

## NCM İNVESTMENT EMİR İLETİM VE GERÇEKLEŞTİRME POLİTİKASI

### Müşteri Alım-Satım Emirlerinin Kabul Esasları:

Tüm müşteriler alım-satım emirlerini yazılı veya telefon, faks ya da internet aracılığıyla iletebilirler. Müşterilerden gelen alım-satım emirleri müşteri temsilcileri ve sistem tarafından ilgili ürünü mevzuata konu tüm emir bilgilerinin eksiksiz alınması ile ve limit kontrolü yapıldıktan sonra işleme konulabilir. Müşteri eğer kredili menkul kıymet müşterisi ise SPK mevzuatı çerçevesinde kredi limiti, öz kaynak oranı veya tutarı ve alım emri verilen menkul kıymetin niteliği de göz önünde bulundurularak işlem yapılmalıdır.

ii. Müşteriler tarafından telefon ile verilen emirlerde, müşterinin sisteme kayıtlı telefonundan iletişim kurmuş olması veya farklı telefondan iletişim kurmuşsa kimlik ve hesap bilgileri ile ilgili güvenlik sorularını eksiksiz cevaplaması şartı aranır. Müşteri temsilcisi sistemden telefon emirlerini dökerek zaman ve telefon bilgisini kaydederek imzalar.

iii. Müşteriler tarafından bizzat şirkete gelerek verilen yazılı emirlerle ilgili olarak, müşteri temsilcileri tarafından sistemden alım satım emirleri dökülerek müşterilere toplu olarak imzalatılır. Emri işleme koyan müşteri temsilcisi emri imzalayarak bir nüshasını müşteriye verir.

İV. Müşterinin internet emri verebilmesi için öncelikle alım-satım çerçeve sözleşmesine ek sözleşme imzalamış olması ve operasyon bölümünden internet üzerinden hesabına ulaşabilmek ve işlem yapabilmek için şifre ve kullanıcı kodu almış olması gerekir. Bu halde NCM INVESTMENT emirlerdeki bilgilerin eksikliğinde, yanlışlığında, geçersizliğinde ve imzanın gerçekliği konusundaki tereddüt hallerinde emirleri yerine getirip getirmemekte serbest olup, Müşteri, NCM INVESTMENT'den herhangi bir hak, alacak zarar ziyan talebinde bulunmayacaktır.

V. NCM INVESTMENT, Müşteri emirlerini sebep göstermeksizin kısmen veya tamamen reddedebilir ve sonucu derhal Müşteri'ye bildirir. NCM INVESTMENT, Müşteri emrinin Borsa'ya iletilmesi hususunda gerekli özeni gösterir. Ancak Müşteri, NCM INVESTMENT'ye atılı mümkün olmayan nedenlerle gerçekleşmeyen emirler için NCM INVESTMENT' i sorumlu tutamaz.

vi. Emir limit fiyatlı olarak vermemişse, NCM INVESTMENT emri kendisinden beklenen özen borcuna uygun olarak yerine getirecektir. Müşteri vermiş olduğu emrin geçerliliğini muhafaza edeceği son günün tarihini belirtir. Son gün de süreye dahildir. Süresi belirlenmemiş emirler sadece verildiği seans için geçerlidir. Emirler, belirlenen süre içinde gerçekleşmedikleri takdirde geçerliliklerini kendiliğinden yitirirler.

vii. Alım satım emri talimatı vekil tarafından yapılıyorsa, noter onaylı vekâletnamesinin bulunması, işlemin vekâletnamedeki yetki sınırlarına giriyor olması gerekir. Müşterinin kendisi ya da müşterinin noter onaylı vekili dışında herhangi bir kimseden alım ya da satım emri kabul edilemez.

viii. Aracı kurum yöneticileri ve merkez dışı örgütleri dâhil tüm çalışanları müşterilerden 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 alarak veya bu sonucu doğuracak şekilde ya da müşterinin bu yöndeki sözlü yetkisine istinaden müşteri adına veya hesabına işlem yapamazlar. Portföy yöneticiliği faaliyeti bu kapsamın dışındadır.

ix. Aracı Kurum çalışanları müşterilerin hak ve yararlarını zedeleyici işlemlerde bulunamaz, iyi niyet kurallarına aykırı hareket edemez, piyasa hakkındaki bilgisizlik ya da tecrübesizliklerinden yararlanıp müşterilerin alım-satım kararlarını etkileyerek kendi lehlerine kazanç sağlayamazlar.

x. Seans dışında alınan emirler, FIX-API aracılığıyla sistem kontrolünden geçerek Borsa İstanbul'a iletilir. Söz konusu emirler seans başlangıcında otomatik olarak seansa aktarılır ve seans emirleri gibi işlem görür.

xi. Gelen müşteri emirleri müşteri temsilcisi tarafından alınır. Müşteri temsilcisi; telefon emri ise kayıtlı hattan emir alır, bizzat müşteri tarafından şirkete gelinerek emir veriliyorsa sistemden toplu olarak alınan yazılı emir formu müşteriye imzalatılır. Söz konusu kontroller müşteri temsilcileri tarafından gerçekleştirilir. Müşteri temsilcileri, müşteri veya noterden vekil kıldığı kişinin vekâlet sınırları dışında kesinlikle diğer kişilerden veya kendi inisiyatifi ile müşteri bilgisi dışında emir alamazlar ve emir formu düzenleyemezler. Emir bu işlemler sonrasında müşteri temsilcisi tarafından üye temsilcisine ya da FIX-API sistemine iletilir. İnternet vasıtası ile yapılacak işlemler için yapılması gerekenler müşteri hesaplarının açılış bölümünde yer almaktadır.

Müşterilerden emir alımı ve işleme konulması sırasında uyulması gereken kurallar;

İ. Müşterilerle yapılan seans içi ve seans dışı telefon görüşmelerinin tamamının ses kaydı tutulan telefonlardan gerçekleştirilmesi esastır. Çok gerekli ve acil durumda başka bir telefonda emir alındığında, gecikmeksizin kayıtlı hattan müşteri aranarak işlem teyidi alınmalıdır.

İİ. Şirket bünyesinde seans içinde ve müşterilerden teyit alma amaçlı kullanılan telefonlar için ses kayıtlarının tutulması zorunludur. Ses kayıtlarının saklanması, sürekliliği ve güvenliğinden bilgi işlem yetkilisi sorumludur. Ses kayıtlarının, mevzuatta belirtilen süre sonuna kadar saklanması gereklidir. Yeni bir telefon kanalının kayda alınması veya kayıttaki bir kanalın çıkarılması işlemi ilgili birim müdürünün talimatıyla bilgi işlem sorumlusu ve yetkilisince gerçekleştirilebilir. Ses kayıtları zarar görmeyecek şekilde muhafaza edilmelidir. Ses kayıtlarını dinlemeye yetkili personeller belirlenmeli ve herhangi bir ihtilaf durumunda sadece yetkili personel dinlemelidir. Ses kayıtlarında bir aksaklık veya hasar oluşması halinde,

bilgi işlem sorumlusu durumu derhal yetkililere bildirerek en kısa sürede aksaklığın giderilmesini sağlamalı ve gerçekleştirilemeyen ses kayıtlarına ilişkin olarak tarih ve ilgili teknik servis raporu ile izahı yapılan aksaklığın nedenini içeren tutanak tanzim edilmelidir.

iii. Müşterilerden talep gelmesi, yetkililer tarafından gerekli görülen hallerde ve periyodik denetimlerde ses kayıtları teftiş ve iç kontrol birimlerince incelemeye alınabilir.

iv. Gerçekleşen veya gerçekleşmeyen tüm emirler için sistemden alım satım emir formları alınmalıdır. Sistemden seans sonlarında alınan toplu müşteri emir formlarında; müteselsil sıra numarası, yazılı veya sözlü emir olduğu, emrin verildiği tarih, seans, menkul kıymet adı, fiyat, miktar, müşteri hesap numarası, müşterinin adı, soyadı, yazılı emir ise müşteri imzası, sözlü emir ise emri alan müşteri temsilcisinin imzasının bulunması gerekir.

v. Gerçekleşip gerçekleşmemesine bakılmaksızın müşteri emirlerine ilişkin tüm alım satım emir formları ve sözlü emirlere ilişkin ses kayıtları düzenlenme tarihinden itibaren mevzuatta belirlenen süre ile saklanmalıdır. İhtilafli müşterilere ve işlemlere ilişkin müşteri emir formlarının herhangi bir süre ile sınırlı olmaksızın ihtilaf sonuçlanıncaya kadar muhafaza edilmesi zorunludur.

vi. Açığa satış sözleşmesi mevcut değil ise, müşterilerin hesaplarında (diğer kurumlar dâhil) bulunmayan menkul kıymetlerin satılması kesinlikle yasaktır.

vii. Her seans öncesinde müşteri temsilcileri, müşteri cari borç-alacak ve menkul kıymet raporlarını kontrol etmelidirler.

viii. Genel kural olarak, hesabında yeterli nakit bulunmayan müşterilere, eğer kredili menkul kıymet müşterisi değil ise alım yapılmaması uygun olur. Ancak, alım yapılmak isteniyorsa ve açık alım takas pozisyonu meydana getirecek şekilde takas süresini aşmamak kaydı ile herhangi bir teminat alınmaksızın net varlığının 5 katı kadar pozisyon taşınmasına izin verilebilir. Buradaki açık takas pozisyonu yapılan alım-satımların parasal tutarlarının netleştirilerek nakit yükümlülüğünün hesaplanması demektir. Herhangi bir an için bu % 20'lik oran korunmalıdır. Müşterinin net varlığı hesaplanırken, takas yükümlülüğü yerine getirilmeyen menkul kıymetler ile teminat olarak alınan menkul kıymetler net varlık hesabına dâhil edilmemelidir.

ix. Müşterilerden emir alırken bu iş akış prosedürünün Kredili Menkul Kıymet Alım ve Açığa Satış İşlemleri başlığındaki pay gruplarına ilişkin işlem kurallarına uyulması zorunludur.

x. Takas süresini aşmamak üzere, müşteriden herhangi bir teminat almaksızın ya da öz kaynak oranının 5 katının üzerinde alım emri alınabilmesi için, müşterinin mali güce sahip olduğu hususunda gerekli araştırmalar yapılmalı ve müşterinin likiditesini dikkate alarak mal varlığı ve ödeme gücü olduğuna dair tevsik edici belgeler ile birlikte kredi komitesinin olumlu görüşü alınmış olmalıdır. Kredi komitesinin olumlu görüşünü takiben Yönetim Kurulu Kararıyla müşteriye işlem yapma limiti tanınmış olmalıdır.

Xİ. Kredili menkul kıymet müşterisi olsun olmasın tüm müşteriler için geçerli olmak üzere, içinde bulunulan tarihten geriye doğru son üç ay içerisinde iki defadan fazla takas yükümlülüğünü ve/veya öz kaynak tamamlama yükümlülüğünü yerine getirmeyen müşteriler aracı kurum tarafından Borsa İstanbul'a bildirilmelidir. Borsa tarafından ilan edilen bu müşterilerin alım-satım emirleri altı ay boyunca ancak hesaplarında yeterli nakit veya menkul kıymet mevcut olduğu sürece işlem yapabilirler. Yani, emre konu nakit veya menkul kıymetlerin hesaplarında bulunmaması veya emrin verildiği anda peşinen tevdi edilmemesi durumunda bu müşterilerin emirleri hiçbir aracı kurum tarafından Borsada ilan edildiği tarihten itibaren 6 ay süre ile kabul edilemez.

xii. Müşterinin satış emri verdiği menkul kıymet üzerinde yatırımcı blokajı varsa, müşteri blokajı kaldırmadan emir işleme konulamaz.

xiii. Hesabında yapılacak alım-satımlarla ilgili olarak insiyatifi müşteri temsilcisine bırakmak isteyen müşterilerle bu tarz işlem yapılamaz.

XİV. Borsa İstanbul ve SPK tarafından bir kısım müşterilere ilişkin olarak getirilen işlem kısıtlamaları (boycot, brüt takas, önceden depo şartı, işlem yasağı gibi) konusunda gerekli kayıtlar tutulur ve söz konusu müşterilere getirilen kısıtlamalar çerçevesinde işlem yapılır.

XV. Müşteri emri alan müşteri temsilcisi kurallara aykırı bir durum var ise emri gerçekleştirmez. Müşteri temsilcisi hangi hatlarının ses kaydının tutulduğunu bilmelidir. Bilgi işlem sorumlusu ses kayıt cihazı ile ilgili bir sorun halinde yetkilileri bilgilendirir. Teknik servisten yardım ister. Sorunla ilgili tutanak tanzim eder ve teknik servis raporunu tutanağa ek alır. Takas süresini aşmamak üzere, müşteriden herhangi bir teminat almaksızın alım emri alınabilmesi hususunda müşteriye limit tanınması yukarıdaki kurallar dahilinde Yönetim Kurulu yetkisindedir. Tanınan limit Operasyon Yetkilisi tarafından sisteme kaydedilir ve müşteri temsilcisi bilgilendirilir.

XVİ. Müşteri işlemlerine ve bilgilerine ilişkin gizlilik, operasyon bölümünce korunur. Şirket üst yönetimince belirlenen şirket çalışanlarına verilecek yetkilere bağlı olarak farklı güvenlik seviyelerinde yazılım kullanma yetkileri, yetki iptalleri veya sınırlamalar operasyon bölümü yetkilisince yerine getirilir ve gerekli şifrelemeler yapılır.

Emir bu işlemler sonrasında müşteri temsilcisi tarafından üye temsilcisine ya da FIX-API sistemine iletilir. Müşterilerden emir alımı ve işleme konulması sırasında uyulması gereken kurallar ilgili tebliğlere göre düzenlenen NCM INVESTMENT Aracılık Faaliyetleri İş Akış Prosedürleri esasları çerçevesinde yerine getirilir. Türev Araçlar Emirferinde bulunması gereken hususlar: NCM INVESTMENT, Müşteri'den Borsa'da gerçekleştirmek üzere herhangi bir emir aldığı anda, bir "emir formu" düzenler. Emir yazılı olarak alınması halinde emir formunda Müşteri'nin imzası bulunur. Müşteri, NCM INVESTMENT'den emirlerine ait nüshayı kendisinin teslim alacağını kabul ve taahhüt eder. NCM INVESTMENT'de kalan emir nüshasında kalan bilgiler Müşteri tarafından kabul edilmiş sayılacaktır.

Müşteri'den telefon veya benzeri iletişim araçları ile veya sözlü olarak alınan emirler, NCM INVESTMENT tarafından alındıkları anda Müşteri imzası aranmaksızın yazılı hale getirilir. Müşteri'nin verdiği emirlerde, aşağıdaki bilgilerin bulunması şarttır.

- i. Sıra numarası,
- ii. Kısa ya da uzun pozisyon olduğu,
- iii. Sözleşmenin tipi (vadeli işlem sözleşmesi veya opsiyon sözleşmesi olduğu),
- iv. Opsiyon sözleşmesi ise alım ya da satım opsiyonu olduğu,
- v. Ters işlem (T) veya yeni bir pozisyon açmak (YP) istendiği,
- vi. Sözleşme adedi,
- vii. Sözleşmenin tanımı,
- viii. Fiyat ve emir türü,
- ix. Emrin geçerlilik süresi,
- x. Emrin verildiği seans,
- xi. Hesap tipi
- xii. MÜŞTERİ hesap numarası,
- xiii. Tarih ve zaman,
- xiv. MÜŞTERİ'nin ad-soyadı ya da ünvanı ile imzası,
- xv. Emri alan aracı kuruluş görevlisinin adı, soyadı ve imzası,
- xvi. İşlem yapılacak borsa, pazar ve takas KURUM'u,
- xvii. İşlem yapılacak para birimi (Türk lirası, ABD doları ve diğer)

Türev Araçlar Emirlerinde Miktar ve Fiyat Belirleme Şekilleri: Müşteri, NCM INVESTMENT 'e verdiği emirlerde alım veya satım fiyatları ile miktarlarını kendisi belirleyebileceği gibi bu konularda NCM INVESTMENT'ı serbest de bırakabilir. Alım veya satım emirlerinde üç fiyat belirleme yönteminden birinin seçilmesi zorunludur. Emirler , "piyasa fiyatlı", "limitli", "uzlaşma fiyatlı" (Kapanış Fiyatından) olabilir. ya da "aktivasyon fiyatlı emir" şeklinde olabilir. Ayrıca Borsa Yönetmeliğinde belirlenen ve/veya belirlenecek diğer şekillerde emir türleri de olabilir. Piyasa Fiyatlı Emir: Emrin girildiği anda piyasada o an için bulunan en iyi fiyattan başlayarak alım veya satım yapılmasını öngören emirdir. Limitli Emir: Alım veya satımın Müşteri tarafından belirlenmiş sabit bir fiyattan gerçekleştirilmesini öngören emirdir. Limitli alım emrinde, piyasa fiyatından veya piyasa fiyatının altındaki fiyattan; limitli satım emrinde ise piyasa fiyatından veya piyasa fiyatının üstündeki fiyattan işlem yapılabilir. Uzlaşma Fiyatlı Emir: İlgili gün sonunda hesaplanan uzlaşma fiyatı üzerinden gerçekleştirilmek amacıyla verilen emirdir.

Türev Araçlar Emir Türleri: Fiyata göre emir yöntemi belirlendikten sonra dört emir türünden birinin seçilmesi gerekir. Emirler, "Kalanı Pasife Yaz", "Gerçekleşmezse İptal Et", "Kalanı İptal Et" ve "Şarta Bağlı" (Aktivasyon Fiyatı)

(i) Kalanı Pasife Yaz (KPY): Girildiği anda tamamının gerçekleşmesi esas olan, ancak tamamının gerçekleşmemesi durumunda kalan miktarın maksimum pasif emir miktarına kadar olan kısmının, emrin yöntemine göre limit fiyattan ya da gerçekleştiği son fiyattan pasife limit emir olarak yazılması için kullanılan emir türüdür.

(ii) Gerçekleşmezse İptal Et (GIE): Girildiği anda pasifte karşı tarafta bekleyen emirlerin durumuna göre emrin tamamının gerçekleşmesi, aksi taktirde tamamının iptal edilmesi için kullanılan emir türüdür.

(iii) Kalanı İptal Et (KIE): Girildiği anda pasifte karşı tarafta bekleyen emirlerin durumuna göre emrin tamamının veya bir kısmının gerçekleşmesi, gerçekleşmeyen kısmının iptal edilmesi için kullanılan emir türüdür.

(iv) Şarta Bağlı Emir (SAR): Emri giren tarafından ilgili sözleşme için belirlenen fiyattan (aktivasyon fiyatı) ya da alış emirleri için daha yüksek ve satış emirleri için daha düşük fiyatlardan Borsada işlem olması durumunda, emrin sistemde aktif hale gelmesi amacıyla kullanılan emirdir. Şarta bağlı emir verilirken, emrin aktivasyon fiyatının belirtilmesi zorunludur. Emirlerde yukarıda sayılanların dışında Borsa Yönetmeliğince belirlenen türler de kullanılabilir.

Türev Araçlar Emir Süreferi; Seans Emirleri (SNS): Emir, sadece girildiği seansta geçerlidir. Seans sonuna kadar eşleşmezse işlem sistem tarafından otomatik olarak iptal edilir.

Günlük Emir (GUN): Emir, girildiği günde geçerlidir. Gün sonuna kadar eşleşmezse işlem sistem tarafından otomatik olarak iptal edilir.

İptale Kadar Geçerli Emir (IKG): Emir, girildiği seanstan iptal edilene kadar geçerlidir. Bu emir süresi seçildiğinde, emrin iptal edilmediği ve eşleşmediği durumda, emir sözleşmenin vade sonuna kadar geçerli olur ve vade sonunda işlem sistemi tarafından otomatik olarak iptal edilir.

Tarihli Emir (TAR): Emir işlem sistemine girilirken belirtilen tarihe kadar geçerlidir. Belirtilen tarihe kadar eşleşmezse ya da iptal edilmezse, bu tarihte gün sonunda işlem sistemi tarafından otomatik olarak iptal edilir.

İşlem sisteminde sözleşmenin vade sonundan daha ileri bir tarih girilmesine izin verilmez.

"SNS" ve "GUN" emir tipleri için günlük fiyat değişim limitleri geçerlidir. "IKG" ve "TAR" emir tipinin seçilmesi durumunda, günlük fiyat değişim limitlerinin dışında emir girilebilir. Bu tip emirler, fiyat değişim limitlerine dahil olduklarında işleme konu olurlar.

Türev Sözleşme Vadesinde Uzlaşma ve Teslimat: Nakdi Uzlaşma Öngören Türev

Sözleşmelerde: Nakdi uzlaşma öngörülen ve vade tarihinden önce ters pozisyon almak suretiyle kapatılmamış olan Türev sözleşme hükümlerine ilişkin olarak nakdi uzlaşma, Borsa

ve Takas Merkezi hükümleri uyarınca gerçekleştirilir. Fiziki Teslimat Öngörülen Türev

Sözleşmelerde: Fiziki teslimat öngörülen türev sözleşmelerde teslimata ilişkin hususlar, Borsa ve Takas Merkezi hükümleri uyarınca gerçekleştirilir.

## YURTDIŞI TÜREV ARAÇLAR ALIŞ—SATIŞ EMİRLERİ:

NCM INVESTMENT YurtdiŐi Türev Araçlar Alım Satım aracılığı işlemleri, aşağıdaki yerleşik vadeli işlem borsalarında işlem gören tüm ürünleri kapsamaktadır.

1. Chicago Mercantile Exchange (CME)
2. Chicago Board of Trade (CBOT)
3. NewYork Mercantile Exchange (NYMEX)
4. Commodities Exchange (COMEX)
5. Europe Exchange (EUREX)
6. Euronext Paris (ENXT\_PAR)
7. Intercontinental Exchange (ICE)

NCM INVESTMENT YurtdiŐi Türev Araçlar Alım Satım aracılığı kapsamında borsa dışında işlem gerçekteŐirmemektedir.

NCM INVESTMENT YurtdiŐi Türev Araçlar Alım Satım aracılığı işlemlerini, bu piyasalarda işlem yapmaya yetkili aracı kuruluş (“YurtdiŐi Aracı Kurum”) Gain Capital Group LLC.

([www.oaincadital.com](http://www.oaincadital.com)) firması ile gerçekteŐirmektedir. Gain Capital firması ABD NFA (National Futures Association - Ulusal Vadeli işlemler Birliği, [www.nfa.futures.org](http://www.nfa.futures.org)) lisanslı (NFA ID:0339826) ve ABD CFTC (Commodity Futures Trading Commission — ABD Vadeli işlemler Komisyonu [www.cftc.gov](http://www.cftc.gov)) düzenlemelerine tabi bir FCM (Futures Commission Merchant — Vadeli işlemler Aracısı) dir. Şirket yukarıda belirtilen borsalarda işlem aracılığı ve saklama faaliyeti göstermektedir. Bağlı bulunduğu mevzuata göre Gain Capital, vadeli işlem borsalarında işlem yapan yatırımcıların fonlarını segregated (Şirket fonlarından ayrıŐtırılmıŐ) olarak saklama esasına göre çalıŐır.

Tüm yurtdiŐi Türev Araç işlemleri, NCM INVESTMENT adına YurtdiŐi Aracı Kurum'da açılan ana hesap (Omnibus Hesap) üzerinden yapılır. Müşterilere ait gerçekteŐirilecek tüm işlemler Omnibus Hesap altında açılan müşteri alt hesaplarında gerçekteŐir ve müşteri bazında izlenir. işlemlerin takası Gain Capital Őirketi tarafından, Societe Generale ve Advantage Futures LLC. baŐta olmak üzere ilgili borsanın takas üyesi kurumları üzerinden gerçekteŐirmektedir.

Para yatırmada, müşterilerin yurtdiŐi piyasalarda işlem gerçekteŐirmek üzere NCM INVESTMENT yatırım hesabında bulundurduğu nakit, Yabancı aracı Kurum nezdindeki NCM INVESTMENT Omnibus hesabında toplanarak buradan müşteri alt hesabına; para çekmede ise alt hesaptan, NCM INVESTMENT omnibus hesaba ve buradan NCM INVESTMENT Müşteri Yatırım hesabına transfer edilir. Müşterinin NCM INVESTMENT nezdindeki yatırım hesabındaki nakdin TL cinsinden olması halinde, söz konusu nakit ile ilgili döviz cinsine Muhasebe birimi tarafından bankalardan alınacak kotasyon doğrultusunda çevrilir. ÇıkıŐ talimatının saat 15.00'a kadar verilmesi halinde döviz tutarı aynı gün, saat 15.00'dan sonra verilmesi halinde ertesi gün hesaplara geçer. Döviz cinsi Amerikan Doları'dır.

Müşteri alım-satım emirleri müşterinin ilgili türev borsa teminat hesabında yeterli teminat bulunması kaydıyla ilgili tebliğlere göre düzenlenen NCM INVESTMENT Aracılık Faaliyetleri iş Akış Prosedürleri esasları çerçevesinde yerine getirilir. Müşteri, işlem yapılacak piyasaya/borsaya göre sözleşme bazında bulundurulması gereken asgari başlangıç teminatı



tutarındaki dövizi hesabında bulundurmadan işlem yapamaz. MÜŞTERİ, teminat hesabında yeterli nakdi, teminatı ve menkul kıymeti olması durumunda kendisi tarafından verilmiş emirlerin yerine getirilebileceğini bilir ve bu husustaki tüm türev işlem yatırım riskinin kendisine ait olduğunu kabul eder.

Emir Alınması ile ilgili esaslar:

i. Müşteri işlemlerini, Yurtdışı Aracı Kurum işlem platformu üzerinden internet aracılığı ile gerçekleştirebilir. İşlem platformunu kullanarak internet üzerinden işlem yapmak isteyen müşteriye talebi üzerine, işleme başlamadan önce test ortamı sağlanabilir.

ii. Gerekli görüldüğü hallerde Müşteri alternatif olarak telefonla emir iletebilir ve bu emirler Yurtdışı Aracı Kurum'un sağladığı kurumsal emir iletim ekranları üzerinden sisteme iletilir. Telefonla alınan işlemlerde, emir müşterinin talep ettiği şekilde girilecek, Müşteri temsilcisinin inisiyatifinde olmayacaktır. Müşteri temsilcisinin görevi müşterinin emrini aynen iletmektir. MÜŞTERİ'nin telefonla talimat vermesi halinde NCM INVESTMENT tarafından bu talimatın faksla teyit edilmesini ve/veya MÜŞTERİ'nin bizzat gelerek ordinoyu imzalamasını talep edebilecektir.

iii. Müşteri tarafından gönderilen aktif emirlerde sistem teminat kontrolü yapar ve yeterli teminat bulunması halinde işlemi gerçekleştirir, yeterli teminat olmaması halinde aktif işlem sistem tarafından otomatik olarak reddedilir. Pasif emirlerde ise teminat kontrolü ancak emir gerçekleşme aşamasında yapılmaktadır.

iv. Müşterinin talebi üzerine platform ile ilgili teknik destek ve kullanım kılavuzu sağlanacaktır. İşlem platformunun çalışıp çalışmadığının test edilmesinin sorumluluğunun yatırımcıda olduğu kendisine bildirilir.

v. MÜŞTERİ tarafından yada NCM INVESTMENT e telefon ile iletilmiş olan ve ilgili borsa nezdinde gerçekleşmiş müşteri emirleri iptal edilemez veya değiştirilemez. Ayrıca ilgili borsanın, gerçekleşmiş emirler üzerindeki iptal veya değiştirme yetkisi geçerlidir. Ancak; İtiraz üzerine müşteri lehine bir iyileştirme yapılması amacıyla, İşlem platformunda meydana gelen teknik bir sorun nedeniyle ortaya çıkan müşteri mağduriyetinin giderilmesi amacıyla, emir iptali veya fiyat değişikliği yapılabilir.

vi. Aracı Kurum ve Yabancı Aracı'nın elinde olmayan teknik ve mücbir sebeplerden dolayı Türk Telekom hatları, uydu bağlantıları, internet servis sağlayıcıları gibi bağlantılarda ve sair teknolojilerde veya diğer iletişim sistemlerinin ya da taşıma ve ulaştırma araçlarının kullanılmasından ve bunlarla yapılan taşıma ve ulaştırma sırasında meydana gelebilecek olan kaybolma, gecikme, silinme, hata, yanlış anlama veya mükerrer bindirimlerden Aracı Kurum ve Yabancı Aracı sadece bilginin internetten geldiği şekli ile sorumludur. Müşteri uzaktan erişim kanalları ortamındaki her türlü güvenlik riskinden haberdar olduğunu ve doğabilecek zararların kendisine ait olduğunu kabul, beyan ve taahhüt eder.



Emirlerin Alınarak İlgili Borsaya iletilmesi ve Kaydedilmesi Süreci: Müşterilerin Yurtdışı Türev İşlemler alım/satım emirleri, NCM INVESTMENT İşlem Aracılığı Birimi Yöneticisi ve Müşteri Temsilcileri tarafından alınabilir. Alınan tüm emirler kayıt altına alınır. Müşterinin verdiği emirlerde aşağıdaki bilgilerin bulunması şarttır.

- Sıra numarası,
- Kısa ya da uzun pozisyon olduğu,
- Sözleşmenin tipi (Vadeli İşlem veya Opsiyon Sözleşmesi olduğu),
- Opsiyon sözleşmesi ise alım ya da satım opsiyonu olduğu,
- Ters işlem (T) veya yeni bir pozisyon açmak (YP) istendiği,
- Sözleşme adedi,
- Sözleşmenin tanımı,
- Fiyat ve emir türü,
- Emrin geçerlilik süresi,
- Emrin verildiği seans,
- Hesap tipi, Müşteri hesap numarası,
- Tarih ve zaman,
- Müşterinin adı, soyadı ya da unvanı ile imzası,
- Emri alan aracı kuruluş görevlisinin adı, soyadı ve imzası,
- İşlem yapılacak borsa, pazar ve takas kurumu,
- İşlem yapılacak para birimi (Türk Lirası, ABD doları ve diğer)

Telefonla iletilen emirler sadece müşterinin kendisinden veya kanuni vekilinden kabul edilir. Yüz yüze verilen emirlerde müşteriye işlem ile ilgili Yurtdışı Türev İşlemler Seans Formu imzalatılacaktır. Müşteri temsilcisi telefonla emirleri alırken müşterinin kimlik kontrollerini yapmakla yükümlüdür. İşlemi alan personel işlemleri en iyi gayret prensibiyle takip etmekle yükümlüdür. Gerçekleşen ve/veya gerçekleşmeyen tüm emirlere ilişkin teyitler kayıtlı telefonlardan müşterilere verilecektir. Bu işlemler ile ilgili kayıtlar mevzuat gereğince ve süresince saklanacaktır. Müşteri temsilcisi aldığı sözlü ve yazılı emirleri zaman önceliğine göre sisteme girecektir. İnternet aracılığı ile 24 saat emir verilebilir, ilgili yurtdışı piyasalar açık olduğu müddetçe müşteriler tarafından işlem yapılabilir. İnternet erişiminde sorun yaşayan müşteriler 24 saat müşteri temsilcisini arayıp işlem yapabilir.

Emirlerle ilgili kayıtların tutulması: Müşterilerden herhangi bir emir iletim kanalı aracılığı ile Yurtdışı Türev Ürünler Alım-Satım İşlem emri alındığında Emir Formu düzenlenir. Alınan Emirlerle ilgili olarak;

- i. Telefon ile alınan müşteri emirlerine ilişkin ses kayıtlarının tutulması,
- ii. Faks yoluyla alınan emirlere ilişkin talimatın faks cihazı tarafından otomatik olarak yazılan, göndericinin faks numarası, tarih ve zaman bilgilerini kapsaması, faks ile iletilen emirlerin Şirkete ulaştığı tarih ve zaman bilgilerini içeren toplu dökümün alınabilmesi,
- iii. Telefon veya faks aracılığı ile alınan emirlere ilişkin ordinoların, emri alan personel tarafından imzalanması

- iv. İnternet üzerinden alınan emirlerde tarih, zaman ve müşteri bazında olmak üzere emri ileten müşterilere ilişkin IP (İnternet Protokol) numaraları kayıtlarının tutulması,
- v. Her ne türlü olursa olsun elektronik ortamda diğer şekillerde alınan emirlerde emri veren kaynağı gösterecek şekilde gerekli elektronik log kayıtlarının tutulması,
- vi. Elektronik ortamda tutulan verilerin gerektiğinde yazılı hale dönüştürülebilecek şekilde olması kaydıyla, kaldıraçlı alım satım işlemlerine ilişkin tüm belge ve kayıtların 5 yıl süreyle saklanması zorunludur.

**Genel İşlem Prensipleri:** Müşteri Temsilcisi tarafından alınan her emir, ancak teminat kontrolü yapıldıktan sonra işleme konur. Müşterilerden telefon aracılığı ile alınan emirlerin, kayıtlı telefonlardan alınması gereklidir. Mobil telefonlar veya kayıtlı olmayan sabit telefonlar aracılığı ile emir alınmaz. Müşteri Temsilcisi, müşteriden talimat almadan müşteri hesabına işlem yapamaz.

Müşteri Temsilcisi aldığı her emri hataya sebebiyet verilmemesini teminen, tekrarlayarak teyit etmekle yükümlüdür. Emrin iletilmesi sırasında müşteri, standart limit fiyatlı emir tipi dışında, stop loss veya kar realizasyonu amaçlı alt/üst fiyat bildirmesi durumunda, herhangi bir hataya sebep vermemek için emir girişinde ayrıca özen gösterilir.

Emir türü ne olursa olsun fiyatlarda oluşabilecek kayma ya da hızlı fiyat hareketi nedeniyle, müşterinin belirlemiş olduğu seviyeden piyasa fiyatlı alım, piyasa fiyatlı satım, limit fiyatlı alım ve satım, stop loss veya take profit emirleri veya pozisyon kapatma emirleri kabul edilemeyebilir. Bu tür durumlarda piyasa fiyatlı emirler Şirket tarafından iptal edilir ya da farklı fiyat seviyesinden gerçekleştirilebilir, limit fiyatlı emirler en yakın fiyat seviyesinden kabul edilebilir.

#### Yurtdışı Türev Araçlar Emir Türleri ve Geçerlilik Süreleri:

Emir Türleri, Emir Tipleri ve geçerlilik süreleri ilgili yurtdışı Türev aracın işlem gördüğü ilgili yerleşik borsa tarafından belirlenir ve ilgili borsanın sayfalarında ve elektronik işlem platformunda yayınlanır. Bu bağlamda tüm emir türleri ve geçerlilik sürelerini kapsamamakla birlikte, bir çok türev piyasada ortak olan bazı belli başlı emir türleri şu şekildedir:

**Günlük Emir:** Emir girildiği günde geçerlidir. Gün sonunda eşleşmezse ilgili borsa sistemi tarafından otomatik olarak iptal edilir.

**İptal Edilene Kadar Geçerli Emir:** Emir, girildiği seanstan itibaren iptal edilene kadar geçerlidir. Bu emir süresi seçildiğinde, emrin iptal edilmediği ve eşleşmediği durumda, emir borsa işlem sözleşmesinin vade sonuna kadar geçerli olur ve vade sonunda sistem tarafından otomatik olarak iptal edilir.

**Tamamını Gerçekleştir Ya da İptal Et:** Emrinizin tamamını gerçekleştiren ve bölünmesine izin vermeyen emir türüdür. Emriniz bölünmeyeceği için ivedilikle karşılanmaz ise iptal edilecektir.

**Hemen Gerçekleşmezse İptal Et:** Emrinizin parçalı olarak gerçekleşmesine ve gerçekleşmeyen kısmın iptaline izin veren emir türüdür.

Tarihli Emir: Emir sisteme girilen tarihe kadar geçerlidir. Belirtilen tarihe kadar eşleşmezse bu tarihte gün sonunda sistem tarafından otomatik olarak iptal edilir.

İşlem tipi açısından Piyasa Emri, Limitli (Pasif) Emir, Zarar Durdurma Emri, Zarar Durdurma Limitli Emir, İzsüren Zararı Durdurma Emri, Biri Gerçekleşince Diğerini İptal Et ve Karı Alma Emri olarak verebilir.

Piyasa Emri (I larket Order): O andaki piyasa fiyatından gerçekleşebilecek en iyi alış ya da satış emridir.

Limit(Pasif) Emirler (Limit Order): Belirli bir fiyattan daha iyi alış veya satış yapmak için girilen emirlerdir. Limit emirlerin limit fiyatından gerçekleşmesi garanti edilemez.

Zararı Durdurma Emri (Stop—Loss Order): Zararı durdurma emri, piyasada oluşan fiyatların mevcut bir pozisyonun aleyhinde gelişmesi halinde zararı sınırlamak amacıyla verilen emre "Zararı Durdurma Emri" denir. Anılan emirlerde de durdurma fiyatı garanti edilmez.

Zarar Durdurma Limitli Emirler (Stop Limit Order): Durdurma Limit emirler durdurma ve limitli emirlerin özelliklerini aynı anda taşıyan emirlerdir. Bu emirlerin müşterinin verdiği fiyattan gerçekleştirilmesi garanti edilmez. (Durdurma fiyatına ulaşıldığı zaman durdurma limitli emir, limitli emir haline gelir.)

İzsüren Zararı Durdurma Emri (Trailing Stop—Loss Order): Bir pozisyon için durdurma emri alış emirleri için piyasa fiyatının altında bir yüzde veya pips girilerek belirlenip girilir, satış emirleri için de piyasa fiyatının üzerinde bir yüzde veya pips girilerek belirlenip girilir. Emre konu fiyatın gerçekleşmesi garanti edilemez.

Biri Diğerini iptal Eder (One Cancels Other): Bu emirde birbiriyle bağlantılı iki giriş emri verilir. Emirlerden biri tetiklendiğinde yani piyasa emri haline geldiğinde diğer giriş emri iptal edilir. Yani iki giriş emrinden yalnızca biri gerçek piyasa emrine dönüşebilir.

Kar Alma Emri (Take Profit): Kar Alma Emri, piyasanın olumlu yönde seyretmesi durumunda işlemten doğabilecek karı almak için kullanılır.

## KALDIRAÇLI İŞLEDİLER ALIM-SATIM EMİRLERİ

Bir müşteriden Kaldıraçlı İşlem emri kabul edilebilmesi için, ilgili müşteri KAS Teminat hesabında, gerekli başlangıç teminatının bulunması zorunludur. Müşteri alım-satım emirleri müşterinin ilgili KAS teminat hesabında yeterli teminat bulunması kaydıyla ilgili tebliğlere göre düzenlenen NCM INVESTMENT Aracılık Faaliyetleri İş Akış Prosedürleri esasları çerçevesinde yerine getirilir. Kaldıraçlı alım satım işlemlerinde kabul edilecek teminatların %100'üne kadar nakit olarak Türk Lirası, Euro veya Amerikan Doları da alınabilir. Şirket, teminat transferlerinde kullanılmak üzere bankalar nezdinde yukarıda ifade edilen para birimlerinde hesaplar açacak ve bu hesapları müşteriye bildirecektir. Müşteri başlangıç teminatını, pozisyon almadan önce Şirket tarafından belirtilen bu hesaplara teslim etmek zorundadır. Müşteri tarafından gönderilen tutarlar Takasbank nezdinde müşteri bazında saklanır. Kabul edilecek teminatların Amerikan Doları (USD) haricinde bir para birimi olması durumunda, müşteri tarafından yatırılan TL ve Euro (EUR) teminatları NCM INVESTMENT 'in belirlemiş olduğu döviz alış kurları kullanılarak Amerikan Dolarına (USD) çevrilir. Bu hususa müşteri ile yapılacak sözleşmede de yer verilmelidir.

Emirlerin Alınarak Piyasaya İletilmesi ve Kaydedilmesi Süreci: Müşterilerin Kaldıraçlı İşlemlere ilişkin alım/satım emirleri, Kaldıraçlı İşlemler Birimi Birim Yöneticisi, Müşteri Temsilcileri tarafından alınabilir. Alınan tüm emirler kayıt altına alınır.

Elektronik Ortamda Alınan Emirler: İptal edilen, gerçekleşmeyen ve değiştirilenler de dahil olmak üzere tüm emirlere ilişkin tutulacak kayıtlar işleme konu varlık, emir tipi, emrin alım ya da satım emri olduğu, emrin fiyat ve miktarı, emrin alındığı tarih ve zaman, emrin gerçekleştirildiği tarih, zaman, fiyat ve miktar, her bir emrin alındığı müşterinin hesap numarası, emrin gerçekleştirildiği anda elektronik işlem platformunda oluşan fiyat bilgilerini içerir. Ayrıca ordinolarda emrin alındığı tarih ile mümkün olan en küçük birimde zamanı gösteren bir ibare yer alacaktır.

Diğer Yollar ile Alınan Emirler: Müşterilerden telefon, faks ya da yazılı olarak emir alınabilir. Bu durumda da işleme konu varlık, emir tipi, emrin alım ya da satım emri olduğu, emrin fiyat ve miktarı, emrin alındığı tarih ve zaman, emrin gerçekleştirildiği tarih, zaman, fiyat ve miktar, her bir emrin alındığı müşterinin hesap numarası, emrin gerçekleştirildiği anda elektronik işlem platformunda oluşan fiyat bilgilerini içeren emir formları düzenlenir. Yazılı olarak alınan emirlere ilişkin olarak düzenlenen emir formlarında müşteri imzası bulunur. Müşteri Temsilcisi, müşteri emrini telefon ile alıyorsa, emri aldıktan sonra, kontrol amacı ile "müşteri ismini söyledikten sonra" işleme ilişkin varlık türü, fiyat, miktarı ve Alım/satım emri bilgisini tekrar ederek müşterinin onayını alır. Müşterilerden yazılı olarak emir alınması durumunda, alınan emirlere ilişkin olarak düzenlenen emir formlarında müşteri imzasının bulunması zorunludur.

İşlem Prensipleri: Müşteri Temsilcisi tarafından alınan her emir, ancak teminat kontrolü yapıldıktan sonra işleme konur. Müşterilerden telefon aracılığı ile alınan emirlerin, kayıtlı telefonlardan alınması gereklidir. Mobil telefonlar veya kayıtlı olmayan sabit telefonlar aracılığı ile emir alınmaz. Müşteri Temsilcisi, müşteriden talimat almadan müşteri hesabına işlem yapamaz. Müşteri Temsilcisi aldığı her emri hataya sebebiyet verilmemesini teminen, tekrarlayarak teyit etmekle yükümlüdür. Emrin iletilmesi sırasında müşteri, standart limit fiyatlı emir tipi dışında, stop loss veya kar realizasyonu amaçlı alt/üst fiyat bildirmesi durumunda, herhangi bir hataya sebep vermemek için emir girişinde ayrıca özen gösterilir. Emir türü ne olursa olsun fiyatlarda oluşabilecek kayma ya da hızlı fiyat hareketi nedeniyle, müşterinin belirlemiş olduğu seviyeden piyasa fiyatlı alım, piyasa fiyatlı satım, limit fiyatlı alım ve satım, stop loss veya take profit emirleri veya pozisyon kapatma emirleri kabul edilemeyebilir. Bu tür durumlarda piyasa fiyatlı emirler Şirket tarafından iptal edilir ya da farklı fiyat seviyesinden gerçekleştirilebilir, limit fiyatlı emirler en yakın fiyat seviyesinden kabul edilebilir.

Emir iptali: Emir iptali sadece mevzuatta belirlendiği çerçevede gerçekleşir. Mevzuatta belirlenen durumlar haricinde gerçekleşmiş müşteri emirleri Şirket tarafından iptal edilmez veya değiştirilmez. İşlem platformunda meydana gelen teknik bir sorun nedeniyle ortaya çıkan müşteri mağduriyeti kapsamında bir işlem tesis edilecek ise, teknik sorundan olumsuz olarak etkilenmiş olan tüm müşteriler için söz konusu uygulama gerçekleştirilir. Eğer bir emir iptali veya fiyat değişikliği gerçekleştirilecek ise, ilgili müşterilere gerekçesi ile birlikte en seri iletişim aracıyla bildirim yapılır.

Bekleyen Emir İptali: Müşteri teminatının yeterli olmadığı durumlarda, fiyat sağlayıcı kuruluşlar ile olan iletişimde yaşanabilecek güçlükler, olağandışı piyasa koşulları veya belirli bir varlık/varlık çifti ile ilgili likidite sorunları nedeniyle işlem platformu vasıtasıyla sunulacak fiyat kotasyonları ile piyasada oluşan fiyat kotasyonları arasında farklılıklar olduğu takdirde Şirket bekleyen emirleri re'sen iptal edebilir.

İşlem Yapılacak Finansal Enstrümanlara ilişkin Esaslar (Kaldıraçlı İşlemler Ürün Özellikleri): Şirket, Müşterilerinin Kaldıraçlı Finansal Enstrümanların özellikleri ve güncellemeleri konusunda bilgi akışını Kaldıraçlı İşlemler sözleşmesi ile belirler; elektronik işlem platformu üzerinden işlem görebilecek enstrümanların özellikleri, lot büyüklükleri, işlem şartları ve işlem saatlerini hesap açılışında e-mail ile, ve ayrıca web sitesinde ve işlem platformlarında ilan eder ve müşterilerin bu bilgilere ve güncellemelerine sürekli olarak ulaşabilmesini sağlar. Şirket Müşteri, Şirketin belirlediği ve haber vererek değiştirebileceği işlem şartları ve saatleri dahilinde internet üzerinden şirketin belirlediği web sitesinden indireceği elektronik işlem platformu aracılığıyla Şirket tarafından tanımlanmış enstrümanlarda alım satım emri verebilir. Şirket, ulusal ve/veya uluslararası piyasaların tatil olduğu günlerde, işlem veya emir kabul etmeyebilir. Yaz saati ve benzeri uygulamalarda işlem ve emir iletim sürecini değiştirebilir.

Tatil günleri hakkında müşteri ayrıca uygun ortamlar aracılığı ile (elektronik ortamlar vs.) bilgilendirilir. Şirket, enstrüman bazında özellikleri değiştirebilir. Bu değişiklikleri genel uygulama olarak düzenleyebileceği gibi, müşteri bazında da farklı uygulamalar yapabilir. Şirket, işlem platformlarında müşterinin işlemlerden elde ettiği kar veya zararı değiştirmeyecek şekilde ve açık pozisyonların kapatılmasını engellemeyecek biçimde elektronik işlem platformunun işlevlerini daraltabilir, genişletebilir, değiştirebilir, finansal enstrüman kaldırabilir ve ekleyebilir. Tüm bu işlemleri müşteri bazında yapabilir. Şirket enstrüman ve müşteri bazında kaldıraç oranını, müşteriye en hızlı iletişim aracıyla bilgi vererek değiştirebilir. Müşteri bazında kaldıraç oranı, SPK'nın III-37.1 sayılı tebliğinde belirtilen kaldıraç oranını geçemez.

(Yurtiçinde) Gerçekleştirilen işlemlerin Takas Ve Tasfiyesi

Şirketimiz müşterilerinin tarafımıza ilettiği emirlerin takas ve tasfiyesi Borsa İstanbul A.Ş. nezdinde bulunan Pay Piyasası ve Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasasında (veya ilgili işlem piyasasında/borsada) Sermaye Piyasası Kurulu ile Borsa İstanbul A.Ş düzenlemeleri ve Takasbank İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'nin Borsa İstanbul A.Ş Pay / VIOP Piyasası ve Gelişen İşletmeler Piyasası'nda yürüteceği Merkezi Karşı Taraf Uygulaması Yönerge ve Prosedürleri NCM INVESTMENT Saklama Hizmeti ve Operasyon Birimi prosedürleri çerçevesinde gerçekleştirilmektedir. Teminatlı alım satım işlemlerinde; müşterinin hesabında bulunan teminat tutarının sürdürme teminatı altına düştüğü hallerde, Şirket, müşteriye teminat tamamlama çağrısında bulunur. Sözleşmede yer alan Teminat tamamlama esaslarına göre teminat tamamlaması Müşteri tarafından gerçekleşmezse, şirket, müşterinin hesabında bulunan açık pozisyonları müşterinin emrine ihtiyaç duymaksızın kısmen veya tamamen tasfiye eder.

## YURTDIŞI PAYLAR VE DİĞER MENKUL KIYMETLER EMİR İLETİM VE GERÇEKLEŞTİRME POLİTİKASI

NCM Investment yurt dışı paylar ve diğer menkul kıymetlerin alım satım aracılığı işlemleri, aşağıdaki yerleşik borsalarda işlem goren tım rronleri kapsamaktadır.

Borsa	Bölge
New York Stock Exchange (NYSE), Nasdaq	ABD
BATS Chi-X Europe (Belçika, Fransa, Almanya, İtalya, Hollanda, İsviçre)	Avrupa
Hong Kong Stock Exchange (Hong Kong)	Asya
Tokyo Stock Exchange (Japonya)	Asya
Singapore Stock Exchange (Singapur)	Asya
London Stock Exchange	İngiltere
Abu Dhabi Securities Exchange (BAE)	Mena
Dubai Financial Market (BAE)	Mena
Nasdaq Dubai (BAE)	Mena
Bahrain Bourse (Bahreyn)	Mena
Egyptian Exchange (Mısır)	Mena
Muskat Securities Market (Umman)	Mena
Qatar Stock Exchange (Katar)	Mena
Saudi Stock Exchange (Suudi Arabistan)	Mena

NCM Investment yurt dışı pay alım satım aracılığı kapsamında borsa dışında işlem gerçekteŐtirmemektedir.

NCM Investment, yurtdışı işlem aracılığı hizmeti kapsamında yurtdışı pay senedi ve ETF aracılığı işlemlerini Global Trading Network (GTN) firması ile gerçekteŐtirmektedir. Global Trading Network Middle East Financial Services (GTN ME) firması, Dubai Uluslararası Finans Merkezi (Dubai International Financial Center) (DIFC) tarafından 3A kategorisi lisanslı (CL2461) ve Dubai Finansal Hizmetler Otoritesi (Dubai Financial Services Authority) (DFSA) regüle edilen (F003661) B2B/B2B2C iş modeli benimseyen 82 piyasada ve 78 rronleŐik borsasında işlem aracılığı yapan bir sermaye piyasası aracı kurumudur.

GTN ME, sermaye piyasası lisansı ve GTN trader işlem aracılığı platformu ile, B2B iş modeli ile, ilgili borsa ve takas rronyesi olmaksızın, dnya genelinde yerleşik yetkili aracı kurumlar ve yetkili takas kurumları üzerinden aracılık işlemlerini gerçekteŐtirmektedir. Bu kuruluşlar GTN ME altyapısına entegre olarak alım satım, takas, saklama, Şirket sermaye işlemleri gerçekteŐtirmektedir. Söz konusu seçilen İŞlem Aracıları yurrlrkteki yerel yasa ve yönetmeliklere uygun olarak iş yapma ve kendi yerel piyasalarında işlem yapma yetkisine sahiplerdir.



Alım-Satım işlemleri GTN ME platformu vasıtasıyla GTN ME`nin ilgili borsada erişimini sağlayan aracı kurum ve bu işlemlere ait saklama ve takas işlemlerini gerçekleştiren saklamacı ve takas kurumları üzerinden gerçekleştirilmektedir.

Bu kapsamda alım satım işlemleri, Amerika, Avrupa ve Dubai olmak üzere işlem yapılan 3 büyük pazarda işlemler, işlemlerin takası ve saklaması aşağıdaki kuruluşlar tarafından gerçekleştirilmektedir.

	<b>İşlem Aracısı Kuruluş</b>	<b>Takas &amp; Saklamacı Kuruluş</b>
<b>Amerika</b>	ITG	APEX/CITIBANK
<b>Avrupa</b>	View Trade	Euroclear
<b>Dubai</b>	BHM Capital	Central Depository Center

### **İşlem Teminatları, Aktarımı ve Saklanması**

NCM müşterilerine ait alım-satım işlemleri NCM in GTN ME nezdindeki omnibus kurumsal hesabı üzerinde gerçekleşmekte, müşteri varlıkları alt kırılımlı müşteri hesaplarında müşteriye ait varlıklar ayrı ayrı (segregated), aidiyeti alt hesap numarası ile açıkça belli olacak şekilde saklanmaktadır. Saklama işlemi NCM Investment adına ve hesabına, Müşterilere ait alt hesapları kapsayacak şekilde, NCM Investment`in verdiği yetki ile GTN ME tarafından ilgili borsa/ülke yetkili saklamacı kuruluşunda yapılır.

Müşterinin yurtdışı alım satım işlemlerini yapabilmesi için, bu işlemlerin değerini ve bu işlemlerden dolayı doğacak yükümlülükleri ve NCM Investment ile imzalamış olduğu aracılık sözleşmesinde kendisine beyan edilen komisyon ve ücretleri karşılayacak teminatın Müşteri hesabında bulunması gerekir. Müşteri alım-satım emirleri müşterinin yeterli nakit bulunması kaydıyla ilgili tebliğlere göre düzenlenen NCM Investment Aracılık Faaliyetleri İş Akış Prosedürleri esasları çerçevesinde yerine getirilir. Müşteri, işlem yapılacak piyasaya/borsaya göre bulundurulması gereken asgari nakit bulundurmadan işlem yapamaz. MÜŞTERİ, hesabında yeterli nakit, ve menkul kıymeti olması durumunda kendisi tarafından verilmiş emirlerin yerine getirilebileceğini bilir ve bu husustaki tüm yatırım riskinin kendisine ait olduğunu kabul eder.

Müşterinin NCM Investment hesaplarına yatırdığı teminatlar Müşterilerin NCM Investment nezdindeki yatırım hesaplarına kaydedilemesinin ardından,



GTN nezdindeki NCM Investment Omnibus hesabına transfer edilerek buradan müşteri alt hesabına; para çekmede ise alt hesaptan NCM Investment Omnibus hesaba ve buradan da NCM Investment nezdindeki Müşteri Yatırım hesabına transfer edilir. NCM Investment para transferlerinde makul olan en hızlı sürede teminat aktarım işlemlerini tamamlar. İlgili tutar elektronik işlem platformu üzerinde Müşteri hesabında tanımlanana kadar yurtdışı alım satım işlemleri için teminat olarak kullanılamaz.

## Yurtdışı Pay ve Diğer Menkul Kıymet İşlemleri ile ilgili Kural ve Düzenlemeler

İşlem saatleri, Emir Türleri, Emir Tipleri, geçerlilik süreleri ve diğer borsa kuralları ilgili yurtdışı pay senedi ve ETF araçlarının işlem gördüğü ilgili yerleşik borsa tarafından belirlenir ve ilgili borsanın sayfalarında ve elektronik işlem platformunda yayınlanır.

Bu doğrultuda aşağıdaki tablodan ilgili borsa düzenlemelerine ulaşılabilir:

Borsa	Borsa Düzenlemeleri
New York Stock Exchange (ABD)	<a href="https://www.nyse.com/market-data/pricing-policies-contracts-guidelines">https://www.nyse.com/market-data/pricing-policies-contracts-guidelines</a>
Nasdaq (ABD)	<a href="https://www.nasdaq.com/solutions/market-rules-regulations">https://www.nasdaq.com/solutions/market-rules-regulations</a>
BATS Chi-X Europe (Belçika, Fransa, Almanya, İtalya, Hollanda, İsviçre)	<a href="https://www.cboe.com/">https://www.cboe.com/</a>
Hong Kong Stock Exchange (Hong Kong)	<a href="https://www.hkex.com.hk/Global/Exchange/FAQ/Getting-Started/Regulation-of-the-Hong-Kong-Market?sc_lang=en">https://www.hkex.com.hk/Global/Exchange/FAQ/Getting-Started/Regulation-of-the-Hong-Kong-Market?sc_lang=en</a>
Tokyo Stock Exchange (Japonya)	<a href="https://www.jpx.co.jp/english/rules-participants/index.html">https://www.jpx.co.jp/english/rules-participants/index.html</a>
Singapore Stock Exchange (Singapur)	<a href="https://www.sgx.com/regulation">https://www.sgx.com/regulation</a>
Londra Stock Exchange	<a href="https://www.londonstockexchange.com/resources/trade-resources?tab=rules-and-regulations">https://www.londonstockexchange.com/resources/trade-resources?tab=rules-and-regulations</a>
Abu Dhabi Securities Exchange (BAE)	<a href="https://www.adx.ae/English/Pages/Regulations/default.aspx">https://www.adx.ae/English/Pages/Regulations/default.aspx</a>
Dubai Financial Market (BAE)	<a href="https://www.dfm.ae/the-exchange/regulation/market-rules">https://www.dfm.ae/the-exchange/regulation/market-rules</a>
Nasdaq Dubai (BAE)	<a href="https://www.nasdaqdubai.com/exchange/regulatory-framework/business-rules">https://www.nasdaqdubai.com/exchange/regulatory-framework/business-rules</a>
Bahrain Bourse (Bahreyn)	<a href="https://bahrainbourse.com/en/Rules%20and%20Regulations/LegalFramework">https://bahrainbourse.com/en/Rules%20and%20Regulations/LegalFramework</a>
Egyptian Exchange (Mısır)	<a href="https://www.egx.com.eg/en/code-of-conduct.aspx">https://www.egx.com.eg/en/code-of-conduct.aspx</a>
Muskat Securities Market (Umman)	<a href="https://www.msx.om/">https://www.msx.om/</a>
Qatar Stock Exchange (Katar)	<a href="https://www.qe.com.qa/regulations">https://www.qe.com.qa/regulations</a>
Saudi Stock Exchange (Suudi Arabistan)	<a href="https://www.saudiexchange.sa/wps/portal/tadawul/knowledge-center/rules-%26-regulations?locale=tr">https://www.saudiexchange.sa/wps/portal/tadawul/knowledge-center/rules-%26-regulations?locale=tr</a>

## Emirlerinin Alınması ile ilgili esaslar:

- I. Müşteri işlemlerini, kendisine verilen elektronik işlem platformu üzerinden internet aracılığı ile gerçekleştirebilir. İşlem platformunu kullanarak internet üzerinden işlem yapmak isteyen müşteriye talebi üzerine, işleme başlamadan önce test ortamı sağlanabilir.
- II. Gerekli görüldüğü hallerde Müşteri alternatif olarak sadece sisteme kayıtlı telefonla emir iletebilir ve bu emirler kurumsal emir iletim ekranları üzerinden sisteme iletilir. Telefonla alınan işlemlerde, emir müşterinin talep ettiği şekilde girilecek, Müşteri temsilcisinin inisiyatifinde olmayacaktır. Müşteri temsilcisinin görevi müşterinin emrini aynen iletmektir. Müşterinin telefonla talimat vermesi halinde NCM Investment tarafından bu talimatın faksla teyit edilmesini ve/veya müşterinin bizzat gelerek ordinoyu imzalamasını talep edebilecektir.
- III. Elektronik işlem platformu üzerinden veya NCM Investment`a telefon yoluyla Yurtdışı aracı Kuruma ve böylece ilgili borsaya Yurtdışı Aracı Kurumun kullandığı işlem aracısına iletilmek üzere verilir. Emrin sonucu ile ilgili geri bildirim elektronik işlem platformu üzerinden alınır.
- IV. Müşteri tarafından gönderilen emirlerde sistem nakit ve menkul kıymet kontrolü yapar ve yeterli nakit veya menkul kıymet bulunması halinde emir sisteme girilir.
- V. Emirler piyasa fiyatlı veya ilgili borsanın izin verdiği emir türlerine göre koşula bağlı olabilir. Koşullu Alım Satım Emirlerinde tüm makul özen ve becerinin kullanılacağını taahhüt edilmekle birlikte bu tür Emirler bu emirlerde belirtilen zamanlarda veya hiç gerçekleşmeyebilir.
- VI. Müşterinin talebi üzerine platform ile ilgili teknik destek, eğitim ve kullanım kılavuzu sağlanır. İşlem platformunun Müşteriye ait bilgisayar ve cep telefonu ortamında çalışıp çalışmadığının test edilmesinin sorumluluğu müşterinin kendisindedir.

- VII. Müşteri tarafından ya da NCM Investment'e telefon ile iletilmiş olan ve ilgili borsa nezdinde gerçekleşmiş müşteri emirleri iptal edilemez veya değiştirilemez. Ayrıca ilgili borsanın, gerçekleşmiş emirler üzerindeki iptal veya değiştirme yetkisi geçerlidir. Ancak; İtiraz üzerine müşteri lehine bir iyileştirme yapılması amacıyla, İşlem platformunda meydana gelen teknik bir sorun nedeniyle ortaya çıkan müşteri mağduriyetinin giderilmesi amacıyla, emir iptali veya fiyat değişikliği yapılabilir.
- VIII. NCM Investment, Yurtdışı Aracı kurum veya Yurtdışı Aracı Kurum'un kullandığı İşlem Aracısı'nın elinde olmayan teknik ve mücbir sebeplerden dolayı Türk Telekom hatları, uydu bağlantıları, internet servis sağlayıcıları gibi bağlantılarda ve sair teknolojilerde veya diğer iletişim sistemlerinin ya da taşıma ve ulaştırma araçlarının kullanılmasından ve bunlarla yapılan taşıma ve ulaştırma sırasında meydana gelebilecek olan kaybolma, gecikme, silinme, hata, yanlış anlama veya mükerrer bindirimlerden NCM Investment ve kullanılan araçlar sadece bilginin internetten geldiği şekli ile sorumludur. Müşteri uzaktan erişim kanalları ortamındaki her türlü güvenlik riskinden haberdar olduğunu ve doğabilecek zararların kendisine ait olduğunu kabul, beyan ve taahhüt eder.
- IX. Alınan tüm emirler elektronik işlem sisteminde aşağıdaki bilgileri içerecek şekilde kayıt altına alınır.
- Emir Sıra numarası,
  - Alım ya da Satım işlemi olduğu,
  - İşlem yapılacak borsa, pazar
  - Pay senedi ya da ETF Kodu
  - Sözleşme adedi,
  - Fiyat ve emir türü,
  - Emrin geçerlilik süresi,
  - Emrin verildiği seans,
  - Hesap tipi
  - Müşteri hesap numarası (alt hesap no)
  - Tarih ve zaman,
  - İşlem yapılacak para birimi
  - (Telefon emirlerinde) Emri alan aracı kuruluş görevlisinin adı, soyadı ve imzası
- X. Telefonla alınan emirlerde Müşteri temsilcisi müşterinin kimlik kontrollerini yapmakla yükümlüdür. İşlemi alan personel işlemleri en iyi gayret prensibiyle takip etmekle yükümlüdür. Gerçekleşen ve/veya

gerçekleşmeyen tüm emirlere ilişkin teyitler kayıtlı telefonlardan müşterilere verilecektir. Bu işlemler ile ilgili kayıtlar mevzuat gereğince ve süresince saklanacaktır. Müşteri temsilcisi aldığı sözlü ve yazılı emirleri zaman önceliğine göre sisteme girecektir.

XI. Müşterilerden herhangi bir emir iletim kanalı aracılığı ile Yurtdışı Pay Senetleri Alım-Satım İşlem emri alındığında Emir Formu düzenlenir. Alınan Emirlerle ilgili olarak;

- I. Telefon emirleri sadece müşterinin sistemde kayıtlı olan telefon numarasından alınır
- II. Telefon ile alınan müşteri emirlerine ilişkin ses kayıtlarının tutulması,
- III. Faks yoluyla alınan emirlere ilişkin talimatın faks cihazı tarafından otomatik olarak yazılan, göndericinin faks numarası, tarih ve zaman bilgilerini kapsamaması, faks ile iletilen emirlerin Şirkete ulaştığı tarih ve zaman bilgilerini içeren toplu dökümün alınabilmesi,
- IV. Telefon veya faks aracılığı ile alınan emirlere ilişkin ordinoların, emri alan personel tarafından imzalanması
- V. İnternet üzerinden alınan emirlerde tarih, zaman ve müşteri bazında olmak üzere emri ileten müşterilere ilişkin IP (İnternet Protokol) numaraları kayıtlarının tutulması,
- VI. Her ne türlü olursa olsun elektronik ortamda diğer şekillerde alınan emirlerde emri veren kaynağı gösterecek şekilde gerekli elektronik log kayıtlarının tutulması,
- VII. Elektronik ortamda tutulan verilerin gerektiğinde yazılı hale dönüştürülebilecek şekilde olması kaydıyla, alım satım işlemlerine ilişkin tüm belge ve kayıtların 5 yıl süreyle saklanması zorunludur.

XII. Emir girişinde yararlanılacak Borsalar/piyasalar veya diğer düzenleyici makamlar tarafından sunulan gerçek zamanlı veri veya diğer içerikler ücretlidir, ve bu ücretler güncel olarak elektronik işlem platformunda belirtilir ve müşteri hesabından tahsil edilir.

XIII. Müşteri hesabında gerçekleşen, bekleyen veya iptal edilen emirlerle ilgili tüm rapor ve kayıtlara Elektronik İşlem Platformu üzerinden anlık olarak erişir. NCM Investment işlemlerle ilgili periyodik bildirimleri Müşteri`ye elektronik olarak yapar.

XIV. Müşteri işlemleri ile ilgili gördüğü hata ve eksikleri en kısa sürede NCM Investment`a incelenmesi ve hata varsa düzeltilmesi için bildirir.

- XV. Emir iletim ve gerçekleştirme ile iş srekliğiği GTN ME Őirketinin taahhütü ve NCM İş Srekliğiği ve Acil Durum Planı kapsamındadır.
- XVI. Emir iletimi ve gerçekleşmesi ile ilgili burada yer almayan hususlar için NCM Investment İç Kontrol ve İş Akış prosedürleri geçerlidir.