

NCM İNVESTMENT EMİR İLETİM VE GERÇEKLEŞTİRME POLİTİKASI

Müşteri Alım-Satım Emirlerinin Kabul Esasları

- i. Tüm müşteriler alım-satım emirlerini yazılı olarak veya telefon, faks ve internet aracılığıyla iletebilirler. Müşterilerden gelen emirlerin işleme konulabilmesi için, müşteri temsilcileri veya sistem tarafından ilgili ürüne ve mevzuata konu tüm emir bilgilerinin eksiksiz alınması ve limit kontrolünün yapılması zorunludur. Müşterinin kredili menkul kıymet işlemi yapması halinde; SPK mevzuatı çerçevesinde kredi limiti, öz kaynak oranı/tutarı ve emre konu menkul kıymetin niteliği de göz önünde bulundurularak işlem yapılır.
- ii. Telefon ile verilen emirlerde, müşterinin sisteme kayıtlı telefon numarasından iletişim kurmuş olması şartı aranır. Farklı bir telefondan iletişim kurulması halinde, kimlik ve hesap bilgilerine yönelik güvenlik sorularının eksiksiz cevaplanması zorunludur. Söz konusu telefon emirleri, ilgili müşteri temsilcisi tarafından sistemden dökülerek zaman ve telefon bilgisi kaydedilmek suretiyle imzalanır.
- iii. Müşterilerin şirkete bizzat gelerek verdikleri yazılı emirler, müşteri temsilcisi tarafından sistemden alım-satım emir formu olarak dökülür ve müşteriye toplu olarak imzalatılır. Emri işleme koyan müşteri temsilcisi de formu imzalayarak bir nüshasını müşteriye teslim eder.
- iv. Müşterinin internet üzerinden emir iletebilmesi için, öncelikle Alım-Satım Çerçeve Sözleşmesi'ne ek internet sözleşmesini imzalamış olması ve Operasyon Bölümü'nden kullanıcı kodu ile şifre alması gerekir. NCM Investment; emirlerdeki bilgilerin eksik, yanlış veya geçersiz olması ile imzanın gerçekliği konusunda tereddüt doğması halinde emirleri yerine getirip getirmemekte serbesttir. Bu gibi durumlarda müşteri, NCM Investment'tan herhangi bir hak, alacak veya zarar-ziyan talebinde bulunamaz.
- v. NCM Investment, müşteri emirlerini gerekçe göstermeksizin kısmen veya tamamen reddedebilir; bu durumda ret kararını derhal müşteriye bildirir. NCM Investment, müşterinin Borsa'ya iletilmesi hususunda kendisinden beklenen gerekli özeni gösterir. Ancak müşteri, NCM Investment'a atfı kabil olmayan (kusur atfedilemeyecek) nedenlerle gerçekleşmeyen emirlerden dolayı Şirket'i sorumlu tutamaz.
- vi. Emir, limit fiyatlı olarak verilmemişse NCM Investment, emri basiretli bir aracı kurumdan beklenen özen borcuna uygun olarak yerine getirir. Müşteri, vermiş olduğu emrin geçerli olacağı son tarihi belirtir; bu son gün de süreye dahildir. Süresi belirlenmemiş emirler sadece verildiği seans için geçerlidir ve belirlenen süre içinde gerçekleşmeyen emirler geçerliliğini kendiliğinden yitirir.
- vii. Alım-satım emri bir vekil tarafından veriliyorsa; noter onaylı vekaletnamenin ibraz edilmesi ve yapılacak işlemin vekaletnamedeki yetki sınırları dahilinde olması zorunludur. Müşterinin kendisi veya noter onaylı vekili dışındaki hiçbir üçüncü kişiden alım-satım emri kabul edilemez. Müşteri temsilcileri, kendi inisiyatifleriyle veya müşteri bilgisi dışında kesinlikle emir alamaz ve emir formu düzenleyemezler.
- viii. Aracı kurum yöneticileri ve merkez dışı örgütleri dahil tüm çalışanlar; müşterilerden sermaye piyasası aracı alım-satım emri verme, ordino ve diğer belgeleri imzalama, nakit ve sermaye piyasası aracı yatırma/çekme veya virman işlemi yapma gibi geniş yetkiler içeren vekaletname alamazlar. Bu sonucu doğuracak şekilde veya müşterinin sözlü yetkisine dayanarak müşteri adına veya hesabına işlem yapamazlar. Mevzuata uygun olarak yürütülen portföy yöneticiliği faaliyeti bu yasağın kapsamı dışındadır.

- ix. Aracı Kurum çalışanları, müşterilerin hak ve yararlarını zedeleyici işlemlerde bulunamaz, dürüstlük ve iyi niyet kurallarına aykırı hareket edemezler. Müşterilerin piyasa hakkındaki bilgisizlik veya tecrübesizliklerinden yararlanarak alım-satım kararlarını etkileyemez ve bu yolla kendi lehlerine kazanç sağlayamazlar.
- x. Seans saatleri dışında alınan emirler, FIX-API aracılığıyla sistem kontrolünden geçerek Borsa İstanbul'a iletilir. Söz konusu emirler, seans başlangıcında otomatik olarak seansa aktarılır ve normal seans emirleri gibi işlem görür. Tüm işlemler tamamlandıktan sonra emir, müşteri temsilcisi tarafından üye temsilcisine ya da elektronik sistemlere iletilir. İnternet vasıtasıyla yapılacak işlemler için gerekli prosedürler, müşteri hesap açılış işlemlerine ilişkin bilgilendirmelerde yer almaktadır.

Müşterilerden Emir Alımı ve İşleme Konulması Esasları

Müşterilerle yapılan seans içi ve seans dışı telefon görüşmelerinin tamamının ses kaydı tutulan telefon hatlarından gerçekleştirilmesi zorunludur. Çok gerekli ve acil durumlarda kayıt dışı bir hattan emir alınması halinde, gecikmeksizin şirkete ait kayıtlı hattan müşteri aranarak işlem teyidi alınmalıdır.

Şirket bünyesinde seans içinde ve müşterilerden teyit alma amaçlı kullanılan telefonların ses kayıtlarının tutulması zorunludur. Sistemlerin kesintisiz çalışması, saklanması ve güvenliğinden Bilgi İşlem Yetkilisi sorumludur. Yeni bir telefon kanalının kayda alınması veya çıkarılması işlemi, ilgili birim müdürünün yazılı talimatıyla Bilgi İşlem birimince gerçekleştirilir.

Ses kayıtları zarar görmeyecek şekilde muhafaza edilir. Kayıtları dinlemeye yetkili personel önceden belirlenir; herhangi bir ihtilaf durumunda kayıtlar sadece bu yetkili personel tarafından dinlenebilir.

Ses kayıt sisteminde bir aksaklık veya hasar oluşması halinde, Bilgi İşlem Sorumlusu durumu derhal teknik servise ve şirket yetkililerine bildirerek en kısa sürede giderilmesini sağlar. Kayıt altına alınamayan döneme ilişkin olarak; teknik servis raporu, arızanın nedeni, tarihi ve süresini içeren bir Arıza Tespit Tutanağı tanzim edilir.

Emir Formlarının Düzenlenmesi ve Saklama Süreleri

Form Düzenleme: Gerçekleşen veya gerçekleşmeyen tüm emirler için sistemden alım-satım emir formları alınmalıdır. Seans sonlarında sistemden alınan toplu müşteri emir formlarında aşağıdaki bilgilerin bulunması zorunludur:

- Mütteselsil sıra numarası,
- Emrin türü (Yazılı veya sözlü olduğu),
- Emrin verildiği tarih, saat ve seans bilgisi,
- Sermaye piyasası aracının (menkul kıymetin) adı, fiyatı ve miktarı,
- Müşteri hesap numarası, adı ve soyadı,
- Yazılı emirlerde müşteri imzası; sözlü emirlerde ise emri alan müşteri temsilcisinin imzası.

Yasal Saklama Süreleri: Gerçekleşip gerçekleşmemesine bakılmaksızın tüm alım-satım emir formları ve sözlü emirlere ilişkin ses kayıtları, düzenlenme tarihinden itibaren mevzuatta belirlenen yasal süre boyunca saklanır. İhtilafli müşteri ve işlemlere ait emir formları ile kayıtlar ise herhangi bir süre sınırı olmaksızın, ihtilaf tamamen sonuçlanıncaya kadar muhafaza edilmek

zorundadır.

Risk Yönetimi, Teminatlandırma ve İşlem Limitleri

Açığa Satış Yasağı: Hesabında geçerli bir "Açığa Satış Sözleşmesi" bulunmayan müşterilerin, hesaplarında (diğer kurumlardaki varlıkları dahil) fiilen bulunmayan menkul kıymetleri satmaları kesinlikle yasaktır.

Seans Öncesi Kontroller: Müşteri temsilcileri, her seans öncesinde sorumluluklarında bulunan müşterilerin cari borç-alacak, nakit bakiye ve menkul kıymet raporlarını kontrol etmekle yükümlüdür.

Yetersiz Bakiye ve Açık Takas Pozisyonu Sınırı: Hesabında yeterli nakit bulunmayan ve kredili menkul kıymet sözleşmesi olmayan müşterilere alım işlemi yapılmaması esas kuraldır. Ancak, açık alım takas pozisyonu meydana getirecek şekilde, takas süresini aşmamak kaydıyla; herhangi bir teminat alınmaksızın müşterinin net varlığının en fazla 5 katına kadar pozisyon taşımaya izin verilebilir. Yapılan alım-satımların netleştirilmesiyle hesaplanan nakit yükümlülüğünü ifade eden bu %20'lik koruma oranı her an korunmalıdır. Net varlık hesaplanırken, takas yükümlülüğü henüz yerine getirilmemiş menkul kıymetler ile teminat olarak alınan menkul kıymetler hesaba dahil edilmez.

Pay Grupları Kuralları: Müşterilerden emir kabul edilirken, iş akış prosedürünün "Kredili Menkul Kıymet Alım ve Açığa Satış İşlemleri" başlığı altında yer alan güncel pay grupları işlem kurallarına uyulması zorunludur.

Kredi Komitesi ve Yönetim Kurulu Yetkisi: Takas süresini aşmamak üzere, müşteriden hiç teminat almadan veya öz kaynak oranının 5 katının üzerinde alım emri kabul edilebilmesi için; müşterinin mali gücü, likiditesi ve mal varlığı tevsik edici belgelerle araştırılmalıdır. Kredi Komitesi'nin olumlu görüşünün ardından, Yönetim Kurulu Kararı ile müşteriye özel işlem limiti tanınmış olmalıdır. Tanınan bu limit Operasyon Yetkilisi tarafından sisteme kaydedilir ve müşteri temsilcisine bilgilendirmesi yapılır.

Müşteri İnisiyatif Yasağı (Yetkisiz İşlem): Hesabında yapılacak alım-satım işlemlerine ilişkin kararları ve inisiyatifi tamamen müşteri temsilcisine bırakmak isteyen (vekaletnamesiz/portföy yönetim sözleşmesiz) müşterilerle bu tarz bir işlem ilişkisine girilemez, hesap yönetilemez.

Yasal Kısıtlamalar ve Borsa Bildirimleri

Temerrüt ve Takas Yükümlülüğü Bildirimi: Kredili işlem statüsünde olup olmadığına bakılmaksızın, içinde bulunulan tarihten geriye doğru son 3 ay içerisinde 2 defadan fazla takas yükümlülüğünü ve/veya öz kaynak tamamlama bildirimini yerine getirmeyen müşteriler, Şirket tarafından Borsa İstanbul'a bildirilir.

Borsa İstanbul Kısıtlamaları: Borsa tarafından ilan edilen riskli müşterilerin emirleri, ilan tarihinden itibaren 6 ay boyunca ancak hesaplarında emre konu nakit veya menkul kıymet peşinen mevcut olduğu takdirde kabul edilebilir. Nakdin veya kıymetin emrin verildiği anda hesapta bulunmaması durumunda emir kesinlikle reddedilir.

Yatırımcı Blokajı: Müşterinin satış emri verdiği menkul kıymet üzerinde MKK (Merkezi Kayıt Kuruluşu) yatırımcı blokajı varsa, müşteri söz konusu blokajı kaldırmadan emir sisteme ve işleme alınamaz.

Özel İşlem Kısıtlamaları: Borsa İstanbul ve SPK tarafından belirli paylara veya müşterilere getirilen; brüt takas, önceden depo şartı, internet işlem yasağı, açığa satış yasağı gibi kısıtlamalara ilişkin tanımlamalar sistemde güncel tutulur ve işlemler bu kısıtlamalar çerçevesinde yürütülür.

Bilgi Gizliliği ve Yetkilendirme

Sır Saklama Yükümlülüğü: Müşteri işlemlerine, hesap bakiyelerine ve kişisel bilgilerine ilişkin gizlilik Operasyon Bölümü ve ilgili tüm personelce korunur.

Yazılım Yetki Sınırları: Şirket üst yönetimi tarafından belirlenen yetki matrisine bağlı olarak; farklı güvenlik seviyelerindeki yazılım kullanma yetkileri, yetki tanımlamaları, iptalleri veya kısıtlamaları Operasyon Bölümü Yetkilisi tarafından yerine getirilir ve gerekli şifrelemeler güvenli bir şekilde yapılır.

Müşteri temsilcisi tarafından tüm kurallara uygunluğu denetlenen emirler, üye temsilcisine veya FIX-API altyapısı üzerinden Borsa İstanbul sistemlerine iletilir.

Türev Araçlar (Viop) Emir Esasları

NCM Investment, müşterilerinden Borsa İstanbul Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda (ViOP) gerçekleştirilmek üzere emir aldığı anda bir "Türev Araçlar Emir Formu" düzenler. Yazılı emirlerde müşterinin ıslak/güvenli elektronik imzası alınır. Telefon veya elektronik ortamda alınan sözlü emirler ise alındığı anda imza aranmaksızın sistem tarafından otomatik olarak yazılı forma dönüştürülür.

1. Türev Araçlar Emir formunda Bulunması Zorunlu Hususlar:

- i. Müteselsil Sıra Numarası,
- ii. Pozisyon Yönü (Kısa / Açığa Satış veya Uzun / Alım Pozisyonu olduğu),
- iii. Sözleşme Tipi (Vadeli İşlem Sözleşmesi veya Opsiyon Sözleşmesi olduğu),
- iv. Opsiyon Sözleşmesi ise Türü (Alım / Call veya Satım / Put Opsiyonu olduğu),
- v. İşlem Niteliği (Ters İşlem / Pozisyon Kapatma (T) veya Yeni Pozisyon Açma (YP) istendiği),
- vi. Sözleşme Adedi (Kontrat sayısı),
- vii. Sözleşmenin Tam Tanımı (Dayanak varlık, vade ayı, opsiyonlarda kullanım fiyatı vb.),
- viii. Fiyat ve Emir Türü,
- ix. Emrin Geçerlilik Süresi,
- x. Emrin Verildiği Seans/Zaman Dilimi,
- xi. Hesap Tipi (Müşteri, Global vb.),
- xii. Müşteri Hesap Numarası,
- xiii. İşlemin Gerçekleştiği Tarih ve Zaman (Saat, dakika, saniye),
- xiv. Müşterinin Adı-Soyadı veya Unvanı (Yazılı ise imzası),
- xv. Emri kabul eden Aracı Kurum Görevlisinin (Müşteri Temsilcisinin) Adı, Soyadı ve İmzası,

- xvi. İşlem yapılan Borsa, Pazar ve Takas Kurumu bilgisi,
- xvii. İşleme konu sözleşmenin Para Birimi (TL, USD, EUR vb.).

Türev Araçlarda Miktar ve Fiyat Belirleme Şekilleri

Müşteri, NCM Investment'a verdiği emirlerde alım veya satım fiyatları ile miktarlarını kendisi belirleyebileceği gibi bu konularda mevzuat sınırları dahilinde Şirket'i serbest de bırakabilir. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda (VİOP) gerçekleştirilecek işlemler için aşağıdaki fiyat belirleme yöntemlerinden birinin seçilmesi zorunludur:

A. Piyasa Fiyatlı Emir (Market Order): Emrin borsaya girildiği anda piyasada karşı tarafta bulunan en iyi fiyattan başlayarak, emir miktarı karşılanana kadar alt veya üst fiyat seviyelerindeki emirlerle eşleşmesini sağlayan yöntemdir.

B. Limitli Emir (Limit Order): Alım veya satımın, müşteri tarafından belirlenmiş sabit bir fiyat seviyesinden veya o seviyenin daha avantajlısından 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.

C. Uzlaşma Fiyatlı Emir (Kapanış Fiyatından Emir): İlgili işlem gününün sonunda borsa tarafından hesaplanan gün sonu uzlaşma fiyatı üzerinden gerçekleştirilmek amacıyla verilen emirdir.

D. Aktivasyon Fiyatlı Emir (Şartlı Emir): Piyasada gerçekleşen fiyatların, müşterinin belirlediği bir aktivasyon (tetikleme) fiyatına ulaşması halinde emrin sistemde aktif hale gelerek borsaya iletilmesini sağlayan yöntemdir.

3. Türev Araçlar Emir Türleri

Fiyata göre emir yöntemi (fiyat belirleme şekli) seçildikten sonra, emrin borsa sistemindeki karşılanma biçimine göre aşağıdaki dört emir türünden birinin tercih edilmesi gerekir:

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 (GİE): Girildiği anda pasifte karşı tarafta bekleyen emirlerin durumuna göre emrin tamamının gerçekleşmesi, aksi takdirde (tek bir kontrat bile eksik kalsa) tamamının otomatik olarak iptal edilmesi için kullanılan emir türüdür.

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

iv. Şarta Bağlı Emir (SAR): Emri giren kullanıcı tarafından ilgili sözleşme için belirlenen fiyattan (aktivasyon fiyatı) ya da alış emirleri için daha yüksek, satış emirleri için daha düşük fiyatlardan borsada işlem geçmesi durumunda emrin sistemde aktif hale gelmesi amacıyla kullanılır. Şarta bağlı emir verilirken aktivasyon fiyatının belirtilmesi zorunludur.

4. Türev Araçlar Emir Süreleri

Seans Emirleri (SNS): Emir, sadece girildiği seans dahilinde geçerlidir. Seans sonuna kadar

eşleşmezse işlem sistemi tarafından otomatik olarak iptal edilir. "SNS" emir tipi için günlük fiyat değişim limitleri geçerlidir.

Günlük Emir (GUN): Emir, girildiği işlem gününde geçerlidir. Gün sonuna kadar eşleşmeyen veya kısmen eşleşen emirlerin kalan kısmı, gün sonunda işlem sistemi tarafından otomatik olarak iptal edilir. "GUN" emir tipi için günlük fiyat değişim limitleri geçerlidir.

İptale Kadar Geçerli Emir (IKG): Emir, girildiği seanstan itibaren kullanıcı tarafından iptal edilene kadar geçerliliğini korur. Emrin iptal edilmediği ve eşleşmediği durumlarda, emir ilgili sözleşmenin vade sonuna kadar sistemde bekler ve vade sonunda işlem sistemi tarafından otomatik olarak iptal edilir. Bu emir tipinde günlük fiyat değişim limitlerinin dışında da emir girilebilir; girilen emirler fiyat değişim limitlerine dahil olduklarında işleme konu olurlar.

Tarihli Emir (TAR): Emir, işlem sistemine girilirken belirtilen ileri bir tarihe kadar geçerlidir. Belirtilen tarihe kadar eşleşmezse ya da iptal edilmezse, söz konusu tarihte gün sonunda işlem sistemi tarafından otomatik olarak iptal edilir. İşlem sisteminde sözleşmenin vade sonundan daha ileri bir tarihin girilmesine izin verilmez. "TAR" emir tipinde günlük fiyat değişim limitlerinin dışında emir girişi mümkündür; bu emirler fiyat değişim limitlerine dahil olduklarında işleme alınırlar.

5. Türev Sözleşme Vadesinde Uzlaşma ve Teslimat Esasları

Nakdi Uzlaşma Öngören Türev Sözleşmelerde: Nakdi uzlaşma öngörülen ve vade tarihinden önce ters pozisyon almak suretiyle kapatılmamış (vadeye taşınmış) olan türev sözleşme hükümlerine ilişkin nakdi uzlaşma işlemleri; Borsa İstanbul ve Takasbank (Takas Merkezi) hükümleri uyarınca otomatik olarak gerçekleştirilir.

Fiziki Teslimat Öngören Türev Sözleşmelerde: Fiziki teslimat yükümlülüğü öngören türev sözleşmelerde vade sonunda pozisyonu açık kalan taraflar arasındaki teslimata ilişkin tüm usul, esas ve yükümlülükler; Borsa İstanbul ve Takas Merkezi mevzuatı hükümleri uyarınca yerine getirilir.

YURTDIŞI TÜREV ARAÇLAR ALIŞ—SATIŞ EMİRLERİ:

İşlem Yapılan Borsalar ve Yabancı Aracı Kurum İlişkisi

Yetkili Borsalar: Şirketimiz tarafından gerçekleştirilen Yurtdışı Türev Araçlar Alım Satım Aracılığı işlemleri, yalnızca aşağıdaki yerleşik vadeli işlem borsalarında işlem gören ürünleri kapsamaktadır. NCM Investment, bu kapsamda borsa dışı (OTC) işlem gerçekleştirilmemektedir:

1. Chicago Mercantile Exchange (CME)
2. Chicago Board of Trade (CBOT)
3. New York Mercantile Exchange (NYMEX)
4. Commodities Exchange (COMEX)
5. Europe Exchange (EUREX)
6. Euronext Paris (ENXT_PAR)
7. Intercontinental Exchange (ICE)

Yurtdışı Muhabir Kurum: Şirketimiz, bu piyasalardaki emir iletimi ve saklama faaliyetlerini ABD Ulusal Vadeli İşlemler Birliği (NFA ID: 0339826) lisanslı ve ABD Vadeli İşlemler Komisyonu (CFTC) düzenlemelerine tabi bir FCM (Futures Commission Merchant) olan Gain Capital Group LLC. (www.gaincapital.com) firması üzerinden yürütmektedir.

Hesap Yapısı ve Varlık Saklama: Uluslararası mevzuat uyarınca müşteri fonları, Gain Capital nezdinde Şirket fonlarından ayrıştırılmış (segregated) olarak saklanır. Tüm işlemler, NCM Investment adına açılan ana hesap (Omnibus Hesap) altındaki müşteri alt hesaplarında izlenir. İşlemlerin takası; Gain Capital tarafından, Societe Generale ve Advantage Futures LLC. başta olmak üzere ilgili borsanın takas üyesi kurumları üzerinden gerçekleştirilir.

Nakit Transferleri ve Döviz Dönüşüm Esasları

Fon Transfer Akışı: Müşterilerin fonları, Yabancı Aracı Kurum nezdindeki NCM Investment Omnibus hesabında toplanarak ilgili müşteri alt hesabına aktarılır. Para çekme taleplerinde ise süreç tersine işletilerek bakiye, NCM Investment Müşteri Yatırım Hesabına transfer edilir.

2Döviz Konversiyonu ve Valör: Yatırılan nakdin Türk Lirası (TL) olması halinde, Muhasebe Birimi tarafından bankalardan alınan anlık kotasyonlar doğrultusunda işlem para birimi olan Amerikan Doları'na (USD) çevrim yapılır. Saat 15.00'a kadar iletilen döviz çıkış talimatları aynı gün, saat 15.00'dan sonra iletilen talimatlar ise ertesi iş günü hesaplara yansıtılır.

Emir İletim Kanalları ve Teminat Kontrolü

İnternet ve Platform Erişimi: Müşteriler, emirlerini Yurtdışı Aracı Kurum işlem platformu üzerinden internet aracılığıyla 24 saat iletebilirler. Yatırımcının talebi halinde, canlı işlemler öncesinde platformu test edebilmesi adına bir deneme (test) ortamı sağlanır. Platformun işlerliğini kontrol etme sorumluluğu yatırımcıya aittir.

Telefonla Emir İletimi: İnternet erişim sorunu yaşayan veya alternatif kanalları kullanmak isteyen müşteriler, Şirketimiz temsilcilerine telefonla emir iletebilir. Telefon emirleri, müşteri temsilcisinin inisiyatifi olmaksızın, Yurtdışı Aracı Kurumun sağladığı kurumsal iletim ekranlarına aynen girilir. Şirket, telefon emirlerinde faks teyidi veya ıslak imzalı ordino talep etme hakkını saklı tutar. Temsilciler, emir alımı sırasında kimlik doğrulaması yapmakla yükümlüdür.

Elektronik Teminat Kontrolleri:

Aktif Emirlerde: Sistem, emir giriş anında otomatik teminat kontrolü yapar; yetersiz teminat durumunda emir borsa sistemine gönderilmeden otomatik olarak reddedilir.

Pasif Emirlerde: Teminat kontrolü emrin borsa sistemine girildiği anda değil, gerçekleşme (eşleşme) aşamasında yapılır. Asgari başlangıç teminatı döviz tutarını hesabında bulundurmeyen müşterilerin emirleri işleme alınmaz.

Emir İptal ve Değişiklik Sınırları: İlgili borsada gerçekleşmiş müşteri emirleri kural olarak iptal edilemez ve değiştirilemez. Ancak; müşteri itirazı doğrultusunda müşteri lehine bir iyileştirme yapılması veya platformdaki teknik bir arıza nedeniyle oluşan mağduriyetlerin giderilmesi amacıyla borsa kuralları dahilinde müdahale edilebilir.

Altyapı ve Sorumluluk Sınırı: Telekomünikasyon hatları, uydu bağlantıları veya internet servis sağlayıcılarından kaynaklanan teknik ve mücbir sebeplerle oluşabilecek gecikme, hata veya mükerrer kayıtlardan Şirketimiz ve Yabancı Aracı Kurum sorumlu tutulamaz. Müşteri, uzaktan

erişim kanallarındaki tüm güvenlik risklerini peşinen kabul eder.

Kayıtların Tutulması ve Saklanması

Yurtdışı türev işlemlere ilişkin olarak; telefon emirlerine ait ses kayıtları, faks emirlerine ait tarih/saat damgalı toplu dökümler, internet emirlerine ait IP (Internet Protocol) numaraları ve diğer elektronik ortamlardan gelen kaynak log kayıtları, gerektiğinde yazılı hale dönüştürülebilecek şekilde 5 yıl süreyle saklanmak zorundadır.

Kaldıraçlı Alım Satım (Fx) İşlemleri Esasları

Teminatlandırma ve Hesap Esasları

Başlangıç Teminatı: Bir müşteriden Kaldıraçlı Alım Satım (KAS) emri kabul edilebilmesi için KAS teminat hesabında ilgili pozisyona ait başlangıç teminatının bulunması zorunludur. Teminat olarak TL, EUR veya USD kabul edilebilir.

Döviz Çevrimi ve Saklama: USD haricindeki para birimlerinde (TL veya EUR) yatırılan teminatlar, Şirketimizin belirlediği döviz alış kurları üzerinden USD'ye çevrilerek güncellenir. Müşteri teminatları, mevzuat uyarınca Takasbank nezdinde müşteri bazında blokeli olarak saklanır.

Emirlerin Alınması ve İşlem Prensipleri

Yetkili Personel: Kaldıraçlı işlemlere ilişkin alım/satım emirleri yalnızca Kaldıraçlı İşlemler Birimi Yöneticisi ve ilgili Müşteri Temsilcileri tarafından kabul edilir.

Telefonla Emir Tevdi ve Teyit: Telefonla iletilen emirler sadece müşterinin kendisinden veya noter onaylı vekilinden, şirkete ait kayıtlı hatlar üzerinden alınır; mobil veya kayıtsız sabit hatlardan emir kabul edilmez. Temsilci emri aldığı anda, hata payını sıfırlamak adına müşteri ismini, enstrümanı, fiyatı, miktarı ve yönü (Alım/Satım) tekrar ederek müşteriden sözlü onay almakla yükümlüdür.

Elektronik Kayıt İçeriği: Platform üzerinden veya manuel alınan tüm emirlerde (iptaller ve değişiklikler dahil); işleme konu varlık, emir tipi, fiyat, miktar, emrin alındığı ve gerçekleştiği milisaniye bazında tarih/zaman verileri ile işlem anında platformda oluşan piyasa fiyat kotasyonu log mekanizmasında eksiksiz kaydedilir. Yazılı veya yüz yüze alınan emirlerde müşteri imzası zorunludur.

Olağandışı Piyasa Koşulları ve Re'sen Emir İptali

Fiyat Kaymaları ve Karşılanamayan Emirler: Sert piyasa hareketleri, veri açıklanma anları veya likidite sıkışıklığı nedeniyle; müşterinin belirlediği fiyattan piyasa/limit/zarar durdurma veya kar alma emirleri borsa veya likidite sağlayıcı tarafından karşılanamayabilir. Bu durumlarda Şirket, piyasa emirlerini iptal etme, farklı fiyat seviyesinden gerçekleştirme veya limit emirleri en yakın fiyat seviyesinden kabul etme yetkisine sahiptir.

Bekleyen Emirlerin Re'sen İptali: Müşteri teminatının kritik seviyeye düşmesi, fiyat sağlayıcılarla olan iletişim kopuklukları, olağandışı piyasa koşulları veya derin likidite krizlerinde; Şirket, platformdaki bekleyen emirleri müşterinin onayına ihtiyaç duymaksızın re'sen iptal edebilir.

Teknik Sorun Mağduriyetleri: Platform kaynaklı teknik bir arıza nedeniyle işlem iptali veya fiyat düzeltilmesi yapılacaksa, bu uygulama ayırım gözetmeksizin arızadan etkilenen tüm müşterilere eşit olarak uygulanır ve gerekçesi en hızlı iletişim kanalıyla bildirilir.

Ürün Özellikleri ve Kaldıraç Oranlarının Değiştirilmesi

İşlem Şartlarının İlanı: Enstrümanların lot büyüklükleri, işlem saatleri ve şartları hesap açılışında e-posta ile, ayrıca web sitesinde sürekli güncel olarak ilan edilir. Şirket, uluslararası tatillerde emir kabulünü durdurabilir veya yaz/kış saati uygulamalarına göre işlem saatlerini değiştirebilir.

Kaldıraç Oranı Müdahaleleri: Şirket; enstrüman veya müşteri bazında kaldıraç oranlarını, müşteriye en hızlı iletişim aracıyla bilgi vermek kaydıyla değiştirebilir. Tanımlanacak kaldıraç oranları, hiçbir koşulda SPK'nın Yatırım Hizmetleri Tebliği (Tebliğ No: III-37.1) ile belirlenen yasal üst sınırları geçemez. Şirket, kâr/zarar dengesini değiştirmemek kaydıyla platform fonksiyonlarını daraltıp genişletebilir.

Yurtiçi İşlemlerin Takas, Tasfiye ve Merkezi Karşı Taraf Esasları

Takas Altyapısı: Müşterilerin Borsa İstanbul A.Ş. (BİST) bünyesindeki Pay Piyasası ve Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda (ViOP) gerçekleştirdiği işlemlerin takas ve tasfiyesi; SPK ve BİST düzenlemeleri ile Takasbank (İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.) Merkezi Karşı Taraf (MKT) Uygulaması Yönerge ve Prosedürleri çerçevesinde, Şirketimiz Saklama Hizmetleri ve Operasyon Birimi tarafından yürütülür.

Teminat Tamamlama Çağrısı (Margin Call): Teminatlı alım-satım işlemlerinde (ViOP vb.), müşteri hesabındaki toplam teminat tutarının piyasa hareketleri sonucunda borsa tarafından belirlenen Sürdürme Teminatı seviyesinin altına düşmesi halinde, Şirket müşteriye en seri iletişim araçlarıyla teminat tamamlama çağrısında bulunur.

Re'sen Likidasyon (Pozisyon Kapatma): İlgili mevzuat ve çerçeve sözleşme hükümlerine uygun olarak; yapılan margin call bildirimine rağmen müşterinin belirlenen süre içerisinde teminat açığını kapatmaması durumunda, Şirket, müşterinin herhangi bir emir veya onayına ihtiyaç duymaksızın, hesaptaki açık pozisyonları piyasa fiyatından kısmen veya tamamen re'sen tasfiye (likide) etme yetki ve sorumluluğuna sahiptir.

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 gören tüm ürünleri 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
Muscat 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 gerçekleştirmemektedir.

NCM Investment, yurtdışı işlem aracılığı hizmeti kapsamında yurtdışı pay senedi ve ETF aracılığı işlemlerini Global Trading Network (GTN) firması ile gerçekleştirmektedir. 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 ülke yerleşik 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 üyesi olmaksızın, dünya genelinde yerleşik yetkili aracı kurumlar ve yetkili takas kurumları üzerinden aracılık işlemlerini gerçekleştirmektedir. Bu kuruluşlar GTN ME altyapısına entegre olarak alım satım, takas, saklama, şirket sermaye işlemleri gerçekleştirmektedir. Söz konusu seçilen İşlem Aracıları yürürlükteki yerel yasa ve yönetmeliklere uygun olarak iş yapma ve kendi yerel piyasalarında işlem yapma yetkisine sahiptirler.

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.

	İşlem Aracısı Kuruluş	Takas & Saklamacı Kuruluş
Amerika	ITG	APEX/CITIBANK
Avrupa	View Trade	Euroclear
Dubai	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)	https://www.nyse.com/market-data/pricing-policies-contracts-guidelines
Nasdaq (ABD)	https://www.nasdaq.com/solutions/market-rules-regulations
BATS Chi-X Europe (Belçika, Fransa, Almanya, İtalya, Hollanda, İsviçre)	https://www.cboe.com/
Hong Kong Stock Exchange (Hong Kong)	https://www.hkex.com.hk/Global/Exchange/FAQ/Getting-Started/Regulation-of-the-Hong-Kong-Market?sc_lang=en
Tokyo Stock Exchange (Japonya)	https://www.jpx.co.jp/english/rules-participants/index.html
Singapore Stock Exchange (Singapur)	https://www.sgx.com/regulation
Londra Stock Exchange	https://www.londonstockexchange.com/resources/trade-resources?tab=rules-and-regulations
Abu Dhabi Securities Exchange (BAE)	https://www.adx.ae/English/Pages/Regulations/default.aspx
Dubai Financial Market (BAE)	https://www.dfm.ae/the-exchange/regulation/market-rules
Nasdaq Dubai (BAE)	https://www.nasdaqdubai.com/exchange/regulatory-framework/business-rules
Bahrain Bourse (Bahreyn)	https://bahrainbourse.com/en/Rules%20and%20Regulations/LegalFramework
Egyptian Exchange (Mısır)	https://www.egx.com.eg/en/code-of-conduct.aspx
Muskat Securities Market (Umman)	https://www.msx.om/
Qatar Stock Exchange (Katar)	https://www.qe.com.qa/regulations

Emirlerinin Alınması ile ilgili esaslar:

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.

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.

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.

Müşteri tarafından gönderilen emirlerde sistem nakit ve menkul kıymet kontrolü yapar ve yeterli nakit veya menkul kıymet bulunması halinde emir sisteme girilir.

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.

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.

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.

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.

Alınan tüm emirler elektronik işlem sisteminde aşağıdaki bilgileri içerecek şekilde kayıt altına alınır.

- i. Emir Sıra numarası,
- ii. Alım ya da Satım işlemi olduğu,
- iii. İşlem yapılacak borsa, pazar
- iv. Pay senedi ya da ETF Kodu
- v. Sözleşme adedi,
- vi. Fiyat ve emir türü,
- vii. Emrin geçerlilik süresi,
- viii. Emrin verildiği seans,
- ix. Hesap tipi
- x. Müşteri hesap numarası (alt hesap no)
- xi. Tarih ve zaman,
- xii. İşlem yapılacak para birimi
- xiii. (Telefon emirlerinde) Emri alan aracı kuruluş görevlisinin adı, soyadı ve imzası

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. Müşterilerden herhangi bir emir iletim kanalı aracılığı ile Yurtdışı Pay Senetleri Alım-Satım İşlem emri alındığında Emir Formu düzenlenir.

Alınan Emirlerle ilgili olarak;

- Telefon emirleri sadece müşterinin sistemde kayıtlı olan telefon numarasından alınır.
- Telefon ile alınan müşteri emirlerine ilişkin ses kayıtlarının tutulması,
- Faks yoluyla alınan emirlere ilişkin talimatın faks cihazı tarafından otomatik olarak yazılan, göndericinin faks numarası, tarih ve zaman bilgilerini kapsamalı, faks ile iletilen emirlerin Şirkete ulaştığı tarih ve zaman bilgilerini içeren toplu dökümün alınabilmesi,
- Telefon veya faks aracılığı ile alınan emirlere ilişkin ordinoların, emri alan personel tarafından imzalanması
- İnternet üzerinden alınan emirlerde tarih, zaman ve müşteri bazında olmak üzere emri ileten müşterilere ilişkin IP (İnternet Protokol) numaraları kayıtlarının tutulması,
- Her ne türlü olursa olsun elektronik ortamda diğer şekillerde alınan emirlerde emri veren kaynağı gösterecek şekilde gerekli elektronik log kayıtlarının tutulması,

Elektronik ortamda tutulan verilerin gerektiğinde yazılı hale dönüştürülebilecek şekilde olması kaydıyla, alım satım işlemlerine ilişkin tüm belge ve kayıtların 5 yıl süreyle saklanması zorunludur.

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.

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.

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

Emir iletim ve gerçekleştirme ile iş sürekliliği GTN ME şirketinin taahhütü ve NCM İş Sürekliliği ve Acil Durum Planı kapsamındadır. Emir iletimi ve gerçekleşmesi ile ilgili burada yer almayan hususlar için NCM Investment İç Kontrol ve İş Akış prosedürleri geçerlidir.

EMİR İLETİMİ, İŞLEMLERİN GERÇEKLEŞTİRİLMESİ VE TAKAS VEYA TASFİYESİNİN NASIL YAPILACAĞI

Emirlerin İletimi

Müşteri emirlerinin alınması, izlenmesi, gerçekleştirilmesi ve takası süreçlerinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-37.1 sayılı Tebliği ve ilgili diğer mevzuat hükümleri uygulanır. Alım satım emirleri, seansın önce veya seans sırasında yalnızca mobil uygulamamız üzerinden, kullanıcı adı ve şifreyle giriş yapılan güvenli elektronik ortamlardan kabul edilmektedir. E-posta gibi diğer iletişim kanalları üzerinden emir alınmamaktadır.

İletilen bu emirlerin tümü, sermaye piyasası mevzuatı uyarınca "sözlü emir" niteliğindedir. Sözlü olarak verilen emirler için, alındıkları an itibarıyla müşteri imzası aranmaksızın elektronik ortamda müşteri emir formu düzenlenir. Mevzuat gereğince NCM Investment, müşteriler tarafından iletilen alım satım emirlerini kısmen veya tamamen kabul etmeme hakkını saklı tutar.

NCM Investment tarafından kabul edilen emirler Borsa İstanbul A.Ş.'ye (BİST) iletilir. BİST'e iletilen emirler; BİST tarafından belirlenen ve SPK tarafından onaylanan usul ve esaslar çerçevesinde, ilgili yatırım aracının işlem gördüğü piyasa ve pazar kurallarına, seans saatlerine ve işlem yöntemlerine uygun olarak BİST sistemlerince kabul edilir veya reddedilir.

Emirlerin Alınması ve İzlenmesi

İnternet üzerinden alınan emirlerde; tarih, zaman ve müşteri bazında olmak üzere, emri ileten kaynağı gösterecek IP (İnternet Protokolü) log kayıtlarının elektronik ortamda tutulması zorunludur. Bu veriler, gerektiğinde yazılı döküm haline dönüştürülebilecek bir altyapıda saklanmaktadır. Ayrıca yazılı veya sözlü olarak alınan tüm emirlerde, müşterinin talebi halinde emrin alınması sırasında müşteriye "emir alınış numarası" verilmesi zorunludur.

NCM Investment tarafından alınan yazılı veya sözlü tüm müşteri emirleri, bilgisayar ortamında düzenlenen "Müşteri Emir Formu"na müteselsil sıra numarası izleyecek şekilde kaydedilir. Bu formlar esas alınarak seans öncesinde alınan tüm müşteri emirleri, zaman önceliğine göre otomatik olarak bilgisayar ortamındaki "Seans Takip Formu"na işlenir. Bu şekilde kaydedilen emirler, yerine getirilmek üzere doğrudan Borsaya iletilir.

NCM Investment, ulusal ve/veya uluslararası piyasaların tatil olduğu günlerde emir kabul etmeyebilir; yaz saati uygulaması ve benzeri değişiklikler nedeniyle emir iletim saatlerini güncelleyebilir.

Yatırım hizmet ve faaliyetleri dolayısıyla alınan ve üretilen her türlü belge;

- Gerçekleşip gerçekleşmemesine bakılmaksızın müşteri emirlerine ilişkin tüm emir formları ve elektronik kayıtlar,
- Söz konusu emirlere ilişkin belgeler, faks ve ses kayıtları,
- Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-42.1 sayılı "Aracı Kurumlar ve Portföy Yönetim Şirketleri Tarafından Kullanılacak Uzaktan Kimlik Tespiti Yöntemlerine ve Elektronik Ortamda Sözleşme İlişkisinin Kurulmasına İlişkin Tebliği" uyarınca, uzaktan kimlik tespiti sürecinde alınan tüm belgeler ve video görüntüler dâhil olmak üzere,

düzenli ve tasnif edilmiş bir biçimde mevzuatta yer alan yasal sürelerin sonuna kadar güvenle saklanır.

Gerçekleştirilen Emirlerin Takası ve Tasfiyesi

Müşteri tarafından Borsa İstanbul'a (BİST) alım emri verilen sermaye piyasası araçlarının işlem bedellerinin, en geç emir verilmeden önce kurumumuz nezdindeki hesapta serbest bakiye (nakit) olarak bulundurulması zorunludur. Benzer şekilde, satış emri verilen kıymetlerin de emir verilmeden önce müşteri hesabında mevcut olması gerekmektedir. Sözleşme çerçevesinde gerçekleştirilen işlemlerde valör tarihi, yetkili takas kuruluşunun düzenlemelerine ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak belirlenir.

Sermaye piyasası araçlarına ilişkin olarak gerçekleştirilen;

- Alım işlemlerinde; takas tarihinde alım bedeli, komisyon (kurtaj) ücreti ve sair yükümlülükler (vergi, resim, harç ve fonlar) müşterinin borcuna,
- Satım işlemlerinde; takas tarihinde satım bedeli müşterinin alacağına; komisyon ücreti ve sair yükümlülükler (vergi, resim, harç ve fonlar) ise müşterinin borcuna işlenir.

Sermaye piyasası aracının BİST'te gerçekleşen alımına ilişkin işlemlerde tasfiye süreci; alış bedellerinin ve komisyonun müşteri hesabından tahsil edilerek ilgili kıymetlerin müşterinin NCM Investment nezdindeki hesabına aktarılması ve İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. veya Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'de müşteri adına kayıt düşülmesiyle tamamlanmış olur.

Alım-satım işlemlerinin tasfiyesi sonucunda müşterinin hesabında kalan borç bakiyesi, müşterinin NCM Investment nezdindeki hesabına yansıtılır. Tasfiye sonucunda hesapta kalan alacak bakiyesi ise şirketimiz tarafından uygun görülen ürünlerde, müşterinin talebi ve yönlendirmesi doğrultusunda değerlendirilir.

Müşterinin NCM Investment nezdindeki hesabında borç tutarını karşılayacak nakit mevcudunun bulunmaması durumunda, müşteri oluşan borç bakiyesini işlemlerin valör tarihi olan takas gününde Şirketimize ödemekle yükümlüdür.

Müşterinin borcunu takas saatine kadar ödememesi halinde, imzaladığı Çerçeve Sözleşme'nin ilgili maddeleri doğrultusunda başkaca bir ihbara, ihtara veya yasal işleme gerek kalmaksızın temerrüde düşmüş sayılır. Bu durumda, müşterinin NCM Investment nezdindeki varlıklarının yükümlülük tutarına tekabül eden kısmı Şirketimiz tarafından satılarak borç tutarı re'sen tahsil edilebilir veya ilgili mevzuat ve genel hukuk kuralları uygulanarak temerrüt tasfiye edilir.