

## LEHİNE FAALİYET GÖSTERİLEN KURULUŞU TANITICI BİLGİLER

Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.'nin lehine faaliyet gösteren Piramit Portföy Yönetimi A.Ş. Kuruluşudur.

**Adres:** Ömer Avni, Tümsah Han, İnönü Cd. No:36 34427 Beyoğlu/İstanbul

**Tel:** (0212) 395 32 33

**İnternet Adresi:** [www.piramitportfoy.com.tr](http://www.piramitportfoy.com.tr)

**E-Posta Adresi:** [piramit@piramitportfoy.com.tr](mailto:piramit@piramitportfoy.com.tr)

## YAPILAN İŞLEMLERİN ASGARİ RİSK VE UNSURLARI

### Sermaye Piyasası Araçlarının Risklerine İlişkin Bilgi Formu

Bu bilgi formu Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. ile müşteri arasında akdedilecek Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi, İnternet Vasıtası ile Yapılacak İşlemlere Dair Sözleşme, Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Çerçeve Sözleşmesi, Portföy Yöneticiliği Çerçeve Sözleşmesi, Kredili Menkul Kıymet İşlemleri Sözleşmesi, Açığa Satış Çerçeve Sözleşmesi ve Menkul Kıymetlerin Ödünç İşlemi Sözleşmesi'nde yer alan genel işlem koşulları hakkında müşteriye bilgi vermek amacıyla düzenlenmiştir.

Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. ile yukarıdaki sözleşmeleri imzalamadan önce aşağıda yer alan risk bildirim formlarını ve Borsa İstanbul'da işlem gören pay senetlerinin gruplandırılmasına ilişkin işlem kuralları bildirim formunu okuyup anlamanız ve kabul etmeniz durumunda yukarıdaki sözleşmeleri imzalamanız menfaatinize olacaktır.

- ✓ Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formu
- ✓ Borsa İstanbul A.Ş. (BİST) Gelişen İşletmeler Piyasası (GİP) Risk Bildirim Formu
- ✓ Türev Araçlar Risk Bildirim Formu
- ✓ Serbest İşlem Platformu (SİP) Risk Bildirim Formu
- ✓ Varant ve Varant Benzeri Sermaye Piyasası Araçları Risk Bildirim Formu
- ✓ Fon Çıkışı Gerektirmeyen Sermaye Azaltımı ile Eş Anlı Olarak ya da Sermaye Azaltımının Sonuçlanmasından İtibaren 2 yıl içerisinde Yapılacak Sermaye Artırımı Risk Bildirim Formu
- ✓ Nominal Değerin Altında Pay İhracı Yoluyla Sermaye Artırımı Risk Bildirim Formu
- ✓ Borsa İstanbul'da İşlem Gören Pay Senetlerinin Gruplandırılmasına İlişkin İşlem Kuralları Bildirim Formu

### **İşlemlere ilişkin her türlü komisyon, ücret ve vergi tutar veya oranları**

Müşteri her alım ve satım emri için yukarıda bahsedilen sözleşmelerde veya sözleşme eklerinde kararlaştırılmış komisyonu Yatırım Kuruluşu'na ödemekle yükümlüdür. Yatırım Kuruluşu söz konusu komisyonun tahsilini müşterinin Yatırım Kuruluşu'nun nezdindeki her türlü hesaplarından ihbara gerek olmaksızın mahsup etmek suretiyle gerçekleştirilebilir.

Mahiyeti ne olursa olsun masraf, vergi, fon ve yükümlülüklerin ödenmesi ve sorumluluğu ister Türkiye içinde ister Türkiye dışında olsun müşteriye aittir. Müşteri, Yatırım Kuruluşu'nun vergi, resim, harç, fon, damga vergisi, komisyon, posta masrafı, EFT ve diğer virman masrafları, kendisine ait olan muamele ücreti ve kendi namına yapılan bütün masrafları için hesabın borçlandırılmaya yetkili olduğunu kabul eder.

Müşteri, sözleşmeler doğrultusunda uygulanacak olan faizi ödemeyi kabul eder.

Müşteri, sözleşmelerde açıklanan sermaye piyasası aracı ve nakdin teslim esaslarına aykırı ifa gecikmelerinde temerrüt faizi ödemeyi kabul eder.

Müşteri menkul kıymet ödünç işlemlerindeki ödünç komisyonunu ödemekle yükümlüdür.

Yatırım Kuruluşu'nun doğmuş ve doğacak her türlü alacakları için Müşteri'nin Yatırım Kuruluşu nezdindeki her türlü hak ve alacağı üzerinde rehin, hapis ve mahsup hakkı mevcuttur.

## **I -PAY İŞLEMLERİ:**

Pay Piyasası takas günü, işlem gününü takip eden ikinci iş günüdür (T+2). Yarım günlerde takas işlemi gerçekleştirilmez. Piyasa'da yarım günde yapılan işlemlerin takası, bir önceki günün işlemleri ile birleştirilerek, yarım günü izleyen ikinci iş gününde toplu olarak gerçekleştirilir.

BİST Otomatik Seans Durdurma Sistemi sonucu ya da yetkili kurullar tarafından netleştirilmenin kaldırılması kararı alınan pay senetleri ve Serbest İşlem Platformu'nda işlem gören tüm pay senetleri, brüt takas uygulamasına tabidir. Ayrıca yatırımcı bazında da brüt takas uygulanabilir.

### **a) İlgili sermaye piyasası aracının ikincil piyasasının olup olmadığı**

Halka arzlarda yatırımcıların aldıkları paylar ikincil piyasa olarak BİST pay piyasalarında işlem görür.

### **b) İşleme konu sermaye piyasası aracının karşı taraf riski, likidite riski ve piyasa riskini içerecek şekilde risk profili**

Sermaye piyasası işlemleri çeşitli oranlarda risklere tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda Yatırım Kuruluşu'na yatırdığınız paranın tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız yapacağınız işlemin türüne göre yatırdığınız para tutarını dahi aşabilecektir. Kredili işlem veya açığa satış gibi işlemlerde kaldıraç etkisi nedeniyle, düşük özkaynakla işlem yapmanın piyasada lehe çalışabileceği gibi aleyhe de çalışabileceği ve bu anlamda kaldıraç etkisinin tarafınıza yüksek kazançlar sağlayabileceği gibi zararlara da yol açabileceği ihtimali göz önünde bulundurulmalıdır.

Müşteri gerçekleşen alış emirleri neticesi menkul kıymetlerini, satış emirleri neticesi satış hasılatını Takasbank'a karşı üye tarafından teslimi veya ödenmesine dair Takasbank işlemleri kesinleştikten sonra talep edebilir. Menkul kıymet alım ve satımlarının ifası sırasında veya ifasından dolayı Yatırım Kuruluşu'nun müşteriden kaynaklanan nedenlerle temerrüde düşerek Borsa veya karşı taraftaki Yatırım Kuruluşu tarafından maddi sonuçlu bir yaptırıma uğraması, bunlara temerrüt veya cezai faiz ödemesi halinde müşteri, Yatırım Kuruluşu'nun talebi üzerine Yatırım Kuruluşu'nun uğramış olduğu her türlü zararı derhal tazmin eder.

Taraflar ikametgâh ve tebligat adresinde vaki olacak değişiklikleri karşı tarafa yazılı olarak ulaştırmış olmadıkça bilinen son adrese yapılan tüm tebliğler ve bildirimler geçerlidir.

Yatırım Kuruluşu'nun internet sayfasında yer alan her türlü bilgi, yorum ve raporlar müşteriye bilgilendirmeye yöneliktir. Herhangi bir şekilde alım-satım, teklif ve taahhüdü içermez.

İnternet sayfasında yer alan bilgiler genel nitelikte olup, müşterinin alım satım kararlarını destekleyebilecek mahiyette yeterli bilgiler olmayabilir.

### **c) Risk Takibi**

Müşteri, Menkul kıymetlerin Sermaye Piyasası Kurulu, BİST ve menkul kıymet saklama kural ve düzenlemeleri çerçevesinde saklanacağını, bu çerçevede Yatırım Kuruluşu'nun Takasbank nezdinde alt hesaplar açtırmaya, bu hesaplar için kod ve şifre numarası vermeye, Takasbank'ta saklanması zorunlu olan menkul kıymetleri bu hesaplarda saklatmaya tam yetkili olduğunu, menkul kıymetlerin teslimi veya menkul kıymet üzerindeki diğer işlemlerin ancak Yatırım Kuruluşu aracılığı ile gerçekleştirilebileceğini kabul eder.

Müşteri internet ortamında ancak hesabında yeterli nakit, menkul kıymet veya kredi limiti mevcut ise emirlerini gerçekleştirilebilecektir. Aksi takdirde müşterinin emir ve talimatları yerine

getirilmeyecektir. Müşteri bu hususu bildiğini ve bu sebeple işlem yapılmamasından dolayı Yatırım Kuruluşu'nu sorumlu tutmayacağını peşinen kabul ve taahhüt eder.

Müşteri, Yatırım Kuruluşu'nun verdiği şifreyi her zaman değiştirme imkanına sahiptir. Müşteri yazılı beyan ile Yatırım Kuruluşu'ndan şifresini değiştirmesini ve hesabına blokaj konulmasını talep edebilir. Müşteri'nin yazılı bildirimini Yatırım Kuruluşu'na tebliğine kadar gerçekleşen tüm işlemlerden müşteri hukuken sorumludur. Müşteri, şifrenin üçüncü kişiler tarafından her türlü yasa dışı kullanımı halinde yazılı bildirim anına kadar olan tüm işlemlerden dolayı Yatırım Kuruluşu'nun hukuki sorumluluğunun olmadığını ve bu konuda itiraz hakkının bulunmadığını kabul eder. Müşteri kendisine teslim edilen şifreyi hemen değiştirerek kendisinin belirlediği yeni şifreyi özenle saklamak zorundadır.

Müşterinin aksi yönde yazılı talimatı olmadıkça menkul kıymetlerle ilgili her türlü temettü tahsilatları, bedelli ve bedelsiz hisse senedi rüçhan hakkı kullanımları Yatırım Kuruluşu'nca Müşteri nam ve hesabına yerine getirileceğini kabul eder.

Müşterinin rüçhan haklarını zamanında kullanımı konusunda yazılı talimat vermemesi halinde rüçhan haklarının kullanılıp kullanılmayacağı konusunda Yatırım Kuruluşu yetkilidir. Rüçhan hakkının Yatırım Kuruluşu tarafından müşteri adına kullanımı halinde son kullanım gününe kadar bedeli hesabına yatırmak zorundadır. Bedel hesabına yatırılmadığı takdirde Yatırım Kuruluşu'nun rüçhan hakkı bedeli kadar alacağını tahsil etmek amacıyla hapis hakkı, takas, satış vb. yetkileri olduğunu müşteri kabul eder.

#### **d ) İşlem Örnekleri :**

##### **da) Bedelsiz sermaye artırımını ile ilgili örnek uygulama**

Bedelsiz sermaye artırımını, şirketin özsermaye kalemi altında birikmiş kaynaklar kullanılarak ödenmiş sermayesini artırması işlemidir. Bu işleme "hisse bölünmesi" de denir. Hisse bölünmelerine dair birkaç önemli nokta vardır:

- 1.Şirketin mevcut ortaklarına, sermaye artırımını oranında yeni hisse karşılıksız olarak dağıtılır.
- 2.Şirketin ödenmiş sermayesi artar, fakat özsermayesi değişmez.
- 3.İşlem sonucunda şirketin piyasa değerinin de değişmemesi gerekir.
- 4.Piyasa değerinin aynı kalması için, sermaye artırımının yapıldığı gün hissenin fiyatı ayarlanır.

Örnek: X şirketinin 200 milyon TL (nominal) ödenmiş sermayesi, 500 milyon TL özsermayesi, 1 milyar TL de piyasa değeri olsun. Buradan X şirketinin bir hissesinin fiyatı 1 milyar TL / 200 milyon TL = 5 TL olmaktadır. X şirketinin kendi iç kaynaklarından %50 oranında bedelsiz sermaye artırımını yapacağını varsayalım. Bu durumda şirketin ödenmiş sermayesi 200 milyon TL'den 300 milyon TL'ye çıkacaktır. Şirketin her ortağına, eldeki mevcut 100 adet hisse için ilave 50 adet hisse dağıtılacaktır. Fakat, bu işlem X şirketinin özsermayesi yahut piyasa değerini değiştirmez. Bu durumda, hisse bölünmesinin gerçekleştiği gün, X hissesinin açılış fiyatı  $5 \text{ TL} / (1 + 0.5) = 3.33 \text{ TL}$  olacaktır. Böylece şirketin piyasa değeri  $300 \text{ milyon TL} \times 3.33 \text{ TL} = 1 \text{ milyar TL}$  olarak sabit kalmıştır.

##### **db) Temettü ödemesi ile ilgili örnek uygulama**

Örneğin, A şirketi % 75 nakit temettü ödeyeceğini açıklamış olsun ve sizin elinizde de bu şirkete ait 10 adet hisse senedi bulunsun. Bu hisse senedinin en son ağırlıklı ortalama fiyatının 5.- TL olduğunu varsayalım. Burada hesaplama yapılırken hisse senetlerinin nominal değerle ölçüldüğünü belirtelim Bu değer de borsada 1.- TL olarak belirlenmiştir. Bu durumda 1.- TL'nize 75 kuruş temettü alırsınız. 10 adet hisseniz olduğunu varsaydığımız için alacağınız temettü tutarı 7,50 TL olacaktır. Hisse senedinin temettü sonrası fiyatı ise  $5.00 - 0.75 = 4,25 \text{ TL}$  olur.

### dc) Bedelli sermaye artırımını ile ilgili örnek uygulama

Örnek: X şirketinin 200 milyon TL (nominal) ödenmiş sermayesi, 500 milyon TL özsermayesi, 1 milyar TL de piyasa değeri olsun. Buradan X şirketinin bir hissesinin fiyatı 1 milyar TL / 200 milyon TL = 5.- TL olmaktadır. X şirketinin hisse başı 3.- TL fiyattan 50 % oranında bedelli sermaye artırımını yapacağını varsayalım. Bu durumda şirketin ödenmiş sermayesi 200 milyondan 300 milyona, özsermayesi ise 500 milyondan 650 milyon + (3 TL x 50 milyon TL) = 650 milyon TL'ye çıkacaktır. Elinde 20 adet X hissesi olan ve sermaye artırımına katılmak isteyen yatırımcı, 30.- TL karşılığında 10 adet yeni hisse alacaktır ve toplam 30 adet hisseye sahip olacaktır. Bu işlem hisse fiyatını (5 x 200 milyon + 3 x 100 milyon) / 300 milyon = 4.33 TL, piyasa değerini de 4.33 x 300 milyon = 1.3 milyar TL yapar. Şirket değerini artıran 300 milyon TL'lik fark %50 artırılan 200 milyon TL'lik ödenmiş sermayenin her bir hissesinin 3 TL rüçhan hakkı kullanım bedeli ile kullanılmış olmasından kaynaklanmaktadır.

### dd) Sermaye azaltımı ile ilgili örnek uygulama

Örnek: X Şirketi'nin 40 milyon TL olan ödenmiş yahut çıkarılmış sermayesinin 20 milyon TL'ye azaltılması işlemlerine 05 Haziran 2015 tarihinde başlanacağını varsayalım. Şirketin hisse senetlerinin 04 Haziran 2015 tarihindeki ağırlıklı ortalama fiyatı 1,30 TL ise hisse senetlerinin sermaye azaltımı sonrası teorik fiyatı aşağıdaki şekilde hesaplanır:

$$(40 \text{ milyon} \times 1,30) / 20 \text{ milyon} = 2,60 \text{ TL}$$

## II - TÜREV ARAÇLAR İŞLEMLERİ

Müşteri Vadeli İşlem ve Opsiyon piyasasında işlem yapmak üzere yeterli başlangıç teminatını ve sürdürme teminatını hesabında bulundurmak zorundadır. Vadeli İşlem ve Opsiyon piyasasında yapılan işlemler sonucunda oluşan zararlar ve prim borçları işlemlerin gerçekleştiği günün (T) sonunda, karlar ve prim alacakları ise bir sonraki işlem günü (T+1) hesaplara yansıtılır. İlgili hesapta bulunan pozisyonlar dolayısı ile bulundurulması gereken teminat tutarlarının çekilmesine izin verilmez. Teminat tamamlama yükümlülüğü bulunan hesaplardan teminat çekme işlemi gerçekleştirilmez. Müşteriler teminat tamamlama çağrısı yükümlülüklerini bir sonraki işlem günü en geç saat 15:00'a kadar yerine getirmek zorundadır.

### a) İlgili sermaye piyasası aracının ikincil piyasasının olup olmadığı

Vadeli işlem sözleşmesi (futures), sözleşmenin taraflarına, standartlaştırılmış miktar ve kalitedeki bir malı, kıymeti veya finansal göstergesi, belirlenen ileri bir tarihte, bugünden üzerinde anlaşılan fiyattan alma veya satma yükümlülüğü getiren sözleşmedir. Türev araçların işlem gördüğü piyasa VİOP -Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasasıdır.

### b) İşleme konu sermaye piyasası aracının karşı taraf riski, likidite riski ve piyasa riskini içerecek şekilde risk profili

Borsalarda vadeli işlem sözleşmeleri ile işlem yapabilmek için belirlenen başlangıç teminatı Takas Kurumu'na yatırılmalıdır. Oluşan zararlar ya da nakit-dışı teminatların değerlerinin düşmesi sonucunda teminat seviyesinin sürdürme teminatının altına düşmesi durumunda ilgili yatırımcılara teminat tamamlama çağrısı yapılır.

Seans sonrasında oluşacak fiyatlara ve istatistikî değerlere göre teminat seviyesi sürdürme teminatının altına düşen yatırımcılar için teminat tamamlama çağrısı yapılır. Yabancı para cinsinden yapılan işlemlerde, kur riskinin olduğunu, kur dalgalanmaları nedeniyle TL bazında değer kaybı olabileceği, devletlerin yabancı sermaye ve döviz hareketlerini kısıtlayabileceği,

ek ve/veya yeni vergiler getirebileceği, alım satım işlemlerinin zamanında gerçekleşmeyebileceği bilinmelidir.

Türev Araçlar çeşitli oranlarda risklere tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda aracı kuruluşa yatırdığınız teminatın tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız toplam teminatınızı dahi aşabilecektir. Kaldıraç etkisi nedeniyle, düşük teminatla işlem yapmanın piyasada lehe çalışabileceği gibi aleyhe de çalışabileceği ve bu anlamda kaldıraç etkisinin tarafınıza yüksek kazançlar sağlayabileceği gibi zararlara da yol açabileceği ihtimali göz önünde bulundurulmalıdır.

Borsa Yönetim Kurulu, mevzuatta yer alan belli koşulların varlığı halinde, vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinin vade bitim tarihlerini belirlemeye veya belirlenmiş olan vade bitim tarihlerini değiştirmeye ve pozisyonları tasfiye etmeye yetkilidir.

### **III - VARSA PİYASA YAPICISI VE İHRAÇÇI**

Piyasa Yapıcılı Sürekli İşlem Yöntemi” ve “Tek Fiyat Yöntemi” ile İşlem Gören Menkul Kıymetler Payların hangi işlem yöntemi ile işlem gördüğüne ilişkin bilgi Borsa Günlük Bülteninde yer alır.

Yeni Pazar yapısı ile birlikte 04.11.2019 tarihi itibarıyla piyasa yapıcılık faaliyeti paylarda yalnızca Ana Pazar Grup 1 ve Grup 2’de (Gayrimenkul Yatırım Ortaklıkları, Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıkları ve Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıkları dâhil olmak üzere) isteğe bağlı olarak yapılabilir.

Borsa Yatırım Fonlarında piyasa yapıcılık faaliyeti yürütülmesi esastır ve sürekli işlem yöntemi piyasa yapıcılık faaliyeti yürütülmesi durumunda uygulanır. BYF’lerde piyasa yapıcının olmaması durumunda ilgili işlem sırasında tek fiyat işlem yöntemi uygulanır.

Yatırım kuruluşu varantları ve sertifikalar sadece piyasa yapıcılı sürekli işlem yöntemiyle işlem görebilir. Söz konusu yatırım araçlarında piyasa yapıcı bulunmaması hâlinde ilgili sıraların işlemleri bir piyasa yapıcı göreve başlayana kadar durdurulur.

Yapılandırılmış Ürünler ve Fon Pazarı’nda sürekli işlem yöntemi ile işlem gören sahipliğe dayalı kira sertifikalarında, gayrimenkul sertifikalarında, gayrimenkul yatırım fonlarında, girişim sermayesi yatırım fonlarında isteğe bağlı olarak piyasa yapıcılık faaliyeti yürütülebilir.

GİP, YİP ve PÖİP’te yer alan paylarda piyasa yapıcılık faaliyeti yürütülemez.

#### **Piyasa yapıcılı sürekli müzayede işlem yöntemi nedir?**

Sürekli müzayede yöntemiyle işlem gören menkul kıymetlerde, piyasa yapıcısı olarak atanmış bir üye tarafından bu amaçla tanımlanmış hesap veya hesaplar kullanılarak çift taraflı sürekli kotasyon (fiyat ve miktar) verilmek suretiyle o menkul kıymette işlem gerçekleştirilecek fiyat aralığının belirlendiği ve likiditenin hedeflendiği işlem yöntemidir. Kurumsal Ürünler Pazarında işlem gören menkul kıymetlerde uygulanmaktadır.

#### **Piyasa yapıcı üye ve işlevi**

Piyasa yapıcıdan beklenen görev; sürekli müzayede için yeterli derinliği olmayan, halka açık piyasa değeri düşük olan menkul kıymetlerde oluşabilecek kısa süreli arz-talep dengesizlikleri sonucu meydana gelebilecek aşırı fiyat hareketlerini önlemek, piyasaya sürekli likidite sağlamak, böylelikle sürekli müzayede ortamının etkin bir şekilde gelişmesine katkıda bulunmak olarak özetlenebilir.

Varantlar piyasa yapıcılık esasına dayalı olarak işlem görürler.

Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı bünyesinde devlet iç borçlanma senetleri piyasa yapıcılığı sistemi ve özel sektör borçlanma araçları piyasa yapıcılığı sistemi olmak üzere 2 farklı piyasa yapıcılığı sistemi uygulanır.

**Devlet iç borçlanma senetleri piyasa yapıcılığı sistemi:** Devlet iç borçlanma senetleri piyasa yapıcılığı sisteminin esasları ve piyasa yapıcısı kuruluşlar Hazine Müsteşarlığı tarafından belirlenir. Piyasa yapıcısı kuruluşlar Borsanın işleyiş kurallarına uyararak, çift taraflı kotasyon vermek zorunda oldukları ölçüt ihraçlar için piyasa yapıcısı kotasyonu girerler. Piyasa yapıcısı kuruluşların, Hazine Müsteşarlığı tarafından belirlenen çift taraflı kotasyon yükümlülükleri Borsa tarafından takip edilir ve ihlal gerçekleşmesi halinde Hazine Müsteşarlığına ve ihlali gerçekleştiren kuruluşa bildirim yapılır.

**Özel sektör borçlanma araçları piyasa yapıcılığı sistemi:** Borçlanma Araçları Piyasasında işlem gören tüm özel sektör borçlanma araçları ve kira sertifikaları için piyasa yapıcılığı sistemi uygulanabilir. Bir yatırım kuruluşunun piyasa yapıcılığı menkul kıymetin vadesi boyunca devam eder. Piyasa yapıcısı kuruluşlar, piyasa yapıcısı oldukları menkul kıymetlerde saat 09:45-12:00 ve 13:00-13:45 saatleri arasında aynı gün valörlü, çift taraflı kotasyon vermek zorundadırlar. Piyasa yapıcısı kuruluş 5 işlem günü öncesinden Borsaya yazılı olarak bildirmesi şartıyla menkul kıymet bazında piyasa yapıcılığından çekilebilir.

Neticede, piyasa yapıcılığı sürekli müzayede sistemi, aşırı oynaklığa ve olası kötü niyetli işlemlere karşı görece daha güvenli bir yapı oluşturmaktadır. Atandığı menkul kıymeti kontrol altında tutabilmesi amacıyla piyasa yapıcısı üyeye önemli haklar tanınmakta, bu sayede piyasa yapıcılığı sürekli müzayede yöntemiyle işlem gören menkul kıymetlerde piyasa yapıcısı üyenin iradesi dışında menkul kıymetin fiyatını yönlendirici işlem yapılması zorlaştırılmaktadır.

## **ALINAN KİŞİSEL VERİLERİN SAKLAMA VE KULLANIM KOŞULLARI**

**Saklama:** Yatırımcıların tüm kişisel verileri, ilgili emir iletim sistemi ve şirketin borsa programı uygulaması içinde saklanmakta ve söz konusu verilere erişim yalnızca yetkili personel tarafından gerçekleştirilmektedir.

Sermaye piyasası mevzuatı uyarınca telefon ile alınan her türlü emir, 3 yıl, talimat ve/veya bildirim, faks ile alınan her türlü emir, talimat ve/veya bildirim faks iletim tarih zaman bilgilerini içeren toplu dökümü, internet üzerinden alınan her türlü emir, talimat ve/veya bildirim tarih, zaman ve IP numaraları ve her türlü yatırımcı hareketine ilişkin log kaydı tutulmakta ve ilgili Tebliğ hükümleri uyarınca 10 yıl süre ile saklanmaktadır.

Verilerin yedeklenmesi amacı ile aktif her bir emir iletim sistemi için bir aktif emir iletim sistemi piyasa yapıcısı kurum tarafında bulundurulmaktadır. Herhangi bir sorunla karşılaşılması durumunda yatırımcının, yedek emir iletim sistemine otomatik bağlanması sağlanmaktadır.

Bununla birlikte günlük ve aylık dönemlerde tüm yatırımcı verileri yedeklenmektedir.

**Kullanım:** Yatırımcı, sermaye piyasasında gerçekleştireceği işlemlerde riskten korunmasının sağlanması için meslek, gelir, risk tercihi gibi bilgileri de gerekli durumlarda Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. ile paylaşacağını, tüm bu bilgilerin güncelliğinin korunması amacıyla bilgilerinde meydana gelen her türlü değişiklikten Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.'yi haberdar edeceğini kabul eder. Yatırımcı kendi adına hareket ettiğini ya da başka şahıslar adına hareket ediyorsa başka şahıslar adına hareket ettiğini Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.'ye beyan etmek zorundadır.

Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. yasal zorunluluk bulunması halleri dışında, yatırımcının izni olmaksızın yatırımcı bilgilerini üçüncü şahıs veya kurumlar ile paylaşmayacağını taahhüt eder.

Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. yatırımcının hesabının güvenliğinin sağlanması ve/veya işlemlerin gerçekleştirilmesi için teknik asgari gereklerin yerine getirilmesi amacıyla, yatırımcı bilgilerinin teyit edilmesini talep edebilir. Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. teknik gereklilikler ve teknolojik gelişmeleri değerlendirmek suretiyle Sistem Güvenlik Politikalarının güncelliğini sağlamakla yükümlüdür.

## **EMİR İLETİMİ, İŞLEMLERİN GERÇEKLEŞTİRİLMESİ, EMİR GERÇEKLEŞTİRME POLİTİKALARI VE TAKAS VEYA TASFİYESİNİN NASIL YAPILACAĞI**

### **1- Pay Piyasası Emirlere İlişkin Hükümler**

Alım ve satım emirleri esas olarak yazılı verilir. Ancak, müşteri sözlü ya da telefon, faks veya diğer iletişim araçlarını kullanarak da emir verebilir. Elektronik ortamda emir iletilmesi hallerinde SPK tebliğ hükümlerine uyulur. Müşteri, Aracı Kuruma yapacağı bütün bildirimleri ve vereceği emir ve talimatları açık ve tereddüde yer vermeyecek şekilde yapmakla yükümlüdür. Aracı Kurum, yasal dayanaktan yoksun Müşterinin açık olmayan ya da tereddüde yer veren emir, talimat ve bildirimlerini yerine getirmekle yükümlü değildir. Aracı Kurum bununla birlikte Müşteri'nin bildirim, emir ve talimatlarının yasal sınırlar içinde uygulamakta serbest olup, bu nedenle hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Müşterinin bildirim, emir ve talimatlarının yorumunun sorumluluğu ve sonuçları münhasıran Müşteri'ye aittir. Aracı Kurum, müşteri'nin telefon gibi sözlü yapacağı bildirimleri ya da vereceği emir ve talimatları, ayrıca yetkili imzaları taşıyan bir yazı ile teyit edilmiş olmadıkça, gönderilmemiş saymakla serbesttir. Şu kadar ki; Aracı Kurum bu şekilde yazıyla teyit edilmemiş olan sözlü veya taşıma araçlarıyla yapılan bildirimleri veya verilen emir ve talimatları münhasıran kendisine tanınan yasal yetkilere göre yerine getirmekle serbest olup, bu nedenle hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Aracı Kurum emrin yerine getirilmemesi durumunda müşteriye bu duruma bildirmekle yükümlüdür. Aracı Kurum emir veren müşterisinin kimliğinin tespiti için gerekli özen ve dikkati gösterir. Müşteri tarafından telefon veya diğer iletişim araçları ile verilen sözlü alım satım emirleri Aracı Kurum tarafından gerek ses kayıt cihazları veya faks veya sair yazılı belge ve kayıtlarla verilen telefon emrinin müşteriye ait olduğu teyit edildikten sonra, BİST'de kesinleşen alım-satım işlemleri muhasebeleştirilir. Bu nevi gerçekleştirilen ve müşteri tarafından teyit edildiği ispatlanan sözlü emirler sonucu muhasebeleştirilen alım-satım emirlerine ilişkin yasal defter ve belge kayıtları Türk Ticaret Kanunu ve Hukuk Usulü Muhakemeleri Kanunu'nun ilgili maddelerine göre kesin delil niteliğindedir. Müşteriler tarafından iletilen sözlü emirlerde; Türk Telekom hatlarında, uydu bağlantılarında, internet servis sağlayıcıları gibi internet üzerinden işlem yapmayı sağlayan çeşitli hatlarda, bağlantılarda veya teknolojik sistemlerde her hangi bir şekilde bağlantı sağlanmaması veya sorun yaşanması gibi Aracı Kurumun kusuru bulunmayan teknik sebeplerden dolayı emrin gerçekleşmemesi nedeniyle doğacak zararlardan Aracı Kurum hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Aracı Kurum, alım emri verenlerden kaparo ya da teminat veya satın almak istenen menkul kıymet tutarının tamamının makbuz karşılığında ödenmesini satım emri verenlerden satmak istedikleri menkul kıymetlerin veya bunları temsil eden belgelerin kendilerine veya temsilcilerine teslim belgesi karşılığında teslimini, müşteri emrini borsaya intikal ettirmenin ön şartı olarak isteyebilir. Kaparo, peşin tahsil edilen bedel veya teslim alınan menkul kıymetler ya da bunları temsil eden belgeler, işlem gerçekleştiği takdirde kaparo veya peşin tahsil edilen bedel, işlem bedelinden mahsup edilir. Aracı Kurum alım emrinin geçerli olabilmesi için müşterisinden alımını talep ettiği hisse senedinin bir önceki seansta gerçekleşen kapanış fiyatı üzerinden hesap edeceği miktarı peşin, nakit veya avans olarak ödenmesini isteyebilir. Bedeli peşin veya nakit olarak ödenmeyen alım emrinin gerçekleşmemesinden Aracı Kurum sorumlu tutulamaz.

Alım emrinin tutarı ödenmemiş olsa dahi tüm sorumluluk müşteri'ye ait olmak kaydıyla alım emri işleme konulabilir, işlemin gerçekleşmesi neticesinde ortaya çıkabilecek tüm kar ve zarar müşteri'ye



aittir. Müşteri, menkul kıymetlerin mukabil alım bedellerini takas günü saat 11:00'e kadar Aracı Kuruma ödemediği durumda Aracı Kurum'un dilediği anda alım bedelini talep etme ve menkul kıymetleri satma hakkı saklı kalmak şartıyla alım bedellerini ve buna ilişkin komisyon, kürtaj ve diğer giderlerini Aracı Kurum tarafından ilgili takas kurumuna alım bedellerinin ödendiği gün itibariyle herhangi bir bildirim ve ihbara gerek kalmaksızın müşteri hesabına borç kaydetmesini kabul eder. Müşteri ile Aracı Kurum arasındaki bu sözleşme aynı zamanda bir cari hesap sözleşmesi olup, Aracı Kurum, müşteri'nin cari hesabının borç bakiyesine bu sözleşmeden doğan diğer hakları saklı kalmak kaydıyla herhangi bir bildirim gerek olmaksızın 8. maddede belirtilen oranda faiz işletmeye yetkilidir. Aracı Kurum ayrıca alımı yapılan menkul kıymetlerin bedellerinin ödenmemesi halinde bunları dilediği fiyatla satmak suretiyle müşteri'den olan alacağını tahsil edebilir. Bu durumda her türlü zarar ve masraf Müşteri'ye aittir. Aracı Kurum, satım emrinin geçerli olabilmesi için Müşteriden satımını talep ettiği hisse senetlerinin teslim edilmesini isteyebilir. Ancak teslim edilmeyen hisse senetlerine ilişkin satım emrinin kabulü ve gerçekleştirilmesi neticesinde ortaya çıkabilecek tüm kar ve zarar Müşteriye aittir. Müşteri emri ile satımı yapılan menkul kıymetlerin Müşteri tarafından takas günü saat 11:00'e kadar Aracı Kuruma teslim edilmemiş olması durumunda Aracı Kurum herhangi bir bildirim ve ihbara gerek olmaksızın bu menkul kıymetleri Borsa veya Borsa dışında satın alarak veya ödünç alarak yükümlülüğünü yerine getirebilir. Bu durumda oluşacak her türlü zarar, masraf veya ödenen faizler Müşteri cari hesabına borç kaydedilir. Emirlerin geçerlilik süresinin Müşteri tarafından emir anında tek seans veya çift seans olarak açıkça belirtilmiş olması gerekir. Geçerlilik süresi belirtilmeyen emirler iletildiği seans sonuna kadar geçerlidir. Emirlerin geçerlilik süresi BİST işlem esaslarına uygun bir şekilde belirlenir. Gerçekleşen emirlerin tasfiyesinde BİST mevzuatında yer alan hükümler uygulanır. Müşteri alım emri verdiği menkul kıymetlerin alım bedelini ve satım emri verdiği menkul kıymetleri Aracı Kurum'a işlem gününde tevdi etmediği durumda uygulamanın yukarıda belirtilen şekilde olmasını, alım ve satım emirlerinin gerçekleşip gerçekleşmediğini takip etmekle kendisinin yükümlü olduğunu, emirlerin gerçekleştiğine dair kendisine telefon ile yapılan bildirim geçerli olacağını, BİST mevzuatında belirlenen ihbarnamelerin kendisine gönderilmesini talep etmediğini, zira Aracı Kurum tarafından yapılan yazılı ve sözlü bildirimlerin ihbarname niteliğinde bulunduğunu kabul eder. Aracı Kurum Müşteri emirlerine ilişkin bu maddedeki yükümlülüklerine uymayı taahhüt eder.

Müşteri BİST'de yapılan alım ve satımlarda takas (ödeme ve teslim) yükümlülüğünün işlem gününü izleyen yasal takas süresinde yerine getirilmesi gerektiğini bildiğini, bu sürenin BİST tarafından değiştirilmesi durumunda belirlenen yeni süreye göre yükümlülüğünü yerine getirmekle yükümlü olacağını kabul eder. Yatırımcı gerçekleşen alış emirleri neticesi menkul kıymetlerini, satış emirleri neticesi satış hasılatını Takasbank'a karşı üye tarafından teslimi veya ödenmesine dair Takasbank işlemleri kesinleştikten sonra talep edebilir. Menkul kıymet alım ve satımlarının ifası sırasında veya ifasından dolayı Aracı Kurumun müşteriden kaynaklanan nedenlerle temerrüde düşerek Borsa veya karşı taraftaki aracı kuruluş tarafından maddi sonuçlu bir yaptırıma uğraması, bunlara temerrüt veya cezai faiz ödemesi halinde Müşteri, Aracı Kurumun talebi üzerine aracı kurumun uğramış olduğu her türlü zararı derhal tazmin eder.

### **Sermaye Piyasası Aracının ve Nakdin Teslim Esasları**

Müşteri alım emri vermiş ise, tutarı Aracı Kuruma ödemek zorundadır. Verilen alım emri gerçekleşmediği takdirde, Aracı Kurum Müşterinin hesabına gönderdiği tutarı müşterinin talebi üzerine masraflar Müşteriye ait olmak kaydıyla müşteriye ya da yetki verdiği kişiye de ödeyebilir. Alım emri gerçekleşmiş ise, ödediği tutar gerçekleşen alım emrinin miktarına göre mahsup edilir, bakiye borcu var ise Kanun, Yönetmelik ve bu Sözleşme çerçevesinde ödenmesi istenir. Müşteri satım emri vermiş ise; satım emri verilen hisse senetleri Aracı Kurumun Takasbank saklama kayıtlarında mevcut ise emrin gerçekleşmesi halinde, takas günü Aracı Kurumca takas işlem hazırlıkları gerçekleştirilir. Aracı Kurumun Takasbank saklama hesaplarında mevcut değil ise, emrin gerçekleşmesine müteakip, satılan menkul kıymetlerin en geç yasal takas günü saat 12:00'ye kadar Aracı Kurum veznesine teslim edilmesi veya virman talimatının iletilmesi gerekmektedir. Nakdin Aracı Kurum veznesine ödenmesi halinde Aracı Kurumu temsile yetkili kişilerin imzasını havi tahsilat makbuzu düzenlenir ve Müşteriye

verilir. Hisse senedi tesliminde ise hisse senetlerinin emanete alındığını gösteren Emanet Giriş Makbuzu tanzim edilir ve teslim edilen menkul kıymetten kaynaklanan tüm sorumluluklar Müşteriye ait olmak üzere makbuzlar Aracı Kurum yetkilileri tarafından imzalanır. Gerçekleşen alım emirlerinde alış bedeli ve kürtaj ücreti kadar nakit para müşterinin hesabında mevcut değilse bu bedel emrin gerçekleşmesini takip eden yasal takas günü saat 11:00'e kadar nakden ödenir, ödenmediği takdirde sözleşmenin 8. maddesi hükmü uygulanır. Gerçekleşen satım emirlerinin muhteviyatı hisse senetleri müşteri hesabında mevcut değilse emrin gerçekleşmesini müteakiben yasal takas günü saat 12:00'e kadar aracı kuruma teslim edilmezse; Aracı Kurum müşteri tarafından satım emrine konu edilip de teslim edilemeyen hisse senedi kadar kendiliğinden alım emri düzenler ve müşterinin borcunu kapatır. Bu işlemde dolayı meydana gelecek olan zararın tamamı Müşteriye, kar Aracı Kuruma aittir. Bu işlemde dolayı Müşterinin borçlanırsa sözleşmenin 8. maddesi hükmü uygulanır. Aracı Kurumun hisse senedi ve TL yükümlülüklerini Müşteri talebi hilafına yerine getirmemesi halinde, sözleşmenin 8. maddesi uyarınca hesaplanacak temerrüt faizi müşterinin cari hesabına alacak kaydedilir. Sözleşmenin feshi halinde Müşteriye ait menkul kıymetler müşteriye mislen iade edilecektir. Müşteri, saklama ve blokaj kuralları hakkındaki mevzuatı bildiğini, Takasbank tarafından yaptırılan sigortanın kapsamı dışında sigorta zarar tazminini gerektiren olayların meydana gelmesi durumunda Aracı Kurum'un menkul kıymet işlemlerini sigorta yükümlülüğünün olmadığını, sigorta işlemlerinin yapılması ve prim ödemelerinde sorumluluğun Müşteriye ait olduğunu bildiğini, Aracı Kurum'un muhafazasına bırakılan menkul kıymetlerin Aracı Kurum'ca sigortalanmadığını, bu amaç ile ayrıca açıkça bir talepte bulunmadığı sürece menkul kıymetlerinin sigortasız olduğunu bildiğini, muhafazaya bıraktığı menkul kıymetlerin sigortalanmasını talep ettiği takdirde poliçe düzenlenmesi ve sigorta primi ödemelerinden Aracı Kurum'un mesul olmadığını kabul eder.

## **2- Türev Araçlar Emirlerine İlişkin Hükümler**

### **Emirlerde Bulunması Gereken Hususlar**

Piramit Menkul Kıymetler A.Ş., Müşteri'den Borsa'da gerçekleştirmek üzere herhangi bir emir aldığı anda, bir "emir formu" düzenler. Emrin yazılı olarak alınması halinde emir formunda Müşteri'nin imzası bulunur. Müşteri, Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.'den emirlerine ait nüshayı kendisinin teslim alacağını kabul ve taahhüt eder. Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.'de kalan emir nüshasında kalan bilgiler Müşteri tarafından kabul edilmiş sayılacaktır. Müşteri'den telefon veya benzeri iletişim araçları ile veya sözlü olarak alınan emirler, Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. tarafından alındıkları anda Müşteri imzası aranmaksızın yazılı hale getirilir.

Müşteri'nin verdiği emirlerde, aşağıdaki bilgilerin bulunması şarttır.

- Sıra numarası,
- Kısa ya da uzun pozisyon olduğu,
- Sözleşmenin tipi (vadeli işlem sözleşmesi 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, global hesap vs.),
- Müşteri hesap numarası,
- Tarih ve zaman,
- Müşteri'nin ad-soyadı ya da ünvanı 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)

### **Emirlerde Miktar ve Fiyat Belirleme Şekilleri**

Müşteri, Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.'ye verdiği emirlerde alım veya satım fiyatları ile miktarlarını kendisi belirleyebileceği gibi bu konularda Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.'yi 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.

### **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)

- 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.
- Gerçekleşmezse İptal Et (GIE) : Girildiği anda pasifte karşı tarafta bekleyen emirlerin durumuna göre emrin tamamının gerçekleşmesi, aksi takdirde tamamının iptal edilmesi için kullanılan emir türüdür.
- 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.
- Şarta Bağlı Emir (SAR) : Emri giren tarafından ilgili sözleşme için belirlenen fiyattan (aktivasyon fiyatı) ya da alım 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.

### **Emir Süreleri**

Günlük Emir (GUN): Emir, girildiği günde geçerlidir. Gün sonuna kadar eşleşmezse işlem sistemi 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.

"GUN" emir tipi 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.

## **Emirlerin Veriliş Şekli**

Müşteri, emirlerini yazılı olarak verir. Emirlerin, Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.'nin kabulü halinde; telefon, telefaks ya da elektronik ortamdaki iletişim sistemleri (internet, intranet, v.b.) ile de verilmesi mümkündür. Ancak Emirlerin elektronik ortamda verilebilmesi için Müşteri'nin "İnternet Vasıtasıyla Yapılacak İşlemlere Dair Sözleşme'yi" imzalamış olması gerekmektedir. Bu halde Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. emirlerdeki bilgilerin eksikliğinde, yanlışlığında, geçersizliğinde ve imzanın gerçekliği konusundaki tereddüt hallerinde emirleri yerine getirip getirmemekte serbest olup, Müşteri, Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.'den herhangi bir hak, alacak zarar ziyan talebinde bulunmayacaktır. Piramit Menkul Kıymetler A.Ş., Müşteri emirlerini sebep göstermeksizin kısmen veya tamamen reddedebilir ve sonucu derhal Müşteri'ye bildirir.

Piramit Menkul Kıymetler A.Ş., Müşteri emrinin Borsa'ya iletilmesi hususunda gerekli özeni gösterir. Ancak Müşteri, Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.'ye atfı mümkün olmayan nedenlerle gerçekleşmeyen emirler için Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.'yi sorumlu tutamaz. Emrini limit fiyatlı olarak vermemişse, Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. 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.

## **Teminat ve Takasa İlişkin Hükümler**

### **İşlem Teminatları**

Başlangıç ve Sürdürme teminatı seviyesi, Borsa tarafından belirlenir. Yönetmelik uyarınca Müşteri, sahip olduğu açık pozisyonlarına ilişkin olarak ilgili Türev Araçları hükümlerine göre bulundurması zorunlu olan Sürdürme Teminatı'na ilişkin olarak Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. nezdindeki hesaplarında Sürdürme Teminatı bulundurmakla yükümlüdür. Hesapların güncelleştirilmesi neticesinde vadeli işlem veya opsiyon sözleşmelerinde değer kaybı veya diğer nedenlerle Müşteri'nin mevcut teminatının Sürdürme Teminatının altına düşmesi durumunda, Piramit Menkul Kıymetler A.Ş., Müşteri'ye teminat tamamlama çağrısı yaparak teminat tutarını başlangıç teminatı seviyesine çıkarmasını talep eder. Müşteri bu durumda teminatlarını bulunması gereken teminat seviyesine çıkarmakla yükümlüdür.

Teminat tamamlama çağrıları Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. tarafından Müşteri'ye elektronik ortam, telefon veya faks ile yapılabilir. Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.'nin bu çağrıyı göndermesi durumunda Müşteri'nin bir ihbar ve bildirim gerek kalmaksızın çağrıyı aldığı kabul edilir. Borsa'nın teminatları arttırması durumunda Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. teminatların arttırılmasını talep edebilir. Bu durumda Müşteri işlem teminatlarını arttırılan teminat tutarlarına göre yatırmakla yükümlüdür. Bu Sözleşme uyarınca Müşteri tarafından yatırılması gereken işlem teminatları hiçbir şekilde Borsa tarafından belirlenen asgari oran ve tutarın aşagısında olamaz.

Piramit Menkul Kıymetler A.Ş., Borsa işlem teminatlarına ek olarak Müşteri'den teminat talep edebilir.

Bu Sözleşme hükümleri uyarınca Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.'ya tevdi edilmesi gereken işlem teminatları, iade edilmesi gerektiğinde aynen değil misli olarak iade edilir. Bu teminatlar Müşteri tarafından, ilgili Türev Araçları'nın hükümlerine göre nakit dışı olanları nakde çevirme ve bunlarla açık pozisyonlardan oluşan zararları karşılama dahil olmak üzere teminatlar üzerindeki tüm tasarruf haklarının Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.'ye geçmesini ve Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. tarafından kullanılmasını sağlayacak şekilde Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.'ye teslim edilir. Müşteri tarafından Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.'ye tevdi edilen teminatların, başkaca her hangi bir işleme gerek olmaksızın bu madde hükmüne uygun olarak tevdi edildiği kabul edilir ve Piramit Menkul Kıymetler A.Ş., teminat olarak tevdi edilen söz konusu varlıklar üzerinde ilgili Türev Araçları hükümleri uyarınca tasarruf edebilir ve Müşteri'nin Türev Araçlarından doğan yükümlülüklerinin karşılanması için Takas Merkezi'ne tevdi edebilir. Bu şekilde Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. nezdinde bulunan işlem teminatları münhasıran Türev Araçlarından kaynaklanan Müşteri'nin yükümlülüklerinin tasfiyesi amacıyla kullanılır, Müşteri'nin Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.'ye karşı olan diğer yükümlülükleri nedeniyle kullanılamaz. Teminata kabul edilebilecek kıymetler, bunların değerlendirme yöntem ve katsayısı ile teminat kompozisyon oranları ve teminat yatırma/çekme işlemlerine ilişkin esaslar, Borsa'nın Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası İşleyiş Esasları Genelgesi ile düzenlenmiş olup, bu düzenlemeler dahilinde uygulamalar gerçekleştirilir.

#### **Müşteri'nin Temerrüdü ve Ters İşlemlerle Pozisyonun Kapatılması**

Müşteri'nin teminat tamamlama çağrısına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirmemesi durumunda Piramit Menkul Kıymetler A.Ş., başka bir ihbara veya bildirimle gerek olmaksızın pozisyonlarının bir kısmını veya tamamını ters işlem ile tasfiye edebilir. Müşteri, Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. tarafından pozisyonun ters işlem ile kapatılması veya ters işlem yapılamaması neticesinde hesabında oluşan tüm borçları Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.'ye ödemekle yükümlüdür.

Müşteri yükümlülüklerinin tasfiyesi amacıyla, bu madde uyarınca Müşteri varlıklarının kullanılmasında Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. varlıklarının makul değerleri üzerinden nakde çevrilmesi için gereken özeni göstermekle yükümlüdür.

#### **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.

#### **Elektronik Ortamda Alım-Satım Emirlerinin Kabul Edilmesi**

Müşteri, Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. nezdindeki hesabından, internet üzerinden yapacağı bilgi alışverişi, borsa işlemleri, havale işlemleri ve daha sonra ilave edilecek diğer işlemleri kendisine verilecek şifre yardımı ile gerçekleştirebilir.

Müşteri'ye Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.'nin elektronik işlem hizmetleri şifresi verebilmesi için, Müşteri'nin öncelikle Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. nezdinde bir yatırım hesabının bulunması şarttır. Müşteri, aldığı bu şifre ile her zaman bilgi alabilir. Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.'nin internet hizmeti verecek olması Müşteri'ye donanım ve yazılım konusunda taahhüt oluşturmaz. Piramit Menkul Kıymetler A.Ş., elektronik hizmetlerden faydalanmak isteyen Müşteri'nin hizmetlerin alımını sağlayan bilgisayar, modem, telefon vs. gibi donanımların kullanımını bildiğini varsayar. Müşteri, Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.'ye atfı mümkün olmayan nedenlerle kullandığı bilgi

eksikliklerinden doğan zarardan Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.'yi sorumlu tutmayacağını kabul eder. Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. tarafından teslim edilen şifrenin muhafazası ve her türlü riski Müşteri'ye aittir. Şifrenin kaybı halinde Müşteri'nin yazılı beyanını takiben, Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. tarafından hesabına derhal blokaj konulacaktır. Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. tarafından tanzim edilen şifrenin ilk işlemde Müşteri tarafından değiştirilerek kullanılacağı Müşteri tarafından kabul edilmiş olup, aksi takdirde oluşabilecek olumsuz sonuçlar Müşteri'ye ait olacaktır. Piramit Menkul Kıymetler A.Ş., kaybedilmiş şifreden sorumlu tutulamaz.

Müşteri elektronik işlem hizmetlerinde doğan haklarının sadece kendisine ait olduğunu, bu hakkın kullanımına ilişkin şifresini, güvenlik kodunu ve müşteri kodunu başkasına kullanılmayacağını ve devretmeyeceğini veya başkasının eline geçmemesi için her türlü önlemi alacağını, kendi güvenlik şifresi ve kodu ile yapılan işlemlerin tüm sorumluluğunun kendisine ait olacağını kabul ve beyan eder. Piramit Menkul Kıymetler A.Ş., elektronik ortamda yapılacak işlemlerin azami güvenliğini sağlayacaktır fakat, müşteri elektronik ortamdaki güvenlik risklerinden haberdar olduğunu kabul eder.

Müşteri elektronik işlem hizmetlerinden yararlanırken Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.'nin işlem anında yürürlükte bulunan tarifesindeki oran ve/veya tutarda (ileride arttırıldığı takdirde, arttırılan oranda/tutarda) her türlü komisyon vergi ve masrafı talep ve tahsile ya da herhangi bir Türk Lirası/Döviz hesabına re'sen borç geçmeye yetkili olduğunu kabul eder. Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.'nin bu değişiklikleri Müşteri'ye bildirmesini müteakip Müşteri'nin sözleşmeyi feshetme yetkisi bulunmaktadır.

Elektronik işlem hizmetleri, ancak hesap bakiyesinde yeterli nakdi veya menkul kıymeti olan hesaplar için gelen işlem emirlerini yerine getirecektir. Hesap bakiyesi yeterli olmayan veya hesabında yapılması istenilen işlemi yerine getirecek menkul kıymeti olmayan Müşteri'nin bu hattı kullanarak vermiş olduğu talimat yerine getirilmeyecektir. Müşteri, bu hususu bildiğini ve bu nedenle işlemin yapılmamasından dolayı, Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.'ye atfı mümkün olan haller dışında, Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.'yi sorumlu tutmayacağını gayrikabili rücu kabul ve taahhüt eder. Ayrıca, Müşteri'nin Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.'nin elektronik işlem hizmetlerinden faydalanabilmesi için Müşteri tarafında olması gereken yazılım ve donanımlar kendisine bildirilecektir. Müşteri tarafındaki teknik donanımın yetersizliği dolayısıyla hizmet alamayan Müşteri, uğrayabileceği zarar ve ziyandan Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.'yi sorumlu tutmayacağını kabul ve taahhüt eder. Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. personeli tarafından üretilerek elektronik ortamda sunulan raporlar güvenilirliğine inanılan kaynaklardan sağlanan bilgiler ile oluşturulmuştur. Müşteri buradan aldığı bilgilerin bir Yatırım Danışmanlığı faaliyeti olmadığını kabul eder. Müşteri bu bilgilerin elektronik ortamda gecikmesinin, kaybolmasının ve/veya kısmen ulaşılabilmesinin olabileceğini bilir ve bu bilgiler ile yapacağı işlemlerden doğacak sorun ve zarardan Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.'ye atfı mümkün olan haller dışında Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.'yi sorumlu tutmayacağını kabul eder. Müşteri elektronik ortamda kendisine sunulan bilgi ve raporları çoğaltarak 3. kişilere iletmeyeceğini ve ticari amaçla kullanmayacağını kabul eder. Müşteri aksi durumlarda Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.'nin hizmeti durdurma ve kanuni takibat başlatma hakkına sahip olduğunu kabul eder. Müşteri'nin yatırım hesaplarının kapanması veya bu sözleşmedeki taahhütlerine aykırı davranması halinde Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. sair talep hakları saklı kalmak kaydı ile verilen şifreyi iptal ederek, Müşteri'ye işlem yaptırmayabilir.

Ekstrelerin Müşteri tarafından her gün sistemden alındığı varsayılır. Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.'nin elektronik ortamda gerçekleştirilen işlemler dahil olmak üzere, aylık hesap ekstresi gönderme yükümlülüğü saklı bulunmaktadır. Müşteri, elektronik işlem hizmetlerini kullanarak yapmış olduğu işlemlerden doğacak bütün borçların, Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.'de açılmış olan Yatırım Hesabına borç kaydedileceğini kabul eder.

Müşteri, internet üzerinden yapacağı işlemler nedeniyle, internet erişim sistemini sermaye piyasası mevzuatı dahilinde kabul ettiğini beyan etmiş olmakla, bu erişim ve buna benzer elektronik ortamlar vasıtasıyla, Piramit Menkul Kıymetler A.Ş. tarafından kendisine hesap ekstresi göndermek başta olmak, ancak bununla sınırlı olmamak üzere, diğer bütün gönderilerin de internet üzerinden veya buna benzer sistemler üzerinden elektronik ortamda tebligat yapılabileceğini ve bu tebligatın da

karşılıklı hak ve adalete uygun ve objektif hüsnüniyet kuralları ile bağlantılı olduğunu beyan ve kabul eder.

## **ELEKTRONİK ORTAMDA MÜŞTERİLER TARAFINDAN YAPILABİLECEK İŞLEMLER İLE MÜŞTERİYE ELEKTRONİK ORTAMDA YAPILACAK BİLDİRİMLERE İLİŞKİN ESASLAR**

Müşterinin, gerçekleştireceği işlemlerde kurumumuza gelmeden gerçekleşmesi için emirleri faks, telefon veya internet üzerinden elektronik ortamda iletmesi ve işlem yapması sözleşme dahilinde mümkündür.

Müşteri, internet üzerinden verdiği alım-satım emirlerinin sonuçlarını internet şifreleri ve kullanıcı kodları ile İnternet Şubesi'nden öğrenmesi mümkündür.

Müşteri, telefon ile verdiği alım-satım emirlerinin sonuçlarını telefon ile müşteri temsilcisinden öğrenmesi mümkündür.

Müşteri internet aracılığıyla işlem gerçekleştirecek ise, bu amaçla kullanılmak üzere imzası mukabilinde veya kargo ile ya da SMS taahhünamesi imzalatılmak suretiyle (cep telefonundan kısa mesaj) yolu ile müşteriye bir şifre ve kullanıcı kodu verilir. Şifrenin müşteri tarafından öncelikle değiştirilerek dikkatli bir şekilde saklanması gerektiği müşteriye bildirilip 3. şahısların yetkisiz kullanımından kendisinin sorumlu olacağı hatırlatılır. Müşterilere verilen şifre ve kullanıcı kodunun kaybolması, çalınması veya başkaları tarafından öğrenilmesi gibi durumlarda, bu hususun müşteri tarafından Genel Müdürlük birimlerine yazılı veya telefon ile bildirilmesiyle birlikte hesabın başkaları tarafından kullanımını engelleyici önlem olarak bloke işlemi ivedilikle yapılır.

İnternet üzerinden müşteri tarafından yapılacak Havale ve EFT işlemleri müşterinin kendi hesabına veya vekaletnamede yetki olması kaydı ile vekilin hesabına talimat giriş işlemlerine izin verilir.

Hesap Ekstresinin Sadece Elektronik Posta İle Gönderilmesi Hususundaki Yatırımcı Talebine İlişkin Yazılı Beyan" formunu kendi el yazısı ile doldurarak imzalayan müşterilere işlem sonuç formları, aylık ekstreleri sadece elektronik posta ile gönderilir.

"Adresine Posta İle Hesap Ekstresi Gönderilmesini İstemeyen Yatırımcı Talebine İlişkin Yazılı Beyan" formunu kendi el yazısı ile doldurarak imzalayan müşterilere Şirketimiz'in posta ile aylık hesap ekstresi göndermesi ile ilgili yükümlülüğü ortadan kalkar.

Müşteri, Şirketimiz'e bildirdiği elektronik posta adresindeki yanlışlıklar, değişiklikler, hatalar, server veya servis sağlayıcı kaynaklı sorunlar nedeniyle, doğrudan Şirketimiz'e atfı mümkün olmayan haller dışındaki sebeplerle ekstrelerin ve her türlü bildirimlerin Yatırımcı'ya ulaşmamasından Şirketimiz sorumlu değildir.

İptal edilen, gerçekleştirilmeyen ve değiştirilenler de dahil olmak üzere elektronik ortamda alınan tüm emirlere ilişkin olarak;

- İşleme 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

bilgileri sisteme kayıt edilmekte ve yatırımcılarımız Elektronik İşlem Platformu üzerinden kullanıcı girişi yaptıktan sonra ulaşabilmektedirler.

Ayrıca;

- Hesaplarda gerçekleşen tüm türev araçlar alım satım işlemlerine,
- Tüm varlık giriş, çıkış ve transferlerine,
- Kapanan pozisyonlarda oluşan kesin kar ve zarar tutarlarına,
- Açık pozisyonlara ilişkin olarak potansiyel kar ve zarar tutarlarına,
- Hesaplara tahakkuk ettirilen her türlü komisyon, ücret ve vergi tutarlarına,
- Hesapların teminat durumlarını yine Elektronik İşlem Platformu üzerinden kullanıcı girişi yaptıktan sonra izleyebilmektedirler.

## **PROFESYONEL MÜŞTERİLERİN YARARLANAMAYACAKLARI MEVZUAT HÜKÜMLERİ**

Profesyonel müşterilerin yararlanamayacakları mevzuat hükümlerine aşağıda yer verilmiştir.

**a-**Yazılı onay alınması kaydıyla saklamadaki varlıklarına ilişkin mutabakat alınması zorunlu değildir.Yatırım Hizmetleri Tebliği'nin "müşteri ile saklamacı kuruluş arasında mutabakat" başlıklı 68 inci maddesinin birinci fıkrasına göre saklama hizmeti sunulan müşteriler ile saklamaya yetkili yatırım kuruluşunun iç kontrolden sorumlu birimi veya personeli tarafından müşteriye ait sermaye piyasası araçları ve nakde ilişkin her takvim yılında en az 1 defa yazılı veya elektronik ortamda mutabakat sağlanması zorunludur. Aynı maddenin ikinci fıkrası uyarınca profesyonel müşterilerden yazılı onay alınması durumunda birinci fıkrada yer alan mutabakatın yapılması zorunlu değildir.

**b-** Sözleşme yapılması kaydıyla saklama hesaplarındaki varlıkların bakiyesine ilişkin aylık bildirim yapılmak zorunda değildir. Yatırım Hizmetleri Tebliği'nin "müşteri varlıklarına ilişkin bildirim" başlıklı 69 uncu maddesinin birinci fıkrasına göre saklamaya yetkili yatırım kuruluşu tarafından müşterilere ait sermaye piyasası araçlarına ve nakde ilişkin olarak müşterilere Kurulun belge ve kayıt düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde asgari olarak ayda bir bildirim yapılması esas olup, bildirim yapılmaması hususunda profesyonel müşterilerle sözleşme imzalanması veya bu hususa çerçeve sözleşmede yer verilmesi mümkündür.

**c-** Uygunluk testi yapılması zorunlu değildir.Yatırım Kuruluşları Tebliği'nin "uygunluk testi" başlıklı 33 üncü maddesinin birinci fıkrasına göre yatırım kuruluşlarının alım satıma aracılık ve halka arza aracılık faaliyetleri kapsamında yalnızca genel müşterilere uygunluk testi yapması zorunludur.

**d-** Yerindelik testinde yatırım amaçlarına ilişkin olarak yatırım süresi ile risk ve getiri tercihleri hakkında bilgilerin alınması yeterlidir.Yatırım Hizmetleri Tebliği'nin "yerindelik testi" başlıklı 40 ıncı maddesinin dördüncü fıkrasına göre talebe dayalı olarak kabul edilenler hariç olmak üzere profesyonel müşteriler ile ilgili olarak;

- Müşterinin mali durumunun yatırımın risklerini karşılayacak yeterlilikte olup olmadığına ilişkin olarak; gelir düzeyi ve yatırım amaçlı varlığı

- Müşterinin portföyünde veya hesabında gerçekleştirilecek işlemlere ilişkin riskleri anlayacak bilgi ve tecrübeye sahip olup olmadığına ilişkin olarak; müşterinin yaşı ve mesleği, eğitim durumu, genel ya da profesyonel müşteri olduğu, geçmişte gerçekleştirdiği işlemlere konu olan sermaye piyasası araçları, söz konusu işlemlerin türü, niteliği, hacmi ve sıklığı.

hakkında bilgilerin alınması zorunlu değildir. (ilgili maddenin ikinci fıkrasının (b) ve (c) bendinde yer alan bilgiler).



e- Genel risk bildirim formu dışında ilave risk bildirimleri talep halinde açıklanır. Yatırım Kuruluşları Tebliği'nin "müşteriye risklerinin bildirilmesi yükümlülüğü" başlıklı 25 inci maddesinin ikinci fıkrası uyarınca yatırım kuruluşlarının alım satım aracılık faaliyeti kapsamında genel müşterilerine hizmet sunmadan önce birinci fıkra uyarınca yapılan genel risk bildirimine ek olarak üçüncü fıkrada belirtildiği üzere işleme konu sermaye piyasası araçlarının risklerini müşteriye açıklamak ve açıklamaların müşteri tarafından okunup anlaşıldığına dair yazılı bir beyan almak zorundadır. Aynı maddenin yedinci fıkrasında profesyonel müşterilerin talep etmesi durumunda yatırım kuruluşunun ikinci ve üçüncü fıkralar kapsamındaki açıklamaları yapmasının zorunlu olduğu hükme bağlanmıştır.

OLASI RİSKLERE KARŞI HAZIRLANAN "BEKLENMEDİK DURUM PLANLARI"NA UYGUN OLARAK MÜŞTERİLERİN ACİL VE BEKLENMEDİK DURUMLARDA KULLANABİLECEKLERİ İLETİŞİM BİLGİLERİ İLE MÜŞTERİLERİN RİSKLERİNİ AZALTACAK ASGARİ TEDBİRLER

Şirketimiz aşağıdaki personeli "Acil ve Beklenmedik Durum Planı" çerçevesinde ve buna ilişkin iş akış prosedürünün uygulanmasından sorumlu olarak ve bu sorumluya alternatif olmak üzere aşağıdaki atama yapmış olup, söz konusu personele ilişkin iletişim bilgileri ve Acil ve Beklenmedik Durumlarda iş sürekliliğinin nasıl sağlanacağı hususunda gerekli bilgiler aşağıda sunulmuştur.

#### **Sorumlu Personel:**

Sitemizde yer alan Acil ve Beklenmedik Durum Planında yayınlanmaktadır

Şirketimizin alternatif merkezi Borsa İstanbul A.Ş. İstinye-İstanbul'dur.

Bu planın amacı, Piramit Menkul Kıymetler A.Ş.'nin acil ve beklenmedik durumlarda müşterilerine, diğer aracı kurumlara, piyasa katılımcılarına ve üçüncü taraflara karşı olan yükümlülüklerini yerine getirme koşullarını, yöntemlerini, prosedürlerini ortaya koyacak iş akış prosedürlerini oluşturmaktır.

Acil ve Beklenmedik durumlarda Şirket Faaliyetinin günlük olarak kayıtların yedeklenmesi, faaliyetlerin aralıksız olarak sürdürülebilmesi ve bilgi işlem sistemlerinin devamlılığının sağlanabilmesi için şirket merkezinde bulunan yedek server'a ve ayrıca, şirketimiz dışında Borsa İstanbul A.Ş. İstinye-İstanbul adresinde bulunan ana server co-location merkezinde 2 adet güvenlik için aynı anda çalışan 2 adet server bulunmaktadır.

Borsa veri merkezinde bulunan Ana Sunucu'nun yazılım ya da donanımsal bir sorun ile devre dışı kalması halinde gerekli ayarlar yapılarak ana sunucu yerine şirket merkezinde yer alan yedek sunucu devreye alınacaktır. Şirket faaliyetlerin aralıksız olarak sürdürülebilmesi ve bilgi işlem sistemlerinin devamlılığının sağlanabilmesi için yedek sunucuya kayıtlar günlük olarak aktarılmaktadır.

Şirket merkezinde beklenmedik acil bir durumla (Deprem, yangın, sel, terör vb.) karşılaşılmaması halinde Bilişim sistemlerimiz Borsa İstanbul veri merkezinde bulunmasından dolayı sistemin çalışmasında herhangi bir aksaklık yaşanmayacaktır.

Acil ve beklenmedik durumların ortaya çıkması halinde müşteriler (hisse senedi, türev araçlar, v.b.) hesaplarındaki pozisyonlarını ve iletmek istedikleri emirlerini ve EFT talimatlarını daha önceden sahip oldukları şifrelerini kullanmak suretiyle internet üzerinden hesaplarına erişmek suretiyle elektronik ortamda gerçekleştirebileceklerdir. Elektronik ortamda bilgi edinmek ya da işlem gerçekleştirmek imkanı olmayan müşterilerimiz ise her türlü bilgiyi ve yapmak istediği işlemi Şirketimiz Gümüşsuyu Mah. İnönü Cad. Işık Apt. No:53 K:5 Taksim-İstanbul adresine gelerek veya söz konusu merkezde görev yapacak personele 0 212 293 95 00 numaralı telefondan veya 0 212 293 95 90 numaralı fakstan ulaşarak gerçekleştirebilecektir.

İnternet bağlantılarında arıza olması durumunda müşterilerin ulaşabilecekleri telefon numaraları aşağıda yer almaktadır.

Tel. No : 0 212 298 21 00

Faks No: 0 212 298 25 00

GSM : 0533 367 28 01- 0532 331 25 02 - 0532 792 82 03 - 0533 162 50 45 - 0555 241 21 14

Müşterilerin Acil durumlarda kullanabilmek için yukarıda yer alan telefon numaralarını not edip güvenli bir yerde saklamaları gerekmektedir. Bu şekilde alınan emirlerin teyitleri müşterilerimize telefon yoluyla bildirilecektir.

Mali Tablolar ve tutulması zorunlu olan her türlü kayıt ile kıymetli evrak basılı olarak şirket merkezinde saklanmakta, son 2 yıldan önceki belgeler ise Şirketimize ait depoda arşivlenmektedir. Söz konusu belgelerin yasal süre sonuna kadar saklanması sağlanmaktadır.

İş bu Acil ve Beklenmedik Durum Planı Şirketimiz [www.piramitmenkul.com.tr](http://www.piramitmenkul.com.tr) internet sitemizde "YAŞAL ZORUNLU BİLGİLER" bölümünde yer almaktadır. Yapılan güncellemeler en seri şekilde buradan müşterilerimizce takip edilebilir.

#### **SAYFADA VERİLEN BİLGİLERİN GENEL NİTELİKTE OLDUĞUNA VE MÜŞTERİLERİN ALIM SATIM KARARLARINI DESTEKLEYEBİLECEK YETERLİ BİLGİNİN SAYFADA OLMAYABİLECEĞİNE" İLİŞKİN AÇIKLAMA**

[www.piramitmenkul.com.tr](http://www.piramitmenkul.com.tr) sayfalarında yayınlanan hiçbir yazı, görüş, resim, analiz ve kullanıcılara sunulan diğer materyal izin alınmadan bir başka web sitesinde, yazılı veya görsel basın organlarında yayınlanamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler genel nitelikte olup, alım satım kararlarınızı destekleyebilecek yeterli bilgi sayfada olmayabilir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

#### **KULLANILAN BİLGİSAYAR AĞI VE ŞİFRELEME SİSTEMİNİN OLASI RİSKLERİ VE GÜVENLİĞİ İLE KULLANILAN İŞLEM PLATFORMUNUN VE BİLGİSAYAR AĞININ ÖZELLİKLERİ, VARSA RİSKLERİ VE GÜVENLİK TEDBİRLERİ İLE PLATFORMDA MEYDANA GELEBİLECEK RİSKLERE KARŞI KULLANILABİLECEK ALTERNATİF İLETİŞİM YÖNTEMLERİ**

Optimus

Microsoft SQL veritabanı üzerinde, arayüzü İnternet ortamında gerçekleştirilen İstemci-sunucu (Client-Server) mimarisinde hazırlanmış olan program.

#### **Bileşenleri:**

#### **SQL Server:**

Sistem odamızda production olarak; Windows Server 2012 R2 işletim sistemi ve MS-SQL 2014 Database'i üzerinde çalışan IDB-SQL Server konumlandırılmıştır.

SQL Serverimiz 2 sunucu üzerinde failover teknolojisi kullanarak yapılandırılmıştır. Bir sunucuya erişim herhangi bir sebepten dolayı durduğunda beş saniye içinde diğer sunucu otomatik olarak devreye girmekte herhangi bir kesintiye fırsat vermemektedir.

Ayrıca şirket merkezimizde, very merkezimizdeki sunucularımızda herhangi bir sorun ile karşılanması durumunda devreye alınmak üzere yine Windows Server 2008 R2 işletim sistemi ve MS-SQL 2008 R2 Database i üzerinde çalışan IDB Yedek SQL Server kurulmuş, tanımlamaları yapılmış ve çalışır halde konumlandırılarak yedekleme sağlanmıştır. IDB-SQL Serverda bir gün önce gerçekleşen tüm datalar ertesi gün, sabah seans başlamadan önce IDB Yedek SQL Server'a aktarılmakta olup böylelikle Yedek Server'ın güncel dataları kapsamı sağlanmaktadır.

Ayrıca günlük datalarımız borsa veri merkezinde iki farklı ortamda yedekleme yapıp bir kopyası şirket merkezindeki yedekleme platformlarına aktarılmaktadır.

#### **ASP Server:**

Borsa İstanbul veri merkezinde Clientların SQL Server'a erişmesine yardımcı olan, ara yüzün üzerinde çalıştığı ASP Server'ımız Windows Server 2012 R2 işletim sistemi üzerinde çalışmaktadır.

İş sürekliliğini sağlamak adına herhangi bir ASP server da sorun ile karşılanması ihtimaline karşı ve yükün bölünmesi adına aktif olarak yine Windows Server 2012 R2 işletim sistemi üzerine tanımlanmış Şirket merkezinde asp server bulunmaktadır.

#### **c) WEB(İnternet Şubesi):**

Optimus Programının internet üzerinden işlem yapılmasına olanak sağlayan modüldür. İnternet Şube olarak adlandırdığımız bu modül; Borsa İstanbul veri merkezinde Windows Server 2008 R2 işletim sistemi üzerinde çalışmaktadır. Network üzerindeki bilgi transferi sırasında güvenlik ve gizliliğin sağlanması amacıyla SSL Sertifika kullanılmaktadır. İş sürekliliğini sağlamak adına herhangi bir sorun ile karşılanması durumunda devreye alınmak üzere şirket merkezi sistem odamızda yine Windows Server 2008 R2 işletim sistemi üzerine tanımlanmış Yedek İnternet Şube Server kurulmuştur.

İnternet Şube Serverı üzerinde data tutulmadığından Yedek İnternet Şube Server herhangi bir güncelleme, data aktarımına gerek duymaz. Yedek İnternet Şube Serverı çalışır olarak tutulmakta sorun yaşanması durumunda çok kısa bir sürede aktif hale getirilmektedir.

**Not:** Bütün sunucularımızda Enterprise SSD disklerimiz bulunmakta ve raid teknolojileri kullanarak disklerin arızalanması durumunda diğerlerinin çalışmaya devam edecek şekilde yapılandırılmıştır.

#### **BIST Bağlantıları ve FIX-API:**

Sistemlerimiz Borsa İstanbul veri merkezinde olduğundan dolayı Borsa İstanbul sistemlerine doğrudan bağlıdır.

Ayrıca yedek olarak noktadan noktaya TTNET fiber hat asil olmak üzere, TTNET xDSL yedek hattımız üzerinden sağlanan bir Sanal Özel Ağ (VPN) üzerinden bağlanmaktayız. Hatlarda yaşanan sorunlarla ilgili görüşmeler BIST yetkililerince yürütülmektedir.

#### **FIX API özellikleri ve yedeklilik:**

FIXAPI Gateway'leri ile üye sistemlerin arasındaki ana iletişim TCP/IP kanalı ile kurulmaktadır. TCP/IP kanalında yoğun mesaj trafiğinde meydana gelebilecek dezavantajları gidermek amacıyla belirli mesaj tipleri (Seans Durum Mesajı, Hisse Durum Mesajı) UDP kanalı ile (Multicast) gönderilmektedir. Yedekli yapı için FIX-API üzerinde bağlı bulunan 2 farklı Gateway mevcuttur. Bu Gatewaylere farklı emirler gönderebilmekte olup Gateway'lerden birinin cevap vermemesi durumunda çalışır durumdaki Gateway'deki emir gönderim hızımız iki katına çıkarılarak, toplamdaki emir gönderim hızımızın etkilenmemesi sağlanmaktadır. Bir Gateway den giden emrin teyidi iki Gatewaye de geldiğinden dolayı birinde sorun olması durumunda emir teyitleri diğerinden alınmış olacak olup herhangi bir sorun yaşanmayacak şekilde Borsa İstanbul tarafından tanımlanmıştır.

Borsa İstanbul Veri Merkezinde aktif çalışan FIX-API sistemin aynısı şirket merkezinde başka bir sunucuda kurulmuş olup sistem odamızda açık olarak bekletilmektedir. Aktif çalışan FIX-API sisteminde donanım yada yazılımdan kaynaklı bir sorun yaşanması durumunda yedek sistem devreye alınacaktır.

#### **VIOP:**

VIOP ile bağlantılarımız TTNET ve TURPAK olmak üzere iki adettir. Normalde aramızdaki bağlantı TTNET ile kurulmakta olup TTNET hattında bir sorun yaşanması durumunda TURPAK kullanılacaktır. Hatlarda yaşanan sorunlarla ilgili görüşmeler BIST yetkililerince yürütülmektedir. Herhangi bir bağlantı sorununda Bilgi işlem sorumlusu acilen BIST yetkililerini bilgilendirir.

VIOP işlemlerini iletmemizi sağlayan IDB VIOP Terminalinin herhangi bir donanım yada yazılım sorunu ile çalışmaması durumunda fiziksel olarak yedeği mevcuttur ve böyle bir durumla karşılaşılması durumunda devreye alınacak şekilde ayarlanmıştır.

#### **TAKAS VE MKK SİSTEMLERİ VE BAĞLANTILARI:**

Takasbank networküne erişimimiz için 1024K hızında Leased Line(kiralık hat) kullanılmaktadır. Bu hat da herhangi bir nedenle sorun yaşanması ihtimaline karşı 512k hızında Frame Relay hat ile erişimiz yedeklenmiş durumdadır. Takasbank ve MKK sistemlerine erişim Takasbank networkü üzerinden pc lere kurulmuş ve tanımlanmış özel programlar aracılığı ile yapılmaktadır. Bu pc ler üç adet olup birisinde donanım yada yazılımdan kaynaklı problem yaşanması halinde diğerinden işlemler gerçekleştirilebilmektedir, yedeklilik bu şekilde sağlanmıştır. Takasbank ve MKK sistemlerinin kullanıldığı PC özellikleri ise aşağıdaki gibidir;

#### **İnternet:**

İnternet bağlantılarımızda Fiber Metro Ethernet kullanılmaktadır.

Fiber Metro Ethernet bağlantılarımız iki adet olup yedekliliğin daha güvenli olması açısından yedeklidir. Sistemimiz dışarıdan gelen ataklara karşı "firewall" sistemi ile korunmaktadır. İp bazlı ve

VPN tabanlı geçişlere izin verildiğinden ilgili şartların sağlanmaması ve KEY anahtarları olmadan dışarıdan erişim mümkün değildir.

**Antivirüs:**

Tüm istemci ve sunucularımız antivirüs programı ile korunmakta olup ilgili program ve virüs tanıma database i otomatik olarak güncellenmektedir. Ayrıca periyodik olarak virüs taraması yapılmaktadır. Antivirüs programı, gelen ve giden e-mailleri de kontrol edip herhangi bir virüs tespit ettiğinde otomatik olarak temizleyecek şekilde ayarlanmıştır.

**UPS ve Jeneratör:**

Sistemlerimiz Borsa İstanbul Veri Merkezinde olduğundan dolayı enerji kesintilerine karşı veri merkezi kesintisiz güç kaynağı ile beslenmektedir. Bu nedenle bütün sistemimiz Veri Merkezi güvencesi altındadır.

Ayrıca şirket merkezinde UPS ve jeneratör sistemimiz elektrik kesintilerinde otomatik devreye girecek şekilde yapılandırılmış olup bakımları düzenli olarak yapılmaktadır

**Fiziksel Güvenlik:**

Bütün sunucu ve network cihazlarımız Borsa İstanbul Veri merkezinde kiralamış olduğumuz kabinetimiz içinde bulunmaktadır. Veri merkezinin sağladığı yangın alarm ve söndürme sistemi , kamera sistemi, güvenli kapı geçiş sistemi, yetkisiz erişimi engelleme gibi güvenlik önlemlerinden faydalanmaktadır. şirket Merkezindeki yedek sistemlerimiz kilitli kabinet içerisinde muhafaza edilmektedir.