

### **Yasal Dayanak**

İşbu emir gerçekleştirme politikası, J.P. Morgan Chase Bank N.A. Merkezi Columbus Ohio, İstanbul Şubesi ("**Şube**") tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("**SPK**") III-37.1 sayılı Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri İle Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inin ("**Yatırım Hizmetleri Tebliği**") 18. maddesinin 1. fıkrasının c bendi ve 23. maddesinin 1. fıkrasının e bendi hükümleri gereğince hazırlanmıştır.

### **Politikanın Açıklanması**

İşbu politika, SPK'nın III-39.1 sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ'inin 28. maddesinin 2. fıkrasının e bendi gereğince Şube'nin internet sitesinde yayınlanmaktadır.

### **Emir Kavramı ve Kapsamı**

İşbu politika, (i) (Yatırım Hizmetleri Tebliği'nde tanımlandığı üzere) profesyonel müşterilerin devlet tahvilleri, hazine bonusu ("**Uygun Sermaye Piyasası Araçları**") almak veya satmak için Şube'ye elektronik iletişim kanalları aracılığıyla ilettiği tüm emirleri ve (ii) Yatırım Hizmetleri Tebliği kapsamında, bu ürünlere ilişkin olarak Şube tarafından sağlanan işlem aracılığı ve portföy aracılığıyla ilgili hizmetleri kapsar. Emirler, işlem aracılığı faaliyetleri kapsamında borsalara veya tezgahüstü piyasalara aktarılır ya da portföy aracılığı hizmetleri kapsamında Şube'nin kendi portföyünden karşılanır.

Şube, işlem aracılığı faaliyetleri kapsamında, müşteri tarafından verilen emir kapsamındaki talimatlar doğrultusunda ilgili piyasa veya borsada müşterinin temsilcisi sıfatıyla hareket ederek, üçüncü kişilerle müşteri adına ve hesabına işlem gerçekleştirir.

Portföy aracılığı faaliyetleri kapsamında ise karşı taraf olarak Şube ve Şube'nin müşterisi, Uygun Sermaye Piyasası Araçları'nın alım ve satımı için doğrudan bir sözleşmesel ilişki içerisine girer ve Şube Uygun Sermaye Piyasası Araçları'na ilişkin diğer tüm hizmetleri yerine getirir.

Şube, işbu politika kapsamında, müşterilerinin emirlerini özen ve sadakat yükümlülüklerine uygun şekilde gerçekleştirir ve emirlerin müşterileri için mümkün olan en iyi şekilde gerçekleşmesini sağlar.

### **Gizlilik Esasları**

Şube; müşteri bilgilerinin, müşterilerine ilişkin belgelerin ve müşteri işlemlerinin gizliliğini sağlamak için gerekli önlemleri almak ve bu işlem ve belgelerin yetkili olmayan üçüncü kişilerin eline geçmesini engellemek zorundadır. Emirlerin kabulü ve iletimi ile görevli olan Şube personeli ve görevi gereği bilgi sahibi olan tüm personel, müşteri emirlerini gizli tutma yükümlülüğü altındadır. Müşteriye ait emir bilgileri, ilgili mevzuat hükümleri saklı kalmak üzere, herhangi bir üçüncü kişiye aktarılamaz, müşteri aleyhine ve üçüncü kişi lehine müşterinin bilgisi olmaksızın kullanılamaz.

Şüpheye mahal vermemek adına, ilgili bilgiler Şube tarafından 6698 sayılı Kişisel Verilerin Korunması Kanunu ve diğer veri koruma mevzuatına uygun olarak saklanır ve işlenir.

### **Emir Kabulüne İlişkin Esaslar**

Uygun Sermaye Piyasası Araçları'na ilişkin müşteri emirleri, yalnızca Şube ile müşteri arasında akdedilen Sermaye Piyasası Çerçeve Sözleşmesi'ndeki prensiplere uygun olarak elektronik iletişim kanalları üzerinden iletilebilir ve kabul edilir.

Şube personeli, müşteri emirlerinin kabulünde ilgili mevzuat hükümleri uyarınca Uygunluk ve Yerindelik testleri sonucuna uygun şekilde hareket eder. Şube personeli, müşteriye sunulacak yatırım hizmetlerine, yan hizmetlere ve sermaye piyasası araçlarına ilişkin müşterinin yeterli bilgiye sahip olduğunu teyit eder. Müşterinin risk profiline uygun olmayan sermaye piyasası araçlarında ve diğer finansal ürünlerde işlem yapmak istemesi durumunda, Şube bu emirleri gerçekleştirilmeyi reddedebilir.

Emir kabul esasları, istisnaları ve sınırlamaları; emir gerçekleştirilmenin en önemli unsurlarını teşkil eder. Borsada işlem yapmayı gerektiren emirler sermaye piyasası araçlarına, piyasalara ve

pazarlara ilişkin SPK ve Borsa İstanbul A.Ş. ("**Borsa İstanbul**") düzenlemelerinde belirlenen esaslar çerçevesinde kabul edilir ve gerçekleştirilir. Elektronik iletişim kanalı üzerinden iletilen emirler Şube'nin her hizmet türü için gerekli olan asgari içeriğe sahip olmalıdır. Müşteri emirleri ilgili borsaya Şube terminalleri aracılığıyla iletilir ve emirler Şube'nin Hazine Birimine iletilerek Borsa İstanbul veya tezgahüstü piyasada gerçekleştirilir. Ayrıca, Şube'nin portföy aracılığı hizmetleri kapsamında karşı taraf olarak hareket ettiği durumlarda müşteri emirleri Şube'nin kendi portföyünden de karşılanabilir. İletilen emirlerin kabulü, ilgili elektronik iletişim kanalındaki uyarılar ve mesajlar aracılığıyla yönetilir.

Şube, müşteri emirlerin kabulü sırasında hiçbir menfaat çatışmasının meydana gelmemesini sağlamalı ve menfaat çatışması kaçınılmaz ise söz konusu menfaat çatışmasını müşterilerine açıklamalıdır.

Şube, elektronik iletişim kanalı üzerinden iletilen tüm emirlere ilişkin kayıtları, SPK'nın düzenlemeleri ve Şube politikaları ile uyumlu şekilde muhafaza eder.

Şube, emir kabulü sırasında teknik sorunlarla karşılaşması durumunda, gerekli tedbirleri alır. Örneğin, emir kabulü sırasında telekom bağlantıları ve altyapısı, veri yayın kuruluşları veya borsa kaynaklı teknik problemlerle karşılaşılması durumunda Şube, müşterileri e-posta yoluyla ya da elektronik iletişim kanalı üzerinden bilgilendirir.

### **Emirlerin Gerçekleştirilmesine İlişkin Esaslar**

#### **A-Genel İlke ve Esaslar**

Şube, müşterinin yatırım hizmetleri ve faaliyetlerine ilişkin her türlü emrini, Şube ve müşteri arasında akdedilen Sermaye Piyasaları Çerçeve Sözleşmesi'nde belirtilen prensiplere, işbu politikaya ve yürürlükteki mevzuata uygun olarak kabul eder ve gerçekleştirir.

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

Şube, müşteri adına ve hesabına gerçekleştirilen işlemler hakkında müşteriyi en geç gün sonunda bilgilendirir.

Müşteri, Şube'ye ilettiği emirlerin, emir geçerlilik süreleri, işlem esasları ve ilgili borsanın emirlere ilişkin ilke ve kurallarına uygun şekilde gerçekleştirileceğini kabul eder.

#### **B-Risk Yönetimi**

Şube'nin sahip olduğu risk yönetimine ilişkin politika ve prosedürler, Uygun Sermaye Piyasası Araçları için gerçekleştirilen alım satım faaliyetlerine ilişkin riskleri ve bu risklerin izlenmesi ile ilgili esasları da kapsar. Uygun Sermaye Piyasası Araçları'na ilişkin takas süreçleri, ilgili piyasa ve/veya borsanın kurallarına göre gerçekleştirilir. Tezgahüstü olarak gerçekleştirilen işlemlerde takas, ödeme karşılığında teslim şeklinde ve takas riski alınmadan gerçekleştirilir. Takas riskine ilişkin usul ve esaslar müşteri ile imzalanan Sermaye Piyasası Çerçeve Sözleşmesi kapsamında düzenlenmektedir.

#### **C-Özel Durumlar**

Özel durumlar halinde Şube ve müşteri arasında akdedilen Sermaye Piyasası Çerçeve Sözleşmesi hükümleri geçerlidir.

#### **D-Gerçekleşen Emirlerin İptaline İlişkin Esaslar**

SPK ve Borsa İstanbul tarafından, Borsa İstanbul piyasa ve pazarlarında gerçekleşmiş işlemlerin kısmen veya tamamen iptali söz konusu olabilir. Bu durumda Şube, kendisine Borsa İstanbul tarafından bildirilen iptal edilen gerçekleşmiş işlemlere ilişkin kayıtlarını değiştirerek Borsa İstanbul ile mutabakata varmak zorundadır.

Bu doğrultuda Şube, müşteriye bilgi verir. Müşteri, bu işlemlerin gerçekleştiğini düşünerek Şube'den tazmin talebinde bulunamaz. İşlemlerin alış ya da satış yönünde veya her ikisinde de

<b>J.P. Morgan Chase Bank N.A. Merkezi Columbus Ohio, İstanbul Şubesi</b>	<b>EMİR GERÇEKLEŞTİRME POLİTİKASI</b>	Sayfa: 3/ 3
---	---	-------------

iptal söz konusu olabileceği için, Şube takas yükümlülüğünün yerine getirilmesi sırasında karşılaşılan her bir sorun için, müşteriye iyi niyetle ve özen yükümlülüğü çerçevesinde yardımcı olur.

Şube'nin karşı taraf olarak portföyünden karşılamış olduğu emirler de müşteri talebi doğrultusunda aynı gün içerisinde iptal edilebilir.