

**İŞLEM ARACILIĞI BİRİMİ YURT DIŞI İŞLEMLER EMİR
GERÇEKLEŞTİRME POLİTİKASI**

İÇİNDEKİLER

A. AMAÇ VE KAPSAM	3
B. SORUMLULUKLAR	3
C. PROSEDÜR	3
1. YETKİLİ ARACI KURULUŞ	3
2. İŞLEM YAPILACAK YURTDIŞI BORSALAR	4
2.1. BORSA/PİYASA	4
2.2. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI.....	4
3. HESAP AÇILIŐI	4
4. ŐİFRE İŞLEMLERİ	4
5. PARA TRANSFERİ.....	5
6. İŞLEM SAATLERİ.....	6
7. EMİRLERİN KABULÜ VE İLETİMİ	7
7.1. İŞlem Yapılabilir Kıymet Listesi	7
7.2. Alım Gücü	7
7.3. Emir Tipleri	7
7.4. Emirlerin Zaman KoŐulları.....	8
8. SERMAYE HAREKETLERİ	8
9. İŞLEMLERİN GERÇEKLEŞMESİ VE İLETİŐİM	8
10. BELGE VE KAYIT DÜZENİ.....	8
11. GÖSTERİM VE RAPORLAMA	9
12. RİSK TAKİBİ	9
13. MUTABAKAT	9
14. KOMİSYON VE MASRAFLARA İLİŞKİN ESASLAR.....	10
15. YÜRÜRLÜK.....	10

A. AMAÇ VE KAPSAM

Bu Politika'nın amacı, Papara Menkul Değerler A.Ő.'nin, (bundan sonra "Kurum" veya "Papara Menkul" olarak anılacaktır) Sermaye Piyasası Kurulu'nun (bundan sonra "Kurul" olarak anılacaktır) ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde uluslararası borsalarda işlem gören pay senetlerinin alım-satımına aracılık işlemlerinin esaslarını açıklamaktır. Ayrıca işbu Politika, müşteriler için emir gerçekleştirmenin nasıl sağlanacağı ve onlara uygun bilgilendirmenin nasıl yapılacağını da düzenlemek amacıyla hazırlanmıştır.

İşbu Politika; Kurul'un Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ (III-37.1)'inin 13/1/(ç) maddesi hükümleri gereğince, Kurum'un emir iletimine aracılık faaliyetlerine ilişkin "Yurtdışı İşlemler Emir Gerçekleştirme Politikası"nı belirlemek amacıyla oluşturulmuştur.

Papara Menkul;

- Alım satım aracılığı faaliyetlerini müşteriyle imzalanan çerçeve sözleşmeler ve sermaye piyasası mevzuatında belirtilen esaslar çerçevesinde, müşterini emrini en doğru şekilde iletmeye yükümlülüğü ile özen ve sadakat borcu ile yürütür.
- Aracılık faaliyetlerinin yürütülmesi sırasında basiretli bir tacir gibi davranarak, işin gerektirdiği mesleki dikkate ve özeni gösterir, bu kapsamda gerekli önemleri alır.
- Alım satım aracılığı faaliyetlerini sürdürmek için sahip olduğu kaynakları etkin bir biçimde kullanır.
- Müşterileriyle olan ilişkilerinde kaydi sistem ve yatırımcı korumaya ilişkin diğer düzenlemeler ile müşteriyi ilgilendiren tüm konularda yeterli bilgilendirme ve şeffaflığı sağlar.
- Müşteri adına onların emirlerini gerçekleştirirken veya müşteri emirlerini kabul edip bunları ilgili borsaya/piyasaya iletirken mümkün olan en iyi sonucu elde etmek için makul adımları atar.

İşbu Politika'nın kapsamı, Papara Menkul'ün sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gerçekleştireceği "Yurt Dışı Emir İletimine Aracılık" faaliyetleridir.

B. SORUMLULUKLAR

Bu politikanın yürütülmesinden genel olarak; Yurt Dışı Piyasalar Bölümü, Takas ve Operasyon Bölümü, Muhasebe Bölümü, Risk Yönetim Bölümü, Bilgi Teknolojileri Bölümü, bu politika içeriğinde belirlenen esaslar kapsamında hareket edilmesinden, mevzuatın takip edilmesinden, günün ihtiyaçları ya da diğer nedenlerle oluşabilecek mevzuat yenileme taleplerinin ilgili birimlere iletilmesi ve bu sürecin koordinasyonundan; İç Kontrol ve Uyum Bölümü, uygulamaların belirlenen esaslar dahilinde gerçekleştirilmesinin kontrolü ve denetiminden; Teftiş Bölümü sorumlu olacaktır.

C. PROSEDÜR

1. YETKİLİ ARACI KURULUŞ

Yurt dışı emir iletimine aracılık faaliyeti kapsamında, işlemlerin yürütüleceği ülkelerin yetkili otoritelerinden faaliyet izni almıő kuruluş DriveWealth LLC.' dir. (Bundan sonra "Karşı kurum" olarak anılacaktır) İşlem platformu erişimi ileri programlama arayüzü bağlantısı vasıtasıyla Papara Menkul Mobil uygulaması/web platformu üzerinden gerçekleştirilir.

2. İŞLEM YAPILACAK YURTDIŞI BORSALAR

2.1. BORSA/PİYASA

- Yurt Dışı emir iletimine aracılık faaliyeti kapsamı Karşı kurum aracılığıyla NASDAQ ve NYSE’ de (bundan sonra “Yurt dışı borsa/piyasalar” olarak anılacaktır) işlem goren sermaye piyasası araçlarını kapsamaktadır.
- Karşı kurum nezdinde gerçekteŐtirilen yurt dışı sermaye piyasası araçlarının saklaması DriveWealth LLC (bundan sonra “Saklama Kuruluşu” olarak anılacaktır) (<https://www.drivewealth.com>), takası ise DriveWealth LLC (<https://www.drivewealth.com>) aracılığıyla gerçekteŐtirilmektedir.
- Emir iletimine aracılık faaliyeti gosterilen yurt dışı borsa/piyasalara ilişkin detaylı bilgilere işbu prosedürün eki olan “Yurt Dışı Piyasalar Tanıtıcı Bilgiler Formu”ndan ulaŐılabilir.

2.2. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI

İŞlem aracılığı faaliyeti kapsamı Yurt dışı borsa/piyasalarda işlem goren pay senetlerini ve borsa yatırım fonlarını (ETF) kapsamaktadır.

3. HESAP AÇILIŐI

- Yurt dışı borsa/piyasalarda işlem yapmak isteyen müşteriler için ilgili tebliğler kapsamında ve müşteriyi tanıma kuralı çerçevesinde Kurum’umuz nezdinde gerçekteŐtirilecek olan yatırım hesabı açılıŐına ek olarak, Karşı kurum nezdinde de hesap açılıŐının gerçekteŐtirilmesi zorunludur. MüŐterilere ait gerçekteŐtirilecek tüm işlemlerin karşı kurum nezdinde “eksiksiz beyan” yapısı ile açılan hesaplarda gerçekteŐmesi ve müşteri bazında izlenmesi esastır.
- Eksiksiz beyan hesap yapısıyla gerçekteŐtirilecek hesap açımının ileri programlama arayüzü (API) ile gerçekteŐtirilmesi zorunludur. Hesap açım sürecinde müşterilerin Papara Menkul Mobil uygulaması/web platformu hesap açma ekranlarını kullanarak bilgi girişlerini, gerekli beyan ve sözleşme onaylarını tamamlamaları gereklidir. Söz konusu sözleşmeler; “Sermaye Piyasası İŞlemleri Alım-Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi”, “Müşteri Tanıma Formu”, “Yurt Dışı Piyasalar Risk Bildirim Formu” ve “Yurt dışı Piyasalarda Alım-Satım İŐlemlerine Aracılık Sözleşmesi”, “Brokerage Disclosures” dir.

4. ŐİFRE İŞLEMLERİ

- Sözleşme onaylarına istinaden hesap açım süreci tamamlanan müŐterilere hesaplarının aktif hale getirildiği bilgisi gösterilir. Müşteriler mevcut Őifreler ile uygulamaya girebilirler.
- Müşteriler işlemleri yalnızca Papara Menkul Mobil Uygulaması/Web platformu üzerinden gerçekteŐtirilebilir. Müşteriler, kendilerine bildirilen kullanıcı bilgileriyle söz konusu uygulama/web platformuna ilk defa giriş yaptıklarında, sistemde kayıtlı cep telefonu numaralarına iki faktörlü güvenlik uygulaması kapsamında tek kullanımlık Őifre gönderilir. Müşteriler iki faktörlü güvenlik adımını tamamladıktan sonra sisteme bağlanabilir. Parmak izi/yüz tanıma fonksiyonları müşterilerin kullandıkları telefon modeline bağlı olarak müşteri kullanımına sunulur. Aktivasyon problemi yaŐayan müşteriler Canlı Destek Ekibi’nden yardım alabilir.
- Müşterilerin işlem platformuna erişimlerini sağlayan kullanıcı adı ve Őifre bilgilerini unutmaları durumunda belirlenen güvenlik prosedürleri dahilinde Papara Menkul Mobil uygulaması/web

platformu üzerinden tekrar bilgilerine ulaőabileceklerdir. Bu hususta sorun yaőayan mőűterilere Canlı Destek Ekibi destek sunacaktır.

5. PARA TRANSFERİ

- Kurumumuz ve Karőı kurum nezdinde hesap açılıőı gerçekleőtirilen mőűteri hesaplarında yurt dıőı alım-satım iőlemleri gerçekleőtirilmeden önce, ilgili mőűterilerin Kurumumuz nezdindeki yatırım hesaplarına para giriőı yapılması zorunludur. Mőűteri iőlemleri nakit bakiye kontrol esası dahilinde gerçekleőtir. Bu kapsamda mőűterilere kullanılabilir durumdaki nakit bakiyelerinin üzerinde iőlem yapma yetkisi verilmez.
- Mőűteriler Kurumumuz nezdindeki yatırım hesaplarına/hesaplarından, gerekleőtcek para transferleri sadece kendi adlarına açılmıő bir yurt içi banka hesapları ve/veya elektronik para kuruluőu vasıtasıyla mőmkündür. 3.kiőiler üzerinden para transferi gerçekleőtirilemez.
- Mőűteriler yurt dıőı alım-satım iőlemleri gerçekleőtirmek amacıyla Kurumumuz nezdindeki yatırım hesaplarına Amerikan Doları (Bundan böyle “USD” olarak anılacaktır) ve Türk Lirası (Bundan böyle “TL” olarak anılacaktır) gönderebilir. Devam eden süreçte bu iki para birimi dıőındaki para birimlerinde de hizmet verilebilir.
- Kurumumuz nezdindeki yatırım hesaplarına USD gönderen mőűterilerin bakiyeleri, mőűterilerin Karőı kurum nezdindeki hesaplarına transfer edilir. TL gönderen mőűterilerin bakiyeleri ise mőűteri onayına mőteakiben gerçekleőtirilecek döviz iőlemine (USD alıő, TL satıő) istinaden oluőan USD bakiyesinin transferi Őeklinde icra edilir.
- Kurumumuz nezdindeki yatırım hesaplarında TL bulunduran mőűterilerin USD alım talepleri, nemalandırma usul de göz önünde bulundurulmak suretiyle iőleme tabi tutulur.
- USD alım-satım işlemleri 7/24 esasına göre gerçekleőtirilebilir.
- Mőűteriler yurt dıőı hesaplarında bulunan çekilebilir durumdaki USD bakiyelerini Kurumumuz nezdindeki yatırım hesaplarına çektikten sonra döviz transferi yolu ile yurt içi banka nezdinde kendi adlarına açılmıő hesaplara döviz transferi yolu ile aktarabilir. Söz konusu döviz transferi taleplerinin Papara Menkul’n anlaşmalı olduğu bir yurt içi banka nezdindeki bir hesaba transfer edilmesi yönündeki talepler aynı gün karőılanırken, Papara Menkul’nn anlaşmalı olmadığı bir yurt içi banka nezdindeki bir hesaba transfer edilmesi yönündeki taleplerin karőılanmasında talebin iletildiği saat dikkate alınır. Papara Menkul’n anlaşmalı olmadığı bir yurt içi banka nezdindeki bir hesaba gerçekleőtirilmek üzere iletilen döviz transfer talimatlarının aynı gün iőleme alınabilmesi için mőűteri tarafından TSİ ile 14:00’a kadar bildirilmesi gerekli olup, iőlemin nihaileőtirilmesi söz konusu döviz transferlerinde transferi gerçekleőtiren bankanın ilgili transfer sürecinde kullandığı muhabir banka ile arasındaki iliőkiye göre Őekillenir. Belirtilen saatten sonra iletilen talimatlar otomatik olarak bir sonraki gün valörlü olarak dikkate alınır.
- Karőı kurum nezdindeki hesaplarında USD bulunan ancak hesaplarından TL çekmek isteyen mőűterilerin USD bakiyeleri öncelikle Kurumumuz nezdindeki yatırım hesaplarına getirilir. Söz konusu USD bakiyeleri mőteakiben gerçekleőtirilecek olan döviz iőlemine (USD satıő, TL alıő) istinaden TL’ye dnőőtrerek yurt içi banka veya elektronik para kuruluőu nezdinde kendi adlarına açılmıő hesaplara EFT/havale yoluyla aktarılır.

İŞLEM ARACILIĞI BİRİMİ YURT DIŞI İŞLEMLER EMİR GERÇEKLEŞTİRME POLİTİKASI

- Bu esaslara göre Kurumumuz nezdindeki hesaplarında TL bulunan müşterilerin teminat yatırma talepleri döviz alış, karşı kurum nezdindeki yurt dışı işlem hesaplarında USD bulunduran müşterilerin yurt içi bankalar nezdindeki hesaplarına TL çekme talepleri döviz satış işlemi sonrasında gerçekleşir.

6. İŞLEM SAATLERİ

- Yurt dışı borsa/piyasalara iletilen emirlerin kabulü ve işleme alınması hususlarında, Amerika Birleşik Devletleri'nde (bundan sonra "ABD" olarak anılacaktır) geçerli olan borsa çalışma saatleri dikkate alınır. Söz konusu saat aralıklarının Türkiye saati ile karşılıkları (bundan sonra "TSİ" olarak anılacaktır) emir kabulünde ve işlemin gerçekleşmesinde karar verici olur.
- Yurt dışı borsa/piyasaların normal çalışma saatleri dışındaki saatlerde iletilen emirlerin kabul esası Karşı kurum'un söz konusu çalışma saatleri dışındaki saatlerde gerçekleştirilen emir girişlerini desteklemesiyle doğrudan ilişkilidir.
- **Normal çalışma saatleri;** yurt dışı borsaların normal çalışma saat aralığı ABD standart doğu saati ile 09:30 AM – 04:00 PM (TSİ ile 16:30 – 23:00) arası saatleri kapsamaktadır.
- **Piyasa öncesi çalışma saatleri;** Karşı kurumun yurt dışı borsa/piyasalarda piyasa öncesi emir iletimi için destek verdiği saat aralığı ABD standart doğu saati ile 09:00 AM – 09:30 AM (TSİ 16:00 – 16:30) aralığını kapsamaktadır.
- **Piyasa sonrası çalışma saatleri;** Karşı kurumun yurt dışı borsalarda piyasa sonrası saatler için destek verdiği saat aralığı ABD standart doğu saati ile 04:00 PM – 6:00 PM TSİ ile (23:00 – 01:00) arasındaki saatleri kapsamaktadır.
- Devam eden süreçte yurt dışı borsalarda gerçekle alım-satım işlemleri için Karşı kurum tarafından destek verilen piyasa öncesi/sonrası saat aralıklarında genişleme yapılması mümkündür. Yukarıda belirtilen saat dilimleri ABD'nin yerel saat diliminde yaz saatine giriş/çıkış esaslarına göre şekillenir. Bu kapsamda belirtilen saat aralığı kuralları Türkiye ile ABD'nin aynı saat diliminde kaldığı yaz saati sürecinde geçerlidir. ABD kış saatine geçtiği tarihten itibaren Türkiye ile ABD arasındaki saat farkı 7 saatten 8 saate çıkmaktadır. Buna göre kış saati sürecinde yukarıda belirtilen TSİ ile başlayan saat aralıklarına 1'er saat eklenmelidir.

Yukarıda belirtilen saat aralıkları işlemlerin gerçekleşmesi kapsamında değerlendirilmelidir. Buna karşın müşteriler, borsa/piyasaların geçerli tüm çalışma saatlerinin dışındaki saat aralıklarında aşağıda belirtilen kısıtlar dahilinde emir iletebilir;

- ABD standart doğu saati ile 06:00 PM – 07:00 PM (TSİ ile 01:00 – 02:00) saat dilimi aralığında gerçekleştirilen emirler reddedilir.
- ABD standart doğu saati ile 07:00 PM' den (TSİ ile 02:00) itibaren normal piyasa çalışma saatlerinde gerçekleşmek üzere gerçekleştirilen emir girişleri takip eden iş gününde ABD standart doğu saati ile 09:30 AM, (TSİ ile 16:30) itibariyle gerçekleşmek üzere sıraya konur.
- ABD standart doğu saati ile 08:00 PM' den (TSİ ile 03:00) itibaren piyasa öncesi/sonrası çalışma saatlerinde gerçekleşmek üzere gerçekleştirilen emir girişleri takip eden iş gününde

ABD standart doğu saati ile 09:00 AM, (TSİ ile 16:00) itibariyle gerçekleşmek üzere sıraya konur.

7. EMİRLERİN KABULÜ VE İLETİMİ

7.1. İŞlem Yapılabilir Kıymet Listesi

- Yurt dışı borsa/piyasalarda işlem yapılabilir kıymetlerin listesi esas itibariyle Karşı kurum tarafından belirlenir. Karşı kurum, işlem yapılabilir kıymet listesini g¼ncelleme yetkisine sahiptir. Karşı kurum tarafından işlem yapılabilir kıymet listesinde yapılacak olan g¼ncelleme ayrıca Kurumumuz'a bildirilmez. S¼z konusu bilgiye ileri programlama aray¼z¼ aracılığıyla Kurumumuz'un erişimi m¼mk¼nd¼r.
- Karşı kurum tarafından belirlenen işlem yapılabilir kıymet listesi uygulamasına ek olarak, Kurumumuz m¼Őterilerin alım-satım faaliyetlerine konu edilebilecek kıymetleri ayrıca belirler. Karşı kurum tarafından belirlenen işlem yapılabilir kıymet listesinde yer alan kıymetlerin alım-satımına konu edilmesi/edilmemesi belirli risk kriterlerine g¼re Kurumumuz tarafından ayrıca değerlendirilir. Bir varlığın işlem yapılabilir yurt dışı pay senedi listesine eklenmesi hususu ilgili komitenin kararıyla belirlenir.
- Karşı kurum tarafından belirlenen işlem yapılabilir kıymet listesinde yer almamakla birlikte g¼r¼len l¼zum¼zerine belirli bir kıymetin bu listeye eklenmesi Karşı Kurum'dan talep edilebilir. S¼z konusu talep, Karşı kurum tarafından değerlendirilir ancak talebin karŐılanması hususu Kurumumuz'un kontrol¼nde değildir.

7.2. Alım G¼c¼

Yurt dışı işlem aracılığı kapsamında m¼Őterilerin yurt dışı borsalara emir iletim kabiliyetleri hesaplarındaki nakit bakiye tutarları ile sınırlıdır. M¼Őterilere hesaplarındaki nakit bakiyenin¼zerinde işlem yapma yetkisi verilmeyecektir.

7.3. Emir Tipleri

Yurt dışı işlem aracılığı faaliyeti kapsamında m¼Őteriler "Piyasa Emri" ve "Limit Fiyatlı Emir" iletimi yapabilirler.

7.3.1. Piyasa Emri

- Piyasa emirleri, geçerli piyasa fiyatından bir kıymetin alım/satım iŐleminin gerçekleŐtirilmesi amacıyla verilen emir tipidir. Verilen emirler neredeyse anlık olarak gerçekleşir. Emre konu kıymetin likiditesine bağlı olarak emrin gerçekleŐme fiyatında kayma yaŐanabilir. Ayrıca anlık fiyat sıçramalarından dolayı emrin gerçekleŐme fiyatı beklenmeyen seviyelerde olabilir.
- Piyasa öncesi/sonrası işlem saatlerinde geçerli olması istenen emirler için piyasa emri girilemez. Papara Menkul uygulaması/web platformunda s¼z konusu kıymet alım-satımı için piyasa emri seçildiğinde, piyasa öncesi/sonrası işlem saatlerinde geçerli olması seçeneği inaktif Şekilde gelir.

7.3.2. Limit Fiyatlı Emir

- Limit fiyatlı emir alım emri, alım işlemin belirlenen bir fiyattan veya o fiyatın altındaki bir seviyeden gerçekleşmesi için verilen emir tipidir. Piyasa fiyatı belirlenen limit fiyat seviyesine değdiğinde alış emrinin gerçekleşmesi beklenir. Limit fiyatlı emir satım emri, satış işlemin belirlenen bir fiyattan veya o fiyatın üzerindeki bir seviyeden gerçekleşmesi için verilen emir tipidir. Piyasa emrinin aksine limit emir giriŐi yapılırken belirli bir fiyat değerinin girilmesi Őarttır.

- Limit fiyatlı emirler fiyat kaymasını engelleyebilirken, emrin gerçekleŐme sŸrelerini uzatabilir, hatta belirlenen fiyat koŐulunun hiç sağlanmaması durumunda emir hiç gerçekleŐmemesi durumu yaŐanabilir. İŞlemin gerçekleŐme Őartı, limit fiyatın girildiği seviyedeki alış/satış emrinin karşı pozisyonundaki likiditede anında eŐleŐmesidir.
- Piyasa öncesi/sonrası işlem saatlerinde geçerli olması istenen bir emrin, limit fiyatlı emir olarak girilmesi zorunludur.

7.4. Emirlerin Zaman KoŐulları

- Yurt dışı işlem aracılığı faaliyeti kapsamında mŸŐteriler “GŸnlŸk Emir” veya “Piyasa Öncesi/Sonrası Saatlerde Geçerli gŸnlŸk emir” zaman koŐulu seçerek emir girilebilir. Normal işlem saatlerinde geçerli olması istenen bir emir, emrin iletildiği gŸnkŸ piyasa sonrası işlem saatinin sonu itibariyle geekleŐmemiŐse, piyasa öncesi/sonrası işlem saatlerinde de geçerli olması istenen bir emir ise piyasa sonrası saat diliminin sonu itibariyle gerçekleŐmemiŐ ise iptal olur.
- Piyasa öncesi/sonrası işlem saatlerinde geçerli olması istenen bir emrin, zaman koŐulunun “Piyasa öncesi/sonrası işlem saatlerinde geçerli” zaman koŐulu seçilerek girilmesi zorunludur.

8. SERMAYE HAREKETLERİ

Halka açık bir Őirket tarafından gerçekleştirilen ve Őirketin sermaye yapısında bir deėiŐim/dönüŐüm etkisi bırakan hareketler sermaye hareketleri olarak nitelendirilir. Őirketler bu kararları iflas ve likidasyon gibi baskılayıcı finansal sebepler nedeniyle alabileceği gibi isim deėiŐikliėi nedeniyle de alabilir. Sermaye hareketlerine ilişkin kararlar genellikle ilgili Őirketin yönetim kurulu tarafından alınır. Bu hareketler Őirketin kendisi ve sermayedarları üzerinde etki bırakır.

Sermaye hareketlerinin tanımları ve iŐleyiŐ esaslarına ilişkin detaylara Yurt Dışı İŞlemler ProsedŸrŸ’ne ek Sermaye Hareketi SŸreci’nde yer verilmiŐtir.

9. İŞLEMLERİN GERÇEKLEŞMESİ VE İLETİŐİM

- MŸŐteriler Papara Menkul Mobil uygulaması/web platformu kullanarak işlem saatleri baŐlıėında detaylandırılan esaslar dahilinde emir verebilirler. Emirlerin durumu ilgili gŸnŸn her saatinde Canlı Destek ekibinden yardım alınabilir.
- Papara Menkul Uygulaması/Web Platformu Ÿzerinden işlem yapan mŸŐterilerin yurt dışı hesaplarındaki nakit bakiyeleri, işlem teminatları ve sermaye piyasası araçları ayrı alt baŐlıklarda takip edilir. Yurt dışı işlem amacıyla yatırılan ve/veya mŸŐteri onayı doğrultusunda dŸvize dönüŐtŸrŸlen bakiyeler mŸŐteriler tarafından Papara Menkul Uygulaması/Web Platformu’ndan takip edilebilir.
- MŸŐterinin nakit işlemleri, teminat hareketleri ve teminatları karŐılıėında alınan pozisyonları mŸŐterinin hesap ekstresine otomatik olarak yansıtılır. MŸŐterilerin yurtdışı iŐlemlerine ilişkin ödedikleri komisyon ve Ÿcretler mŸŐterinin portfŸyündeki bakiyesinden tahsil edilir.

10. BELGE VE KAYIT DŸZENİ

- Kurumumuzun yurt dışı işlem aracılığı kapsamında gerçekleşen mŸŐteri işlemleri sözlŸ emir niteliğindedir. SŸz konusu emirlere ilişkin log kayıtları Kurul dŸzenlemelerine uygun olarak saklanır.
- Elektronik ortamda alınan emirler tarih, zaman ve mŸŐteri bazında olmak Ÿzere emri ileten mŸŐterilere ilişkin IP numaraları kayıtlarının, emri veren kaynağı gŸsterecek Şekilde gerekli

elektronik log kayıtları ve elektronik ortamda tutulan verilerin gerektiğinde yazılı hale dönüştürülebilecek şekilde tutulur.

- Emrin alınması sırasında müşteriye emir alınış numarası verilir.
- Tüm müşteri emirleri bilgisayar ortamında düzenlenmiş olan “Müşteri Emir Formu”na müteselsil sıra numarası izleyecek şekilde kaydedilir. Bu formlar esas alınarak seans öncesinde alınan tüm müşteri emirleri, yatırım kuruluşu merkezinde bilgisayar ortamında düzenlenen “Seans Takip Formu”na, zaman önceliğine göre otomatik olarak kaydedilir. Bu şekilde kaydedilen müşteri emirleri, yerine getirilmek üzere DriveWealth LLC’ye iletilir.
- Sermaye piyasası faaliyetleri kapsamında her türlü belge, ses kayıtları, gerçekleşip gerçekleşmemesine bakılmaksızın müşteri emirlerine ilişkin tüm emir formları, elektronik ortamda alınan emirler ve bu emirlere ilişkin belgeler ile faks kayıtları düzenli ve tasnif edilmiş bir biçimde mevzuatta yer alan yasal sürelerin sonuna kadar saklanır.
- Gerçekleşen işlemlere ilişkin kayıtlar Karşı kurum’dan Kurumumuz bilgi işlem sistemine ileri programlama arayüzü sistemi (API) aracılığıyla anlık olarak aktarılır. Buna ek olarak gün sonunda Karşı kurum’dan gün sonunda gün sonu kapanış bilgilerini içeren dosyalar da ileri programlama arayüzü aracılığıyla Kurumumuz bilgi işlem sistemine aktarılır. Bütün bu kayıtlar işlemlerin müşteri hesaplarına yansıtılması ve ilgili muhasebe kayıtlarının Kurul’un belge ve kayıt düzenine uygun olarak oluşturulması amacıyla kullanılır.
- Teminat gönderme/çekme, pozisyon değerlendirme, pozisyon alma, komisyon ödeme işlemleri için gerekli muhasebe kayıtları, Kurul’un belge ve kayıt düzenine uygun olarak tutulur.

11. GÖSTERİM VE RAPORLAMA

- Papara Menkul uygulaması/web platformu üzerinden işlem yapan müşterilerin işlem teminatı olarak verdikleri yabancı para teminatlar “Yabancı para teminat” bakiye türü olarak yatırımcı hesaplarında izlenir.
- Gerçekleşen tüm işlemlere ilişkin kayıtlar, Kurul’un ilgili düzenlemeleri kapsamında müşteriye gönderilmek üzere “İşlem Sonuç Formu”na kaydedilir.

12. RİSK TAKİBİ

- Yurt dışı alım-satım işlemleri amacıyla gerçekleştirilen para transferi süreçlerinde bakiye kaynaklı sorunla karşılaşmamak için DriveWealth LLC nezdinde Kurumumuz’ a ait hesapta tutulan teminat bakiyesi, Yönetim Kurulu onaylı limit dahilinde Hazine Bölümü ve Risk Yönetimi Bölümü’nün koordinasyonu ile artırılabilir.
- Karşı kurum nezdinde taşınan pozisyonlar, yoğunlaşma riskine karşı takip edilir.

13. MUTABAKAT

- Muhasebe kayıtları oluşturulmadan önce, kurumun sistemdeki ve dosyalardaki kayıtların tutarlılıkları izleme ekranları üzerinden Operasyon Bölümü tarafından kontrol edilir, mutabık kalınması halinde işlemler Operasyon Bölümü tarafından muhasebeleştirilir. Muhasebeleştirme sonrasında Kurumumuz hesaplarının durumu Muhasebe Bölümü tarafından kontrol edilir.
- Kontrol ekranları vasıtasıyla muhasebeleştirilen işlemlerin karşı kurum sistemindeki kayıtlarla bakiye ve pozisyon bazlı karşılaştırılması Operasyon Bölümü tarafından yapılır. Mutabakat sırasında fark çıkarsa İç Kontrol ve Uyum Bölümü’ ne ve Risk Kontrol Bölümü’ ne gerekli bilgilendirme yapılır. Hata tespit edilip düzeltme yapıldıktan sonra ilgili birimler tekrar bilgilendirilir. Mutabakat ile ilgili belgeler gün bazında Operasyon Bölümü tarafından saklanır.

14. KOMİSYON VE MASRAFLARA İLİŞKİN ESASLAR

- Műşterilerin yurt dıŐı alım-satım iŐlemleri amacıyla karŐı kurum nezdinde tutulan bakiyelerini kullanarak emir iletirken, sűz konusu bakiyelerin tamamıyla iŐlem yapmak istemeleri durumunda sistem otomatik olarak műşterilerin űdemesi gereken komisyon tutarını mahsup ederek emrin kabul edilmesine izin verir.
- Műşterinin emrini tutar/adet olarak belirterek emir iletmesi durumunda gerekli komisyon tutarı dahil olmak űzere iletilebilecek maksimum emir miktarı hesaplanacak ve izin verilen miktarın űzerinde bir tutar/adet giriŐi yapılmıŐ olması durumunda emir kabul edilmeyecektir.
- Műşterilerin yurt dıŐı alım-satım faaliyetleri kapsamında karŐı kurum nezdinde űdedikleri komisyon ve masraflar, műşterilerin Kurumumuz nezdindeki yatırım hesabındaki teminat bakiyesinden mahsup edilir.
- Kurumumuz tarafından hizmet verilen yurtdışı piyasalara ilişkin iŐlemlerde uygulanacak komisyon ve masraflar, www.paparainvest.com'da belirtilen Şekilde uygulanacaktır.

15. YÜRÜRLÜK

İŐbu Prosedür, Őirket Yűnetim Kurulu onayı itibarıyla yűrűrlűge girer. Mevzuat deėiŐiklikleri ve Őirket iŐi deėiŐikler neticesinde gűncelleme iŐlemleri yapılır.