/Sayı:</b> 22.12.2014/1324 | <b>Yayın No: 12</b>        |
|  | <b>Revizyon Tarihi:</b> 02/06/2015<br><b>YKK SAYISI :</b> 1394      | <b>Revizyon No: 2</b>      |
| <b>DOKÜMAN ADI:</b> Yatırımcı Emirlerini Gerçekleştirme Politikası Yönetmeliği                         | <b>Sayfa No:</b> 1/12   | <b>Doküman No:</b> 2015-31 |

## YATIRIMCI EMİRLERİNİ GERÇEKLEŞTİRME POLİTİKASI YÖNETMELİĞİ

### I. Amaç, Kapsam, Dayanak, Tanımlar

#### Amaç

**MADDE 1 - (1)** 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 Tezgahestü Piyasa’da yatırımcı emirlerinin gerçekleştirilmesinde uygulanacak esasları düzenlemektir.

#### Kapsam

**MADDE 2 – (1)** Emir gerçekleştirme faaliyeti ile ilgili olarak; Gedik Yatırım’ın 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

**MADDE 3 – (1)** 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.

#### Tanımlar

**MADDE 4 – (1)** Bu Yönetmelik’te geçen;

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

**Tebliğ<sub>A</sub>:** 11/07/2013 gün ve 28704 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan III-37.1 Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri İle Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ (Yatırım Hizmetleri Tebliği’ni),

**Tebliğ<sub>B</sub>:** 17/12/2013 gün ve 28854 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan III-39.1 Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ (Yatırım Kuruluşları Tebliği’ni),

|                             |                |                |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Hazırlayan<br>TEFTİŞ BİRİMİ | Uyum Görevlisi | YÖNETİM KURULU |
|-----------------------------|----------------|----------------|

|  |   |                            |
|--|---|----------------------------|
|  <b>Gedik Yatırım</b> | <b>Yönetim Kurulu Kararı</b><br><b>Tarihi/Sayı:</b> 22.12.2014/1324 | <b>Yayın No: 12</b>        |
|  | <b>Revizyon Tarihi:</b> 02/06/2015<br><b>YKK SAYISI : 1394</b>      | <b>Revizyon No: 2</b>      |
| <b>DOKÜMAN ADI: Yatırımcı Emirlerini Gerçekleştirme Politikası Yönetmeliği</b>                         | <b>Sayfa No: 2/12</b>   | <b>Doküman No: 2015-31</b> |

**Rehber:** 23/09/2014 tarih ve 28/953 s.k. sayılı 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,

**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 Gedik Yatırım'a Menkul Kıymet'in satın alınması için, yazılı, sözlü veya telefon, faks, internet veya diğer iletişim araçlarını kullanarak yaptığı bildirimini,

**Satım Emri:** Yatırımcının Gedik Yatırım'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,

**Özel Limit Fiyatlı Emirler (OLFE):** Emir miktarının sıfır "0" olarak girildiği, sadece fiyat verilerek sisteme aktarılan emirleri,

**Özel Limit Değerli Emirler (OLDE):** Özel limit fiyatlı emirlerin belirli bir tutar sınırı konmuş şeklini, sistemin belirtilen tutardan fazla olmamak şartıyla, girilen limit fiyat seviyesini de dikkate alıp, en iyi fiyatlı emirlerden itibaren işlem gerçekleşmesine olanak sağlayan, eğer belirtilen fiyat seviyesine ulaşmadan girilen tutar karşılandıysa, daha fazla işlem olmasına sistem izin verilmeyen ve pasife yazılamayan yani girildiği anda karşı tarafta emir varsa işlem gören, aksi takdirde otomatik olarak sistem tarafından iptal edilen bir emir türünü,

**Açılış Fiyatlı Emirler (AFE):** Açılış seansı süresince yalnızca miktar belirtilerek fiyatsız 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 Gedik Yatırım tarafından yerine getirilmesini talep ettiği tüm işlemlere ilişkin talimatları,

|                             |                |                |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Hazırlayan<br>TEFTİŞ BİRİMİ | Uyum Görevlisi | YÖNETİM KURULU |
|-----------------------------|----------------|----------------|

|  |   |                            |
|--|---|----------------------------|
|  <b>Gedik Yatırım</b> | <b>Yönetim Kurulu Kararı</b><br><b>Tarihi/Sayısı: 22.12.2014/1324</b> | <b>Yayın No: 12</b>        |
|  | <b>Revizyon Tarihi: 02/06/2015</b><br><b>YKK SAYISI : 1394</b>        | <b>Revizyon No: 2</b>      |
| <b>DOKÜMAN ADI: Yatırımcı Emirlerini Gerçekleştirme Politikası Yönetmeliği</b>                         | <b>Sayfa No: 3/12</b>   | <b>Doküman No: 2015-31</b> |

**İnternet işlemleri:** Gedik Yatırım ve/veya Acente'nin 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 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 Gedik Yatırım 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 korunması 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.

## II. Pay Piyasası Yatırımcı Emirlerine İlişkin Hükümler

**MADDE 5 –** (1) Emirlerle ilişkin hususlarda ilgili Borsa düzenlemelerine ve Sermaye Piyasası Mevzuatı'na uyulur.

(2) Alım ve satım talimatlarında menkul kıymetin bütün niteliklerinin belirtilmesi ve talimatın her yönüyle tam ve açık olarak yazılmış olması zorunludur. Açıklık taşımayan hususlar Gedik Yatırım'ın tercihinin bırakılmış demektir. Bu yetki Müşteri menfaatleri gözetilerek ve özen borcu çerçevesinde yerine getirilecektir.

(3) Müşteri, iletmiş emirlerin ilgili Borsa tarafından belirlenen emir geçerlilik sürelerine, işlem esaslarına, emir yöntemlerine ilişkin düzenlemelere uygun olarak gerçekleştirileceğini kabul eder.

|                             |                |                |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Hazırlayan<br>TEFTİŞ BİRİMİ | Uyum Görevlisi | YÖNETİM KURULU |
|-----------------------------|----------------|----------------|

|  |   |                                      |
|--|---|--------------------------------------|
|  <b>Gedik Yatırım</b> | <b>Yönetim Kurulu Kararı</b><br><b>Tarihi/Sayı:</b> 22.12.2014/1324 | <b>Yayın No: 12</b>                  |
|  | <b>Revizyon Tarihi:</b> 02/06/2015<br><b>YKK SAYISI : 1394</b>      | <b>Revizyon No: 2</b>                |
| <b>DOKÜMAN ADI: Yatırımcı Emirlerini Gerçekleştirme Politikası Yönetmeliği</b>                         | <b>Sayfa No:</b> 4/12   | <b>Doküman No:</b><br><b>2015-31</b> |

(4) Gedik Yatırım yatırımcıdan herhangi bir alım emrinin gerçekleştirilmesinden önce gerekli göreceği kapora, teminat veya satın almak istediği menkul kıymet tutarını yatırım hesabında bulundurmasını, satmak istediği menkul kıymetlerin kendisine teslimini, yatırımcı emrinin Borsa'ya intikalinin ön şartı olarak isteyebilir.

(5) Yatırımcının yatırım hesabında yeterli işlem teminatı bulunmaması halinde Gedik Yatırım, yatırımcı emirlerinin gerçekleştirilmemesinden sorumlu değildir.

### III. Pay Piyasası Emirlerinin İletilme Şekillerine İlişkin Esaslar

**MADDE 6 – (1)** Gedik Yatırım ile çalışmak isteyen yatırımcılara kurum nezdinde bir hesap açılır ve bir hesap numarası verilir. Tüm işlemlerde yatırımcı için bu hesap numarası kullanılır.

(2) Yatırımcı emirlerini, Gedik Yatırım'a ıslak imzalı emir ile yazılı olarak, telefonla veya online iletişim sağlayan diğer araçlarla ya da Elektronik İşlem Platformu (EİP) üzerinden iletebilir.

(3) 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 Gedik Yatırım tarafından kaydedilir ve yatırımcı mutabakatını içeren kayıt niteliğinde olup, gerektiğinde delil olarak sunulabilir.

(4) Gedik Yatırım 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, Gedik Yatırım'ın uygun bulması durumunda telefon, faks, İnternet, İnternet, Akıllı Telefon vb. "Online Elektronik İletişim Hizmetleri (OEİH)" kanalı ve benzeri iletişim araçları ile de emir kabul edilebilir.

(5) Gedik Yatırım yazı ile teyid edilmemiş olan telefon, faks, internet ve bunlar gibi iletişim araçları ile yapılan bildirimleri ve verilen alım-satım emirlerini kendi takdir ve anlayışına göre yerine getirmekte serbest olup, bu takdirde yapılan bildirimler ile emirlerin (emrin) yanlış anlaşılmasından veya yerine getirilmemesinden Gedik Yatırım herhangi bir şekilde sorumlu değildir. Bu tür emirler, iki gün içerisinde Gedik Yatırım'a ulaşacak şekilde yazılı hale getirilmediği takdirde Gedik Yatırım'ın 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 Gedik Yatırım yetkilisi tarafından, emrin niteliğine göre önce yazılı hale dönüştürülür, seans takip formuna işlenir veya doğrudan elektronik ortamda ilgili mevzuata göre kaydedilir.

|                             |                |                |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Hazırlayan<br>TEFTİŞ BİRİMİ | Uyum Görevlisi | YÖNETİM KURULU |
|-----------------------------|----------------|----------------|

|  |   |                            |
|--|---|----------------------------|
|  <b>Gedik Yatırım</b> | <b>Yönetim Kurulu Kararı</b><br><b>Tarihi/Sayı:</b> 22.12.2014/1324 | <b>Yayın No: 12</b>        |
|  | <b>Revizyon Tarihi:</b> 02/06/2015<br><b>YKK SAYISI : 1394</b>      | <b>Revizyon No: 2</b>      |
| <b>DOKÜMAN ADI: Yatırımcı Emirlerini Gerçekleştirme Politikası Yönetmeliği</b>                         | <b>Sayfa No: 5/12</b>   | <b>Doküman No: 2015-31</b> |

(6) 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 noterden tasdikli olması gerekmektedir. Yetkili temsilcinin Gedik Yatırım nezdinde yapacağı tüm tasarrufların neticesinden tamamıyla temsilciyi atayan yatırımcı sorumludur. Bu kimselerin tasarruf yetkisinde yapılan değişiklikler yatırımcı tarafından Gedik Yatırım'a yazılı olarak bildirilinceye kadar Gedik Yatırım tarafından geçerli olacaktır.

#### IV. Pay Piyasası Emirlerinin Kabulü ve Gerçekleştirilmesine Yönelik Esaslar

**MADDE 7 – (1)** Yatırımcı emirlerinin alınmasında ve işleme konulmasında rol alan tüm Şubeler ve Genel Müdürlük birimleri bu kapsamdaki faaliyetlerini ilgili yasal mevzuat ve bu paralelde düzenlenmiş olan Şirket iç düzenlemeleri ile yazılı iş akış ve kontrol prosedürlerinin yanı sıra yatırımcılarımızla imzalanan çerçeve sözleşmelerde belirlenen hükümler çerçevesinde yürütürler.

(2) Yatırımcı emirleri işlem türüne bağlı olarak zaman ve emir önceliği esasıyla adil ve hızlı bir şekilde işleme konulur.

(3) Yatırımcı, Gedik Yatırım nezdindeki hesabında görülen sermaye piyasası araçları kadar satım emri, nakit miktarı kadar da alım emri verebilir. Bu nedenle Gedik Yatırım 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 Gedik Yatırım, 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 Gedik Yatırım 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 Gedik Yatırım'a ödemekle yükümlüdür.

(4) 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.

|                             |                |                |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Hazırlayan<br>TEFTİŞ BİRİMİ | Uyum Görevlisi | YÖNETİM KURULU |
|-----------------------------|----------------|----------------|

|   |  |                            |
|---|--|----------------------------|
|  <b>Gedikyatırım</b> | <b>Yönetim Kurulu Karar</b><br><b>Tarihi/Sayısı: 22.12.2014/1324</b> | <b>Yayın No: 12</b>        |
|   | <b>Revizyon Tarihi:02/06/2015</b><br><b>YKK SAYISI : 1394</b>        | <b>Revizyon No: 2</b>      |
| <b>DOKÜMAN ADI: Yatırımcı Emirlerini Gerçekleştirme Politikası Yönetmeliği</b>                        | <b>Sayfa No: 6/12</b>  | <b>Doküman No: 2015-31</b> |

(5) Emirler seans başlamadan önce veya seans başladıktan sonra iptal edilebilir veya değiştirilebilir. Yatırımcı emir iptalleri ve değişiklikleri de bu Yönetmelik'in 7'inci maddesi dördüncü fıkrasında belirtilen yatırımcı emirlerinin veriliş şekline tabidir.

(6) 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, Gedik Yatırım 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.

(7) 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.

(8) Şirketimizin yatırımcı emirlerini gerçekleştirmekte önemli sorunlarla karşılaşması durumunda, yatırımcı en kısa zamanda bilgilendirilir.

(9) 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.

(10) Limitli emirler; organize piyasada işlem gören yatırım enstrümanları için verilen ve mevcut piyasa koşullarında anında gerçekleştirilemeyen limitli emirler diğer piyasa katılımcılarının kolaylıkla ulaşabilecekleri ilgili organize piyasaya veya çok taraflı işlemler platformuna iletilir.

(11) Alınan yatırımcı emirleri belge ve kayıt düzenine ilişkin ilgili yasal mevzuat çerçevesinde kaydedilmek suretiyle belirlenen sürelerde saklanır.

(12) Pay Piyasası emirlerine ait ses kayıtları 2 yıl süreyle saklanır.

## V. Pay Piyasası Emirlerinin Elektronik Ortamda İletimi

|                             |                |                |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Hazırlayan<br>TEFTİŞ BİRİMİ | Uyum Görevlisi | YÖNETİM KURULU |
|-----------------------------|----------------|----------------|

|   |   |                                      |
|---|---|--------------------------------------|
|  <b>Gedikyatırım</b> | <b>Yönetim Kurulu Kararı</b><br><b>Tarihi/Sayı:</b> 22.12.2014/1324 | <b>Yayın No: 12</b>                  |
|   | <b>Revizyon Tarihi:</b> 02/06/2015<br><b>YKK SAYISI :</b> 1394      | <b>Revizyon No: 2</b>                |
| <b>DOKÜMAN ADI: Yatırımcı Emirlerini Gerçekleştirme Politikası Yönetmeliği</b>                        | <b>Sayfa No:</b> 7/12   | <b>Doküman No:</b><br><b>2015-31</b> |

**MADDE 8 – (1)** Yatırımcının Gedik Yatırım nezdindeki Internet, Intranet, Akıllı Telefon vb. “Online Elektronik İletişim Hizmetleri’nden (OEİH)” yararlanabilmesi için öncelikle sözleşmenin taraflarca imzalanıp tamamlanmış olması gerekir.

(2) Sözleşmenin yatırımcı tarafından imzalanmasından sonra; yatırımcıya bir kullanıcı kodu ve şifre verilir. Bu kullanıcı kodu ve şifre ile yatırımcı, Gedik Yatırım nezdindeki hesabı üzerinden işlem yapabilir. Verilen kullanıcı kodu ve şifresinin muhafazası ve her türlü riski tamamen yatırımcıya aittir.

(3) Gedik Yatırım, çalınmış veya bir şekilde kaybedilmiş olan kullanıcı kodu ve şifreden sorumlu tutulamaz. Yatırımcı kullanıcı kodu ve şifresinin üçüncü kişilerce bilinebileceği veya kullanılabilceği inancında ise, bunu hemen Gedik Yatırım’a bildirerek eski kullanıcı kodu ve şifresinin iptali ile yeni kullanıcı kodu ve şifre isteme hakkına sahiptir.

(4) Yatırımcı bildirimde bulunmadıkça Gedik Yatırım’ı sorumlu tutamaz. Yatırımcının sözleşmeyi imzalamış olması Gedik Yatırım’a, yatırımcıya şifre verme ve online borsa hizmetlerinden yatırımcıyı yararlandırma yükümlülüğü getirmez.

(5) Yatırımcı OEİH’ni sadece kendisi kullanabilecektir. Yatırımcı, söz konusu siteden başkalarına işlem yaptırıp bu suretle komisyon, ücret, v.b. maddi menfaatler elde edemeyeceği gibi herhangi bir menfaati olmasa dahi başkalarına işlem yaptıramaz. Gedik Yatırım, bu tip işlemlerin gerçekleşmesi durumunda sözleşmeyi derhal fesih eder ve üçüncü kişilerle yatırımcı arasında doğabilecek ihtilaflardan sorumlu tutulamaz.

## **VI. Vadeli İşlemler Emir iletimi Esasları**

**MADDE 9 – (1)** Yatırımcı alım ve satım emirlerini kural olarak “Emir Formu” vasıtası ile yazılı halde verir. Ancak; Gedik Yatırım yatırımcı tarafından seans öncesi veya seans içinde telefon veya benzeri iletişim araçları ya da sözlü olarak verilecek emirleri de ilgili mevzuatta öngörüldüğü şekilde yazılı hale getirmek kaydıyla kabul etme yetkisine sahiptir. Emrin yazılı olarak verilmemesi sebebiyle, emrin yanlış anlaşılmasından veya yerine getirilmemesinden dolayı doğacak zararlardan Gedik Yatırım sorumlu tutulamaz.

(2) Gedik Yatırım yatırımcı emrini kısmen veya tamamen kabul etmeyebilir. Ancak bu durum, Gedik Yatırım tarafından yatırımcıya veya onun temsilcisine emrin alındığı anda bildirilir.

|                             |                |                |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Hazırlayan<br>TEFTİŞ BİRİMİ | Uyum Görevlisi | YÖNETİM KURULU |
|-----------------------------|----------------|----------------|



|   |   |                            |
|---|---|----------------------------|
|  <b>Gedikyatırım</b> | <b>Yönetim Kurulu Kararı</b><br><b>Tarihi/Sayı:</b> 22.12.2014/1324 | <b>Yayın No: 12</b>        |
|   | <b>Revizyon Tarihi:02/06/2015</b><br><b>YKK SAYISI : 1394</b>       | <b>Revizyon No: 2</b>      |
| <b>DOKÜMAN ADI: Yatırımcı Emirlerini Gerçekleştirme Politikası Yönetmeliği</b>                        | <b>Sayfa No: 8/12</b>   | <b>Doküman No: 2015-31</b> |

(3) Gedik Yatırım yazıyla teyit edilmemiş olan elektronik ortamdaki iletişim sistemleri (Internet, Intranet, vb.), sözlü, telefon veya başkaca iletişim araçlarıyla yapılan bildirimleri veya verilen alım satım emirlerini yerine getirmeye yetkilidir.

(4) Gedik Yatırım telefonla alınan emirlerde konuşmaları 6 ay süreyle saklamakla yükümlüdür.

(5) Gedik Yatırım yatırımcı emrinin Borsa'ya iletilmesi hususunda gerekli özeni gösterir. Ancak; Gedik Yatırım kendisine atfedilemeyecek bir nedenle bu emirlerin kısmen veya tamamen gerçekleştirilmemesinden sorumlu değildir.

(6) Gedik Yatırım'a bir sorumluluğun yükletileceği durumlarda; ancak yatırımcının, doğrudan doğruya uğradığı fiili zararlardan sorumlu tutulabilir. Emir iletim hizmetinin verilmesi esnasında veya herhangi bir zamanda oluşabilecek Borsa'nın veya genel olarak iletişim araçlarının arıza, sorun veya herhangi bir sebeple bu hizmetlerin verilmesine ara veya son verilmesi, yazılım, donanım ve/veya iletişim ağı üzerinde meydana gelebilecek herhangi bir hata sonucunda yanlış/eksik işlem gerçekleşmesi işlemlerin tamamlanamaması, iptal edilmesi gibi durumlarda Gedik Yatırım'ın sorumlu olmayacağını peşinen kabul ve taahhüt eder.

(7) Gedik Yatırım, durumu yatırımcıya hemen bildirmek suretiyle yatırımcının emirlerini kısmen veya tamamen kabul etmeyebilir.

(8) Yatırımcının Borsa Kuralları ve imzalamış olduğu sözleşme uyarınca yatırması gereken teminatları süresi içinde yatırmaması durumunda Gedik Yatırım, yatırımcının riskinin artmasına yol açacak şekilde pozisyon almaya yönelik yeni emirlerini kabul etmez.

(9) Borsa Yönetim Kurulu tarafından yatırımcı emirlerinin Borsa üyeleri tarafından kabul edilmemesi kararı alınması ve bu kararın Borsa bülteninde yayımlanmasından sonra Gedik Yatırım, yatırımcının pozisyonunu veya riskini azaltacak emirler dışındaki emirlerini kabul etmez.

## VII. Vadeli İşlemler Emirlerinin Elektronik Ortamda İletimi

**MADDE 10 –** (1) Yatırımcı gerçekleştireceği işlemlerde Gedik Yatırım'a gitmeden ve işlemlerin daha süratle gerçekleşmesi için telefaks, Internet, Intranet; akıllı telefon v.b. "Online Elektronik İletişim Hizmetleri (OEİH)" ile talimat vermeyi talep edebilir.

(2) Yatırımcı Online Elektronik İletişim Hizmetleri (OEİH) ile işlem yapmak üzere Gedik Yatırım'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

|                             |                |                |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Hazırlayan<br>TEFTİŞ BİRİMİ | Uyum Görevlisi | YÖNETİM KURULU |
|-----------------------------|----------------|----------------|



|  |   |                            |
|--|---|----------------------------|
|  <b>Gedik Yatırım</b> | <b>Yönetim Kurulu Kararı</b><br><b>Tarihi/Sayısı: 22.12.2014/1324</b> | <b>Yayın No: 12</b>        |
|  | <b>Revizyon Tarihi:02/06/2015</b><br><b>YKK SAYISI : 1394</b>         | <b>Revizyon No: 2</b>      |
| <b>DOKÜMAN ADI: Yatırımcı Emirlerini Gerçekleştirme Politikası Yönetmeliği</b>                         | <b>Sayfa No: 9/12</b>   | <b>Doküman No: 2015-31</b> |

şifrenin üçüncü kişilerce öğrenildiği, çalındığı veya kullanıldığının Gedik Yatırım'a bildirilmesi üzerine Gedik Yatırım, mümkün olan en kısa sürede söz konusu şifrenin kullanılarak emir ve talimat verilmesini engelleyecek tedbirleri alır.

(3) Gedik Yatırım'ın telefon veya Online Elektronik İletişim Hizmetleri (OEİH)'nin birinde arıza meydana gelmesi durumunda, yatırımcı emir ve talimatlarını çalışan diğer alternatif sistemlerle veya yazılı olarak iletir.

(4) Yatırımcı, Gedik Yatırım 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.

#### **VIII. Kaldıraçlı İşlemler Emirlerinin İletilme Esasları**

**MADDE 11 – (1)** Yatırımcı alım ve satım emirlerini esas olarak “Elektronik İşlem Platformu (EİP)” vasıtası ile iletir.

(2) Gedik Yatırım yazıyla teyit edilmemiş olan elektronik ortamdaki iletişim sistemleri (Internet, Intranet,akıllı telefon vb.), sözlü, telefon veya başkaca iletişim araçlarıyla yapılan bildirimleri veya verilen alım satım emirlerini yerine getirmeye yetkilidir.

(3) Gedik Yatırım telefonla alınan emirlerde konuşmaları uygun cihazlarla kaydeder.

(4) Gedik Yatırım durumu yatırımcıya hemen bildirmek suretiyle yatırımcının emirlerini kısmen veya tamamen kabul etmeyebilir.

(5) Gedik Yatırım, yatırımcı emrinin EİP'na iletilmesi hususunda gerekli özeni gösterir. Ancak; Gedik Yatırım kendisine atfedilemeyecek bir nedenle bu emirlerin kısmen veya tamamen gerçekleştirilmemesinden sorumlu değildir.

(6) Yatırımcının Gedik Yatırım ile imzaladığı Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerine Aracılık Çerçeve Sözleşmesi uyarınca yatırması gereken teminatları süresi içinde yatırmaması durumunda Gedik Yatırım yatırımcının riskinin artmasına yol açacak şekilde pozisyon almaya yönelik yeni emirlerini kabul etmez.

|                             |                |                |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Hazırlayan<br>TEFTİŞ BİRİMİ | Uyum Görevlisi | YÖNETİM KURULU |
|-----------------------------|----------------|----------------|

|  |   |                                      |
|--|---|--------------------------------------|
|  <b>Gedik Yatırım</b> | <b>Yönetim Kurulu Kararı</b><br><b>Tarihi/Sayı:</b> 22.12.2014/1324 | <b>Yayın No: 12</b>                  |
|  | <b>Revizyon Tarihi:</b> 02/06/2015<br><b>YKK SAYISI :</b> 1394      | <b>Revizyon No: 2</b>                |
| <b>DOKÜMAN ADI: Yatırımcı Emirlerini Gerçekleştirme Politikası Yönetmeliği</b>                         | <b>Sayfa No:</b> 10/12  | <b>Doküman No:</b><br><b>2015-31</b> |

(7) Kurul tarafından yatırımcı emirlerinin Gedik Yatırım tarafından kabul edilmemesi kararı alınması ve bu kararın tebellüğünden sonra, yatırımcının pozisyonunu veya riskini azaltacak emirler dışındaki emirlerini kabul etmez.

(8) 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 Gedik Yatırım tarafından kaydedilir ve yatırımcı mutabakatını içeren kayıt niteliğinde olup, gerektiğinde delil olarak sunulabilir.

(9) Gedik Yatırım, yatırımcı emrinin kaldıraçlı alım satım işlemlerinin gerçekleşeceği elektronik ortama iletilmesi hususunda gerekli özeni gösterir. Ancak; Gedik Yatırım, kendisine atfedilemeyecek bir nedenle bu emirlerin kısmen veya tamamen gerçekleştirilmemesinden sorumlu değildir.

(10) 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 (EİP) vasıtasıyla sunulacak fiyat kotasyonları ile piyasada oluşan fiyat kotasyonları arasında farklılıklar oluştuğu takdirde, Gedik Yatırım'ın bekleyen emirleri iptal edebileceğini, fiyatlarını değiştirebileceğini veya yatırımcı hesaplarını işleme kapatabileceğini kabul ve beyan eder.

(11) Yatırımcı, Gedik Yatırım tarafından belirlenen süreler içerisinde işlem platformuna emir iletebilir. Yatırımcı, Gedik Yatırım'ın 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.

(12) Gedik Yatırım 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.

(13) Yatırımcı Gedik Yatırım'a yapacağı bütün bildirimleri ve vereceği emir ve talimatları açık ve tereddüde yer vermeyecek şekilde yapmakla yükümlüdür. Gedik Yatırım yatırımcının açık olmayan ya da tereddüde yer veren emir, talimat ve bildirimlerini, söz konusu tereddüt giderilmedikçe yerine getirmekle yükümlü değildir.

(14) Yatırımcı emirlerini belirtilen emir tiplerine uygun olarak Gedik Yatırım'a iletir. Gedik Yatırım 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

|                             |                |                |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Hazırlayan<br>TEFTİŞ BİRİMİ | Uyum Görevlisi | YÖNETİM KURULU |
|-----------------------------|----------------|----------------|

|   |  |                            |
|---|--|----------------------------|
|  <b>Gedikyatırım</b> | <b>Yönetim Kurulu Karar</b><br><b>Tarihi/Sayısı: 22.12.2014/1324</b> | <b>Yayın No: 12</b>        |
|   | <b>Revizyon Tarihi:02/06/2015</b><br><b>YKK SAYISI : 1394</b>        | <b>Revizyon No: 2</b>      |
| <b>DOKÜMAN ADI: Yatırımcı Emirlerini Gerçekleştirme Politikası Yönetmeliği</b>                        | <b>Sayfa No: 11/12</b>   | <b>Doküman No: 2015-31</b> |

halinde emir, sınırsız süreyle geçerli olmak üzere verilmiş kabul edilir. Yatırımcı, Gedik Yatırım'ın kabul etmesi şartıyla belirli bir tarihte geçerli olacak şekilde Gedik Yatırım'a emir iletebilir.

(15) Gedik Yatırım tarafından telefon ile alınan müşteri emirlerine ilişkin ses kayıtlarının, 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 dönüştürülebiyecek şekilde olması kaydıyla, kaldıraçlı alım satım işlemlerine ilişkin tüm belge ve kayıtların 5 yıl süreyle saklanması zorunludur.

#### **IX. Yatırımcı Emirlerinin Gizliliği**

**MADDE 12 – (1)** Gedik Yatırım personeli ve yönetici kadrosu, bekleyen veya gerçekleşen yatırımcı emirlerinin gizliliğine azami özeni gösterir ve söz konusu bilgileri kişisel menfaatlerine yönelik ya da kötüye kullanamazlar. Gedik Yatırım bu bilgilerin gizliliğinin sağlanması ve kötüye kullanımını engellemek için gereken tüm önlemleri alacaktır.

(2) Yatırımcı emirlerinin gizliliğine aykırı mahiyetteki durumlar şunlardır:

- Bilgilerin üçüncü şahıslara açıklanması,
- Gizli bilgilerin kişisel menfaat sağlanmasına dönük kullanılması,
- Gizli bilgilerin Gedik Yatırım çıkarı için kullanılması,
- Alınan yatırımcı emirleri kapsamında edinilen bilgilerin, emirlerin yatırımcı açısından en faydalı olacak şekilde gerçekleştirilmesi dışında amaçlarla kullanılması.

#### **X. Birlikte Çalışılacak Kuruluşlar**

**MADDE 13 – (1)** Emirlerin iletileceği, birlikte çalışılacak, fiyat/likidite sağlanacak, işlem aracılığı hizmeti alınacak kuruluşların listesi EK :1'de yer almaktadır. Bu liste, aylık olarak yönetim kuruluna bilgi verilmesi suretiyle güncellenir.

#### **XI. Yürürlük**

**MADDE 14 – (1)** Bu Yönetmelik 08/06/2015 tarihinden itibaren geçerlidir.

|                             |                |                |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Hazırlayan<br>TEFTİŞ BİRİMİ | Uyum Görevlisi | YÖNETİM KURULU |
|-----------------------------|----------------|----------------|

|   |   |                            |
|---|---|----------------------------|
|  | <b>Yönetim Kurulu Kararı</b><br><b>Tarihi/Sayısı: 22.12.2014/1324</b> | <b>Yayın No: 12</b>        |
|   | <b>Revizyon Tarihi:02/06/2015</b><br><b>YKK SAYISI : 1394</b>         | <b>Revizyon No: 2</b>      |
| <b>DOKÜMAN ADI: Yatırımcı Emirlerini Gerçekleştirme Politikası Yönetmeliği</b>    | <b>Sayfa No: 12/12</b>  | <b>Doküman No: 2015-31</b> |

### EK : 1 – BİRLİKTE ÇALIŞILACAK KURULUŞLAR

**Pay Piyasası ile Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası İşlemleri :** Borsa İstanbul A.Ş.

**Borçlanma Araçları Piyasası İşlemleri:**

1. Borsa İstanbul A.Ş. Tahvil ve Bono Piyasası, Repo Piyasası Müdürlüğü
2. Takasbank Para Piyasası Birimi
3. T.C. Merkez Bankası Açık Piyasa İşlemleri Müdürlüğü

**Porföy Aracılığı Faaliyeti :**

| FİYAT SAĞLAYICI | ÜNVANI                                   | ENSTRUMAN  | ULKE MENŞEİ    | DURUM |
|-----------------|--|------------|----------------|-------|
| LMAX            | LMAX Exchange                            | Forex- CFD | İngiltere      | AKTİF |
| ADS             | ADS Securities - LLC                     | Forex      | Dubai          | AKTİF |
| SUCDEN          | Sucden Financial Limited                 | Forex      | İngiltere      | AKTİF |
| CITI-CURR       | CITI BANK                                | Forex      | ABD            | AKTİF |
| SWISSQUOTE      | SWISSQUOTE(ESKİ MIGBANK)                 | Forex      | İsviçre        | AKTİF |
| NOORCM          | Noor Capital Market Menkul Değerler A.Ş. | Forex      | Türkiye        | AKTİF |
| NOORKW          | Noor Capital Markets                     | Forex- CFD | Kuveyt         | AKTİF |
| FXCM            | FXCM LLC                                 | Forex- CFD | ABD            | PASİF |
| ALPHA           | Alpha Capital Markets                    | Forex- CFD | İngiltere      | AKTİF |
| AXI CORP.       | AxiCorp Financial Services Pty Ltd,      | Forex      | Avustralya     | AKTİF |
| Gain Capital    | GFT-Gain Capital                         | Forex- CFD | Londra         | AKTİF |
| CFH             | CFH Clearing                             | Forex- CFD | Londra         | AKTİF |
| FXDD            | Forex Direct Dealer                      | Forex      | New York-Malta | AKTİF |

**Yurtdışı İşlem Aracılığı Faaliyeti :** Interactive Brokers Group, Inc., Delaware /USD

|                             |                |                |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Hazırlayan<br>TEFTİŞ BİRİMİ | Uyum Görevlisi | YÖNETİM KURULU |
|-----------------------------|----------------|----------------|