

GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş **EMİR GERÇEKLEŞTİRME POLİTİKASI**

YASAL DAYANAK

Bu politika, Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri İle Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde belirtilen hükümler gereğince oluşturulmuştur.

KAPSAM

İşbu Politika, Şirketimiz nezdinde gerçekleştirilecek olan "İşlem Aracılığı" ve "Portföy Aracılığı" faaliyetleri kapsamında, müşterilerin sermaye piyasası araçlarıyla ilgili alım veya satım emirlerinin kabulü, işleme konulması ve yerine getirilmesine yönelik genel esasları belirlemekte olup Garanti BBVA Yatırım'ın Genel Müdürlük ve merkez dışı örgütlerdeki tüm personelini kapsamaktadır.

TANIMLAR :

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 Kanununun 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: İşlem aracılığı faaliyetine ek olarak, yatırım kuruluşlarının müşterilerin sermaye piyasası araçlarıyla ilgili alım veya satım emirlerini karşı taraf olarak yerine getirmesi faaliyetini,

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 : Alım emri ve satım emrini,

Alım emri : Müşteri'nin Garanti BBVA Yatırım'a, Sermaye Piyasası Araçları'nın satın alınması için, yazılı veya sözlü ya da telefon, teleks, telefaks, internet, elektronik posta ya da diğer iletişim araçlarını kullanarak yaptığı bildirimini,

Satım emri : Müşteri'nin Garanti BBVA Yatırım'a, Sermaye Piyasası Araçları'nın satılması için, yazılı veya sözlü yada telefon, teleks, telefaks, internet, elektronik posta yada diğer iletişim araçlarını kullanarak yaptığı bildirimini,

Sermaye Piyasası Araçları : Menkul kıymetler ve türev araçlar ile yatırım sözleşmeleri de dahil olmak üzere Kurulca bu kapsamda olduğu belirlenen diğer sermaye piyasası araçlarını,

Mevzuat: 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili Yönetmelik, Tebliğ ve ilke kararı gibi düzenlemeleri

ifade eder.

GENEL ESASLAR

- Müşteri emirleri; emir gerçekleştirme politikası, Şirket iç düzenlemeleri ile yazılı iş akış ve kontrol prosedürleri, çerçeve sözleşmede belirtilen esaslar, müşteri emrini en iyi şekilde gerçekleştirme yükümlülüğü göz önünde bulundurularak; özen ve sadakat borcu çerçevesinde yerine getirilir.

- Borsada işlem yapmayı gerektiren emirler ayrıca ilgili mevzuatta belirlenen esaslar çerçevesinde alınır ve yerine getirilir.
- Kurumumuz, aracılık faaliyetlerinin yürütülmesi sırasında basiretli bir tacir gibi davranarak, işin gerektirdiği mesleki dikkat ve özeni gösterir, bu kapsamda gerekli önlemleri alır.
- Kurumumuz, 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 konulur.
- Garanti BBVA Yatırım 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.
- Garanti BBVA Yatırım, 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.
- Alınan müşteri emirleri belge ve kayıt düzenine ilişkin ilgili yasal mevzuat çerçevesinde kaydedilmek suretiyle ilgili mevzuatta belirlenen sürelerde saklanır.

MÜŞTERİ EMRİNİ EN İYİ ŞEKİLDE GERÇEKLEŞTİRME YÜKÜMLÜLÜĞÜ

- Kurumumuz, 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 getirmekle yükümlüdür.
- 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.
- Müşteri emirlerinin gerçekleştirilmesi kapsamında Kurumumuz bilgi sistem altyapısı, Telekom bağlantıları, veri yayın kuruluşları, ilgili Borsa vb. kaynaklı önemli bir sorun ile karşılaşılması durumunda, müşteriler en kısa süre içerisinde bilgilendirilir.
- Elektronik ortamda emir kabulünde sorun yaşanması durumunda, Kurumumuz tarafından gerekli tedbirler en kısa sürede alınır. Bu durumda müşteriler alternatif emir iletim kanallarına veya telefon ile emir iletimine yönlendirilebilir.

MÜŞTERİ EMİR KABULÜNE İLİŞKİN ESASLAR

- Müşteri emirlerinin açık ve tereddütte yer vermeyecek şekilde yazılı olması esastır. Ancak Garanti BBVA Yatırım telefon, telefaks, internet, elektronik posta gibi iletişim araçlarıyla ya da sözlü olarak kendilerine iletilen emirleri de kabul edebilir.
- Garanti BBVA Yatırım bu tür emirlerin daha sonra yazılı hale dönüştürülerek teyit edilmesini Müşteri'den talep edebilir. Garanti BBVA Yatırım, sözlü emirlerin teyit edilmesini talep ettiği takdirde Müşteri ya da vekili bunları derhal Garanti BBVA Yatırım'a ulaştırır.
- Garanti BBVA Yatırım'ın sözlü emirleri yerine getirdiği durumlarda, müteakiben gelen yazılı teyitlerin sözlü emirlerden farklı olması halinde sözlü emirlere binaen gerçekleştirilen işlemler geçerli olacaktır.
- Müşteri emirleri, ilgili mevzuat ve Garanti BBVA Yatırım'ın her hizmet türü için belirlemiş olduğu asgari içeriğe sahip olmalıdır. Müşteri, verdiği emrin Garanti BBVA Yatırım tarafından ilgili Borsa'ya intikal ettirilmesinden sonra ilgili Borsa mevzuatı çerçevesinde yapılabilecek değişiklikler dışında emri değiştiremez ve geri alamaz.
- 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 eşitsizliklerin ortaya çıkmasına engel olunur.

- Müşterilerin emir kabulünde ayrıca Kurumumuz nezdinde ilgili mevzuat hükümleri kapsamında oluşturulan müşteri sınıflandırılması politikaları dikkate alınacak olup müşterilere bu sınıflandırma kapsamında kendilerine uygun olduğu sonucuna varılan yatırım hizmet ve faaliyetleri sunulacaktır.

MÜŞTERİ EMİRLERİNİN GİZLİLİĞİ

- Kurum personeli, gerçekleşmeyen, iptal edilen ve değiştirilen emirler de dahil olmak üzere gerçekleştirilen tüm işlemlere ilişkin müşteri emirlerinin gizliliğine azami özeni gösterir ve sözkonusu bilgileri kişisel menfaatlerine yönelik ya da kötüye kullanamazlar. Şirket, bu bilgilerin gizliliğinin sağlanması ve kötüye kullanımını engellemek için gereken tüm önlemleri alacaktır.
- 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.

PORTFÖY ARACILIĞI FAALİYETİNİN YÜRÜTÜLMESİ KAPSAMINDA UYULACAK İLKE VE ESASLAR

Portföy aracılığı faaliyetinin yürütülmesi sırasında, emir gerçekleştirme politikasında 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.
- Kaldıraçlı alım satım işlemlerinde, Müşterinin verdiği emir henüz gerçekleşmemişse iptal edilebilir. Ancak aşağıdaki hallerde gerçekleşmiş emirler iptal edilebilir;
 - i. İtiraz üzerine müşteri lehine bir iyileştirme yapılması amacıyla,
 - ii. İşlem platformunda meydana gelen teknik bir sorun nedeniyle ortaya çıkan müşteri mağduriyetinin giderilmesi amacıyla,
 - iii. 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,
- Kaldıraçlı işlemlerle ilgili olarak yatırılan teminat tutarlarının üzerinde bir kayba uğratabilecek şekilde müşterilere işlem yaptırılamaz. Yatırımcının piyasa koşullarından dolayı teminatından daha fazla zarara uğraması halinde söz konusu zarar genel müşteri ve talebe bağlı profesyonel müşteriden talep edilemez.

İşlem ve Portföy Aracılığı Faaliyeti Kapsamında İşlemlerin Gerçekleştirileceği Piyasalar ve Birlikte Çalışılacak Emir İletimine Aracılığa Yetkili Kuruluşların Listesi

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

T.Garanti Bankası A.Ş., yurtiçi işlem aracılığı faaliyeti kapsamında birlikte çalışılacak emir iletim aracıdır.

Yurt dışı piyasalara yönelik işlem aracılığı faaliyeti kapsamında, mevcut durumda Saxo Bank A/S (Philip Heymans Alle 15 2900 Hellerup, Denmark) ile çalışılmakta olup spot hisse senedi piyasalarında ve türev piyasalarında işlem yapılmaktadır.

YÜRÜRLÜK

İş bu politika Yönetim Kurulu onayı ile yürürlüğe girer.