

MORGAN STANLEY MENKUL DEĞERLER A.Ş.

MÜŞTERİ EMRİ GERÇEKLEŞTİRME POLİTİKASI

I. AMAÇ VE KAPSAM

İşbu politika, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, III-37.1 sayılı Tebliğ, III.39-1 sayılı Tebliğ ve diğer ilgili düzenlemelere uygun olarak, Morgan Stanley Menkul Değerler A.Ş. (“Şirket”) müşterilerinden almış olduğu emirlerin kabulü ve işleme koyulmasına yönelik genel esasları belirlemektedir.

II. MÜŞTERİ EMİRLERİNİN KABULÜ VE GERÇEKLEŞTİRİLMESİNE YÖNELİK ESASLAR

Müşteri emirlerinin alınmasında ve işleme konulmasında rol alan tüm birimler, bu kapsamdaki faaliyetlerini ilgili yasal mevzuat ve bu paralelde düzenlenmiş olan Şirket iç düzenlemeleri ile yazılı iş akış ve kontrol prosedürlerinin yanı sıra müşterilerimizle imzalanan çerçeve sözleşmelerde belirlenen hükümler çerçevesinde yürütürler.

Müşteri emirleri işlem türüne bağlı olarak zaman ve emir önceliği esasıyla adil ve hızlı bir şekilde işleme konulur.

Alınan müşteri emirleri belge ve kayıt düzenine ilişkin ilgili yasal mevzuat çerçevesinde kaydedilmek suretiyle belirlenen sürelerde saklanır.

Birbirine benzer tüm müşteri talimatları, mevcut piyasa koşulları ve müşterilerin çıkarları da göz önünde bulundurularak talimat sırasına göre gerçekleştirilir.

Bu politika amaçları doğrultusunda, Şirketimiz aşağıdaki örnekleri “benzer talimatlar” olarak kabul etmektedir:

- Aynı finansal enstrümanla ilgili talimatlar
- Alım veya satım talimatları
- Aynı müşterinin benzer bir ortamda ilettiği talimatlar

Yukarıdaki niteliklere sahip olmayan talimatlar, “benzer talimat” olarak nitelendirilmezler.

Şirketimizin müşteri emirlerini gerçekleştirmekte önemli sorunlarla karşılaşması durumunda, müşteri en kısa zamanda bilgilendirilir.

Önemli sorunlar aşağıdaki durum örnek olarak verilebilir:

- Müşteri emrine konu yatırım aracının alım satım işlemlerinin durdurulmuş olması
- Müşteri emrine konu yatırım aracının işlem gördüğü piyasada işlemlerin durdurulmuş olması
- Telekomünikasyon ağlarından, uzaktan erişim kanallarından, diğer bilgi işlem altyapılarından veya benzer altyapılardan kaynaklanan sorunlar oluşması

Müşteri emirlerinin gerçekleştirilmesinden sorumlu birimlerimiz; mümkün olan en kısa süre zarfında müşteri emirlerinin gerçekleşmesine yönelik ortaya çıkan önemli sorunların kaynağının belirlenmesi, sorunun çözümlenmesi ve yaşanan önemli sorunlar nedeniyle emirleri etkilenen müşterilerin belirlenmesi ve ilgili müşterilere gerekli bilgilendirmenin yapılarak mutabakat sağlanması yönünde etkin bir izleme ve kontrol uygular.

III. MÜŞTERİ EMİRLERİNİN BİRLEŞTİRİLMESİ VE PAYLAŞTIRILMASINA İLİŞKİN ESASLAR

Şirket müşteri çıkarlarını gözönünde bulundurmak suretiyle müşteri emirlerini başka bir müşteri veya Şirket ve ilgili grup şirketi emirleriyle birleştirebilir.

Müşterilerin bir araya getirilmek suretiyle zamanında, adil ve tarafsız bir şekilde işleme konan emirleri gerçekleştiğinde Şirketimize veya belirli bir müşteriye herhangi bir öncelik tanınmadan müşteriler arasında paylaştırılır.

Birleştirilmiş müşteri emirlerinin kısmi olarak gerçekleştirebildiği durumlarda, bu paylaşırma müşterilerin payları oranında yapılır.

IV. MÜŞTERİ EMİRLERİNİN GİZLİLİĞİ

Şirket personeli ve yönetici kadrosu bekleyen veya gerçekleşen müşteri emirlerinin gizliliğine azami özeni gösterir ve söz konusu bilgileri kişisel menfaatlerine yönelik ya da kötüye kullanamazlar. Şirketimiz bu bilgilerin gizliliğinin sağlanması ve kötüye kullanımını engellemek için gereken tüm önlemleri alacaktır.

Aşağıda, müşteri emirlerinin gizliliğine aykırı mahiyetteki durumlar örneklendirilmiştir:

- Bilgilerin üçüncü şahıslara açıklanması
- Gizli bilgilerin kişisel menfaat sağlanmasına dönük kullanılması
- Gizli bilgilerin Şirketimizin çıkarı için kullanılması
- Alınan müşteri emirleri kapsamında edinilen bilgilerin, emirlerin müşteri açısından en faydalı olacak şekilde gerçekleştirilmesi dışında amaçlarla kullanılması

VI. YÜRÜRLÜK

İş bu politika Yönetim Kurulumuzun onayı ve yayımlanmasıyla birlikte yürürlüğe girmiştir.

Bu prosedür, Yönetim Kurulu'nun .../ /2015 tarih ve sayılı kararı ile onaylanmıştır.
Yönetim Kurulu Başkan
Vekili

Tevfik Aksoy

Üye

Murat Pinhas

Üye

Mandhir Singh Mandair