

TÜREV ARAÇLARIN ALIM SATIMINA ARACILIK ÇERÇEVE SÖZLEŞMESİ

Sözleşme Seri No :
Hesap No :
Tarih :

TARAFLAR

Bu Sözleşmede "ARACI KURUM" ve "MÜŞTERİ" birlikte "TARAFLAR" diye anılacaktır.

ARACI KURUM

UNVAN : _____ MENKUL DEĞERLER A.Ş.

(ARACI KURUM)

ADRES : _____, İSTANBUL

TEL NO :

FAX NO :

E-POSTA :

MÜŞTERİ

AD SOYAD / UNVAN :

ADRES :

TEL NO :

E-POSTA :

TC KİMLİK NO :

KONU VE KAPSAM

Sermaye Piyasası Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde, yurt içi piyasalarda, Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen her türlü Türev Aracın alım ve satımına aracılık hizmetinin ve bu sözleşmede belirlenen diğer hizmetlerin verilmesine ve tarafların diğer hak ve yükümlülüklerine ilişkin usul ve esasların düzenlenmesine ilişkin sözleşmedir.

TANIMLAR

Bu Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Çerçeve Sözleşmesi'nde geçen aşağıdaki tanım ve kısaltmalar, aksi açıkça belirtilmediği sürece karşılarında gösterilen anlamlarda kullanılmıştır.

BİST : Borsa İstanbul Anonim Şirketi'dir.

Borsa: Borsa İstanbul Anonim Şirketi'ni ve 6362 sayılı Kanun'a uygun olarak yetkilendirilen ve düzenli faaliyet gösteren sistemleri ve teşkilatlanmış diğer Pazar yerlerini ifade eder.

Borsa Düzenlemeleri: Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş. ve Takas Merkezi tarafından yapılacak düzenlemeler ile alınacak kararlar ve bunlarda yapılan değişiklikleri ifade eder.

Borsa Payı: Borsa tarafından, Piyasaya iletilen emirler veya Piyasada gerçekleşen işlemler üzerinden, üye, emir, işlem veya sözleşme türü bazında alınan ücreti ifade eder.

Elektronik Emir İletim Platformu: ARACI KURUM tarafından elektronik ortamda kurulan ve MÜŞTERİ'nin internet üzerinden türev araç alım satım işlemi yapabileceği, anlık olarak hesap durumunu ve piyasa bilgilerini görüntüleyebildiği online platformu ifade eder.

Emir: Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi kapsamında türev araç alımı veya satımı için MÜŞTERİ'den yazılı veya sözlü olarak alınan ve/veya Elektronik Emir İletim Platformu aracılığıyla ARACI KURUM'a iletilen talimatları ifade eder.

Genel Müşteri: Profesyonel Müşteri tanımı dışında kalan müşterileri ifade eder.

Günlük Uzlaşma Fiyatı: İlgili Borsa Düzenlemelerinde ve Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmelerinde hesaplama şekli ve yöntemi belirtilen gün sonlarında hesapların güncelleştirilmesinde kullanılmak üzere Borsa tarafından belirlenen fiyatı ifade eder.

Kanun: 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'dur.

Kısa Pozisyon: (a)Vadeli İşlem Sözleşmeleri'nde, sözleşmenin vadesi geldiğinde sözleşmeye konu teşkil eden dayanak varlığı sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktardan satma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama hak ve yükümlüğünü, (b)Opsiyon Sözleşmelerinde, (i) Alım opsiyonunda, sözleşmenin vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde sözleşmeye konu teşkil eden dayanak varlığı, sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirlenen miktardan satma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama yükümlülüğünü, (ii) Satım opsiyonunda, sözleşmenin vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde sözleşmeye konu teşkil eden dayanak varlığı, sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktardan satın alma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama yükümlülüğünü ifade eder.

Komisyon: MÜŞTERİ emirleri doğrultusunda gerçekleştirilen tüm işlemler nedeniyle MÜŞTERİ'den tahsil edilecek tutardır.

Kullanım Fiyatı: Opsiyon Sözleşmeleri'nde, sözleşmeye konu olan varlığın alım veya satım hakkının vade süresince veya vade sonunda kullanılabilmesi fiyatı ifade eder.

Kurul veya SPK: Sermaye Piyasası Kurulu'dur.

Merkezi Karşı Taraf veya Takasbank: Kurul tarafından Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda gerçekleştirilen işlemlere ilişkin olarak Merkezi Karşı taraf olarak belirlenen alıcıya karşı satıcı, satıcıya karşı alıcı rolünü üstlenerek takasın tamamlanmasını taahhüt eden İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ni veya Kurul tarafından başka bir kuruluşun veya başka piyasalar için başka kuruluşların Merkezi Karşı Taraf olarak belirlenmesi durumunda bu kuruluşları ifade eder.

Merkezi Takas Kurumu veya Takasbank: Takasbank-İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer pazar yerlerinde işlem gören sermaye piyasası araçlarının teslimi, bedellerinin

ödenmesi ve bu işlemlere ilişkin teminat yükümlülüklerinin ifası ile ilgili işlemleri yürüten anonim ortaklık şeklindeki özel hukuk tüzel kişiliğini haiz kurumlardır.

Opsiyon Primi: Opsiyon Sözleşmesi'ni alan tarafın, sözleşmede yer alan haklar karşılığında Opsiyon Sözleşmesi'ni satan tarafa ödemekle yükümlü olduğu primi ifade eder.

Opsiyon Sözleşmesi: Opsiyonu alan tarafa belirli bir vadede veya belirli bir vadeye kadar, önceden belirlenen fiyat, miktar ve nitelikte ekonomik veya finanssal göstergeyi, sermaye piyasası aracını, malı, kıymetli madeni ve döviz alma veya satma hakkı veren, satan tarafı ise yükümlü kılan sözleşmeyi ifade eder.

Pozisyon Limiti: Herhangi bir Vadeli İşlem Sözleşmesinde tek bir MÜŞTERİ'nin tek yönde (alım veya satım) sahip olabileceği azami sözleşme adedi ifade eder.

Profesyonel Müşteri: Sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde profesyonel müşteri kriterlerini sağlayan müşterileri ifade eder.

Saklama Kuruluşu: MÜŞTERİ adına sermaye piyasası araçlarının kayden saklandığı yetkili kurum ya da kuruluşu ifade eder.

Sermaye Piyasası Araçları: Menkul kıymetler ve türev araçlar ile yatırım sözleşmeleri de dahil olmak üzere Kurulca bu kapsamda olduğu belirlenen diğer sermaye piyasası araçlarıdır.

Son Uzlaşma Fiyatı: İlgili Borsa Düzenlemelerinde ve Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmelerinde hesaplama şekli ve yöntemi belirtilen vade sonunda pozisyonların ifasında kullanılmak üzere Borsa tarafından belirlenen fiyatı ifade eder.

Talebe Dayalı Profesyonel Müşteri: Sermaye piyasası mevzuatında yazılı şartları taşıyan ve ARACI KURUM'un sunacağı hizmet ve faaliyetlerden Profesyonel Müşteri sıfatıyla yararlanmak üzere yazılı talepte bulunan müşterileri ifade eder.

Talimat: Emirleri de kapsayacak şekilde MÜŞTERİ tarafından iletilecek her türlü talebi ifade eder.

Ters İşlem veya Pozisyonun Kapatılması: Aynı sözleşmede, uzun pozisyon karşısında kısa pozisyon, kısa pozisyon karşısında uzun pozisyon alınarak pozisyonun tasfiyesini ifade eder.

Türev Araçlar:

Aşağıda sayılan ve Kurul tarafından bu kapsamda kabul edilen diğer türev araçları ifade eder.

1. Menkul kıymetleri satın alma veya satma veya birbirleri ile değiştirme hakkı veren türev araçlar,
2. Değeri, bir menkul kıymet fiyatına veya getirisine, bir döviz fiyatına veya değişikliğine; faiz oranına veya orandaki değişikliğe; bir kıymetli maden veya kıymetli taş fiyatına veya fiyat değişikliğine; bir mal fiyatına veya fiyat değişikliğine; Kurul tarafından uygun görülen kurumlarda yayınlanan istatistiklere veya bunlardaki değişikliğe; kredi riski transferi sağlayan, enerji fiyatları ve iklim değişkenleri gibi ölçüm değerleri olan ve bu sayılanlardan oluşturulan bir endeks seviyesine veya seviyedeki değişikliğe bağlı olan türev araçlar, bu araçların türevleri ve sayılan dayanak varlıkları birbirleri ile değiştirme hakkı veren türevler.

TSPB: Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği'dir.

Uzun Pozisyon: (a) Vadeli İşlem Sözleşmeleri'nde sözleşmenin vadesi geldiğinde sözleşmeye konu teşkil eden dayanak varlığı sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktarda satın alma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama hak ve yükümlülüğünü, (b) Opsiyon Sözleşmeleri'nde, (i) Alım opsiyonunda, sözleşmenin vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde sözleşmeye konu teşkil eden dayanak varlığı, sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktarda satın almak ya da nakdi uzlaşmada bulunma hakkını, (ii) Satım opsiyonunda, sözleşmenin vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde sözleşmeye konu teşkil eden dayanak varlığı, sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktardan satmak ya da nakdi uzlaşmada bulunmak hakkını ifade eder.

VİOP: Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasasını ifade eder.

Vadeli İşlem Sözleşmesi: Belirli bir vadede, önceden belirlenen fiyat, miktar ve nitelikte ekonomik veya finansal göstergeyi, sermaye piyasası aracını, malı, kıymetli madeni ve dövizini alma veya satma yükümlülüğü veren sözleşmeyi ifade eder.

YTM: Yatırım kuruluşlarının, yatırım hizmet ve faaliyetinden kaynaklanan nakit ödeme veya sermaye piyasası araçları teslim yükümlülüklerini yerine getirememeleri halinde, Kurul tarafından alınan tazmin kararlarının yerine getirmek amacıyla kurulmuş olan kamu tüzel kişiliğine sahip Yatırımcı Tazmin Merkezi'dir.

Yukarıda yer alan tanımlar iş bu Sözleşmede kullanılmış olsun veya olmasın MÜŞTERİ ile ARACI KURUM arasındaki ilişkide geçerli olacaktır. MÜŞTERİ'NİN söz konusu tanımları tam olarak okuyup anladığı ve bu şekilde işlem yaptığı varsayılır.

HÜKÜMLER

I. HESAP AÇILIŞ İŞLEMLERİNE İLİŞKİN ESASLAR

Müşteri Tanıma Formu, Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formu, Türev Araçlar Risk Bildirim Formu ve Sözleşme Ekleri

1. MÜŞTERİ'nin risk ve getiri tercihleri, yatırım amaçları ve mali durumu ile ilgili bilgiler "Müşteri Tanıma Formu"nda yer almaktadır. MÜŞTERİ bu formdaki bilgilerde meydana gelen değişiklikleri ARACI KURUM'a yazılı olarak bildirinceye kadar bu formdaki bilgiler geçerli olmaya devam eder.

2. MÜŞTERİ'ye ait kimlik bilgileri müşteri tarafından verilen ve bir örneği Sözleşme ekine alınan Türk uyruklular için Nüfus Hükümet Cüzdanı/Ehliyet/Pasaporta, Türk uyruklu olmayanlar için pasaport, ikamet belgesi veya Bakanlıkça uygun görülen kimlik belgesi ve tüzel kişiler için ticaret siciline tescile dair belgelere istinaden çıkarılmıştır. MÜŞTERİ'nin ikametgah ve iş adresleri, Sözleşmede ve eklerinde yer alan tüm telefon, faks numaraları ve internet adresleri MÜŞTERİ'nin beyanı esas alınarak yazılmıştır.

3. MÜŞTERİ, ibraz ettiği kimlik bilgilerinin ve "Müşteri Tanıma Formu"ndaki diğer bilgilerin doğru ve eksiksiz olduğunu, işbu Sözleşme kapsamında verdiği beyanların gerçeği yansıtmaması nedeniyle ARACI KURUM'un

maruz kalacağı tüm zararları tazmin edeceğini, ayrıca hesabına yatırdığı ve yatıracığı sermaye piyasası araçları ve nakdin 5549 sayılı Kanun çerçevesinde "suç geliri" mahiyetinde olmadığını ve yine suç gelirlerinin aklanması suçu teşkil eden fiillerin işlenmesi sebebiyle elde edilmiş olmadığını beyan ve taahhüt eder.

4.Sermaye piyasası araçları ile yatırım hizmet ve faaliyetlerinin içerdiği riskler ARACI KURUM tarafından MÜŞTERİ'ye işbu Sözleşmenin imzalanmasından önce "Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formu" ile bildirilmiş ve formun bir örneği MÜŞTERİ'ye verilmiş ve MÜŞTERİ'den bu formun okunup anlaşıldığına dair yazılı bir beyan alınmıştır.

5.Genel Risk Bildirimine ek olarak, iş bu sözleşme çerçevesinde alım satımı gerçekleştirilecek türev araçların işleyiş esasları ve getirdiği hak ve yükümlülükler ve söz konusu işlemlerin içerdiği riskler; sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde genel müşteri sınıfında yer alan veya Profesyonel Müşteri sınıfında yer almakla birlikte bilgilendirme talep eden MÜŞTERİ'ye iş bu sözleşmenin imzalanmasından önce Türev Araçlar Risk Bildirim Formu ile bildirilmiş ve formların birer örneği MÜŞTERİ'ye verilmiş ve MÜŞTERİ'den formların okunup anlaşıldığına dair yazılı bir beyan alınmıştır.

Uygunluk Testi

6.MÜŞTERİ, sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde genel müşteri sınıfında yer almakta ise veya profesyonel müşteri sınıfında yer almakla birlikte genel müşteri sınıfında değerlendirilmek istediğini yazılı olarak ARACI KURUM'a bildirmiş ise, ARACI KURUM kendisi tarafından pazarlanan veya MÜŞTERİ tarafından talep edilen ürün veya hizmetin MÜŞTERİ'ye uygun olup olmadığının değerlendirilmesi amacıyla Genel Müşteri sınıfında yer alan MÜŞTERİ'yi sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde "Uygunluk Testi"ne tabi tutar.

7.MÜŞTERİ, ARACI KURUM'un "Uygunluk Testi" sonucunda herhangi bir ürün ya da hizmetin kendisi için uygun olmadığı kanaatine ulaşabileceğini, "Uygunluk Testi" için ARACI KURUM'a bilgi vermemesi veya eksik ya da güncel olmayan bilgi vermesi hâlinde ARACI KURUM'un hangi ürün ya da hizmetin kendisine uygun olduğunu tespit etmesine imkan bulunmadığını bildiğini beyan ve kabul eder.

8.ARACI KURUM hangi ürün ya da hizmetlerin MÜŞTERİ'ye uygun olduğunun tespit edilmesine imkan bulunmadığına veya bir ürün ya da hizmetin MÜŞTERİ'ye uygun olmadığına ilişkin uyarıda bulunmuş olmasına rağmen; MÜŞTERİ'nin söz konusu hizmet ya da ürünü almak istemesi hâlinde ARACI KURUM, MÜŞTERİ'ye söz konusu talep yönünde hizmet verip vermemek hususunda serbesttir.

MÜŞTERİ, ARACI KURUM'un yukarıdaki madde çerçevesinde MÜŞTERİ'ye uyarıda bulunmuş olmasına rağmen talep yönünde hizmet vermesi hâlinde; gerçekleşen işlemler neticesinde herhangi bir zarar oluşması durumunda ARACI KURUM'un herhangi bir sorumluluğu bulunmadığını, her ne ad altında olursa olsun maddi kayıplarını ARACI KURUM'a yüklemeyeceğini kabul, beyan ve taahhüt eder.

Hesap Açılışı

9.ARACI KURUM, MÜŞTERİ'nin doldurmuş olduğu "Uygunluk Testi"'ni, imzaladığı Sözleşme ve eklerini inceleyerek MÜŞTERİ'nin hesabını açar ve hesabın açıldığını MÜŞTERİ'ye bildirir. ARACI KURUM, Sözleşmeyi imzalamış olsa dahi MÜŞTERİ'ye hesap açmama hakkına sahiptir. Bu durumda; MÜŞTERİ'ye bildirilmek suretiyle Sözleşmesi iptal edilir.

II. EMİRLERE VE İŞLEMLERİN GERÇEKLEŞTİRİLMESİNE İLİŞKİN ESASLAR

Emirlerin İletilmesine İlişkin Esaslar

10. ARACI KURUM, MÜŞTERİ'den yazılı olarak veya sözlü olarak emir kabul edebilir. Müşterilerden seanstan önce veya seans sırasında telefon, faks, Elektronik Emir İletim Platformu vasıtasıyla (Elektronik Ortam) ya da benzeri şekillerde imza alınmaksızın emir alınabilir. Bu emirler sözlü emir niteliğindedir.

11. Emrin yazılı olarak alınması halinde müşteri emir formunda MÜŞTERİ'nin imzası bulunur. MÜŞTERİ'den telefon, faks, Elektronik Emir İletim Platformu vasıtasıyla (Elektronik Ortam) ya da benzeri şekillerde alınan sözlü emirler, alındıkları anda MÜŞTERİ imzası aranmaksızın yazılı hale getirilir.

12. MÜŞTERİ emirlerini Müşteri Tanıma Formunda yazılı telefon ve faks numaralarından gönderebileceği gibi bu numaralar dışındaki başka numara ve adreslerden de gönderebilir. Müşteri Tanıma Formunda belirtilen numaraların dışındaki bir numaradan emir gönderilmesi durumunda ARACI KURUM, kendi takdir yetkisine göre talimatı yerine getirip getirmemekte serbest olacaktır.

13. ARACI KURUM'un telefon, faks veya elektronik iletişim sistemlerinin (Elektronik Emir İletim Platformu vb.) birinde arıza meydana gelmesi durumunda, MÜŞTERİ emir ve talimatlarını çalışan diğer alternatif sistemlerle veya yazılı olarak iletir ve arıza nedeniyle emir ve talimatlarının geç veya hiç gerçekleşmediğini ileri sürerek herhangi bir tazminat talep edemez.

Elektronik Emir İletim Platformu Vasıtasıyla Emir İletilmesi

14. MÜŞTERİ, iş bu sözleşme çerçevesinde gerçekleştireceği alım satım işlemlerini, ARACI KURUM'un kendisine tahsis edeceği Elektronik Emir İletim Platformunu ve/veya diğer elektronik iletişim sistemlerini kullanarak iletebilir.

15. MÜŞTERİ, ARACI KURUM'un Elektronik Emir İletim Platformu üzerinden emir iletebilmek için ARACI KURUM'un internet sitesinden Elektronik Emir İletim Platformu programını kendi kişisel bilgisayarına veya mobil cihazlarına yüklemeli ve çalışır hale getirmelidir. MÜŞTERİ, söz konusu programı yüklemesi ve çalıştırması için gerekli olan aktivasyon bilgilerini ARACI KURUM'dan temin edecektir. MÜŞTERİ, ARACI KURUM'dan aldığı aktivasyon bilgileri doğrultusunda Sözleşmenin ekinde yer alan Müşteri Tanıma Formu'nda belirtilen cep telefonuna veya elektronik posta adresine gönderilen şifresini kullanarak Elektronik Emir İletim Platformu vasıtasıyla emir iletmeye başlar.

16. MÜŞTERİ'nin Elektronik Emir İletim Platformundan yararlanabilmesi ve kendisine şifre tahsis edilebilmesi için internet erişimini sağlayabileceği bilgisayar, modem ve telefon hattına veya benzeri özelliklere sahip teknik

imkanlara sahip bulunması, Elektronik Emir İletim Platformunun şartlarına uygun yazılımı ve donanımı buldurması ve bu yazılımı ve donanımı kullanabilecek teknik bilgiye sahip olması gerekmektedir. MÜŞTERİ'nin işbu Sözleşmeyi imzalayarak kendisine şifre verilmesi talebinde bulunması hâlinde MÜŞTERİ'nin söz konusu teknik şartlara ve bilgiye sahip olduğu kabul edilir. Teknik şartların sağlanamaması veya eksik veya yetersiz olması veya gerekli teknik bilgiye sahip olunmaması durumunda Elektronik Emir İletim Platformundan yararlanılamamasının sorumluluğu tamamen MÜŞTERİ'ye aittir.

17. MÜŞTERİ, Elektronik Emir İletim Platformu vasıtasıyla işlem yapabilmesi için şifresini gizli tutmak zorunda olduğunu, şifrenin herhangi bir şekilde üçüncü kişilerce öğrenilmesi durumunda bu hususu iş saatleri içinde ARACI KURUM'a bildireceğini ve akabinde yazılı olarak teyit edeceğini kabul, beyan ve taahhüt eder. ARACI KURUM, MÜŞTERİ tarafından yapılacak bildirim üzerine mümkün olan en kısa sürede şifreyi iptal edecektir. MÜŞTERİ, ARACI KURUM'a bildirim yapılmasına ve bildirim yapılmasından şifrenin iptal edilmesine kadar geçecek süre içinde şifre ile yapılacak tüm işlemlerin sorumluluğunun kendisine ait olacağını, ARACI KURUM'un bu şekilde üçüncü kişiler tarafından yapılan işlemleri hesabına borç kaydedeceğini, bu yönden hiçbir itirazının bulunmadığını, kabul, beyan ve taahhüt eder.

18. MÜŞTERİ, ARACI KURUM'un şifrenin üçüncü kişiler tarafından kullanılması neticesinde yapılan işlemlerden, internet işlemleri ile ilgili kendisinden kaynaklanmayan hile ve sahteciliklerin sonuçlarından, MÜŞTERİ'nin bağlı olduğu genel veya özel iletişim araç ve sistemlerinin işlememesinden veya arızalanmasından, bu nedenle ARACI KURUM tarafından gönderilen bildirimlerin MÜŞTERİ tarafından alınmamasından, internet vasıtası ile gelen veya ARACI KURUM tarafından MÜŞTERİ'ye gönderilen bilgi, talimat ve bildirimlerin değişik veya eksik iletilmiş olmasından doğacak sonuçlardan sorumlu olmayacağını kabul ve beyan eder.

19. ARACI KURUM, MÜŞTERİ'nin yararlanacağı Elektronik Emir İletim Platformunun altyapısını, uygulamalarını, şeklini ve içeriğini MÜŞTERİ'nin gerçekleştirmiş olduğu işlemlerden kaynaklanan haklarına zarar vermemek koşuluyla değiştirmekte, daraltmakta veya genişletmekte, yeni ürünler/hizmetler ekleyip mevcut ürünlerin/hizmetlerin bir veya birkaçını çıkartmakta serbesttir.

20. MÜŞTERİ, ARACI KURUM tarafından belirlenen süreler içerisinde Elektronik Emir İletim Platformuna emir iletebilir. MÜŞTERİ, ARACI KURUM'un ulusal ve/veya uluslararası piyasaların tatil olduğu günlerde emir kabul etmeyebileceğini, yaz saati uygulaması ve benzeri değişiklikler nedeniyle emir iletim saatlerinde değişikliğe gidebileceğini kabul eder.

21. ARACI KURUM, kendisinden kaynaklanmayan teknik nedenlerden ve/veya mücbir sebeplerden ötürü MÜŞTERİ tarafından Elektronik Emir İletim Platformuna iletilen emir ve talimatların yerine getirilmemiş olmasından veya eksik ya da yanlış yerine getirilmesinden sorumlu değildir. MÜŞTERİ, Elektronik Emir İletim Platformu üzerinden gerçekleştirilecek işlemlere ilişkin her türlü riski bildiğini ve bu risklerin

gerçekleşmesi neticesinde doğabilecek tüm zararın ARACI KURUM'un kasti veya kusuru olan durumlar hariç kendisine ait olduğunu kabul, beyan ve taahhüt eder.

22. MÜŞTERİ, Elektronik İşlem Platformu'nun internet dahil, elektronik ortamlar üzerinden emir iletebilen bir uygulama olduğunu bildiğini ve kabul ettiğini beyan eder. Bu çerçevede, kendisine iletişim hizmeti sağlayan internet servis sağlayıcılardan, mobil iletişim hizmetlerinden, ulusal ve/veya uluslararası internet bağlantılarından kaynaklanabilecek sorunlardan, kendisi ve/veya ARACI KURUM merkezli olarak internet hizmetlerinin kesintiye uğramasından ve bunlara bağlı performans kayıplarından ARACI KURUM'a doğrudan kusur atfedilebilecek haller dışında ARACI KURUM'u sorumlu tutamaz.

İşlemlerin Gerçekleştirilmesine İlişkin Esaslar

23. ARACI KURUM, MÜŞTERİ emrinin işlemin gerçekleştirileceği Borsaya iletilmesi hususunda gerekli özeni gösterir. Ancak ARACI KURUM, kendisine atfedilemeyecek bir nedenle bu emirlerin kısmen veya tamamen gerçekleştirilmemesinden sorumlu değildir. ARACI KURUM'a bir sorumluluğun yükletileceği durumlarda, ARACI KURUM, ancak MÜŞTERİ'nin, doğrudan doğruya uğradığı fiili zararlardan sorumlu tutulabilir.

24. ARACI KURUM, MÜŞTERİ'nin vereceği emri, kısmen veya tamamen kabul etmemek hakkına sahiptir. ARACI KURUM emirin kısmen veya tamamen kabul edilmediğini MÜŞTERİ'ye bildirmek zorundadır.

25. MÜŞTERİ, ARACI KURUM'a yapacağı bütün bildirimleri ve vereceği emir ve talimatları açık ve tereddüde yer vermeyecek şekilde yapmakla yükümlüdür. ARACI KURUM, MÜŞTERİ'nin açık olmayan ya da tereddüde yer veren emir, talimat ve bildirimlerini, söz konusu tereddüt giderilmedikçe yerine getirmekle yükümlü değildir. ARACI KURUM bununla birlikte, MÜŞTERİ'nin açık olmayan emir ve talimatlarını kendi görüş ve anlayışına göre uygulamakta serbesttir.

Emir Tipleri

26. MÜŞTERİ, ARACI KURUM'a iletileceği emirleri, emrin gerçekleştirileceği Borsa'nın belirlediği emir tiplerine uygun olarak iletileceğini kabul, beyan ve taahhüt eder.

27. Emirlerde alım veya satım fiyatları "serbest (piyasa) fiyatlı" veya "limitli", olmak üzere iki türlü belirlenebilir. "Serbest (piyasa) fiyatlı" emirlerde herhangi bir fiyat belirtilmez ve bu emirler ARACI KURUM'a işlem anında mevcut piyasa fiyatından işlem yapma konusunda takdir yetkisi verir. MÜŞTERİ, "serbest (piyasa) fiyatlı" emir vermesi halinde ARACI KURUM'un mümkün olan en iyi fiyatlarla MÜŞTERİ adına işlem yapmak için sadece en iyi gayreti göstereceğini ve işlemin gerçekleştirildiği fiyattan kaynaklanabilecek kayıp ve zararlar için ARACI KURUM'u sorumlu tutmayacağını kabul eder. "Limit fiyatlı" emirler MÜŞTERİ'nin işlemin yapılabileceği bir fiyat limiti koymasına olanak verir ve bu limit alım emirlerinde en yüksek fiyat limiti, satım emirlerinde ise en düşük fiyat limiti olarak anlaşılacaktır. Bu emirler ancak alım emirlerinde piyasa fiyatı bu fiyat limitine eşit veya onun altında ise ya da satım emirlerinde piyasa fiyatı limit fiyatına eşit veya onun üzerinde ise uygulanabilecektir. Fiyat

limiti piyasa fiyatına eşit olmasına rağmen, bu fiyat düzeyinde alınıp satılan sermaye piyasası araçlarının sayısı sınırlı ise "limit fiyatlı" emirler kısmen uygulanabilir veya uygulanmayabilir. MÜŞTERİ, "limit fiyatlı" emirlerinin bu sebeple kısmen veya tamamen uygulanmamasından kaynaklanabilecek kayıp ve zararlar için ARACI KURUM'u sorumlu tutmayacağını kabul eder. Emirlerde açıklık yoksa MÜŞTERİ'nin ARACI KURUM'u serbest bıraktığı kabul edilir.

Emirlerin Geçerlilik Süresi

28. MÜŞTERİ, emrin geçerlilik süresini istediği gibi belirleyebilir. Tarihi belirtilmemiş olan ve Borsada gerçekleştirilecek emirler, MÜŞTERİ, tarafından aksi açıkça belirtilmediği sürece seans sırasında verilmiş ise o seans süresince, seans haricinde verilmiş ise takip eden ilk seans süresince geçerli sayılacaktır. Belirtilen seansta emrin yerine getirilememesi halinde emir geçerliliğini kaybedecektir.

Pozisyon Limitleri

29. ARACI KURUM, herhangi bir zamanda kendi takdirinde olmak üzere ve/veya Borsa düzenlemeleri çerçevesinde MÜŞTERİ'nin sahip olabileceği veya edinebileceği pozisyonların sayısını sınırlandırabilir. Söz konusu pozisyon limitleri konusundaki sınırlamalar MÜŞTERİ'ye Elektronik Emir İletim Platformu üzerinden veya telefon, SMS, elektronik posta, elektronik ortam vb. iletişim kanallarından herhangi biri ile ARACI KURUM tarafından bildirilir. MÜŞTERİ kendisine bildirilen pozisyon limitleri ile bağlı olduğunu, pozisyon limitlerini aşacak nitelikteki emir ve talimatlarının ARACI KURUM tarafından yerine getirilmeyeceğini bildiğini kabul ve beyan eder.

30. Pozisyon Limitlerinin aşılması halinde ARACI KURUM, aşımı izleyen ilk işlem günü MÜŞTERİ'ye Elektronik Emir İletim Platformu üzerinden veya telefon, SMS, elektronik posta, elektronik ortam vb. iletişim kanallarından herhangi biri ile limiti aşan pozisyonlarını kapatması gerektiği hususunda bildirimde bulunur. MÜŞTERİ'nin limit aşan pozisyonlarını kapatmaması halinde en son açılan pozisyondan başlamak suretiyle MÜŞTERİ'nin pozisyonları ARACI KURUM tarafından kendiliğinden kapatılır. Açık pozisyonların bu sebeple ARACI KURUM ve/veya Takas Merkezi tarafından re'sen kapatılması nedeniyle doğabilecek her türlü sorumluluk MÜŞTERİ'ye aittir.

III. TEMİNAT VE TAKASA İLİŞKİN ESASLAR

İşlem Teminatları

31. MÜŞTERİ, aldığı veya almak istediği her pozisyon için ilgili türev araca ilişkin olarak Başlangıç Teminatı ve Sürdürme Teminatı'nı ARACI KURUM'a yatırmakla yükümlüdür.

32. Bu Sözleşme hükümleri uyarınca ARACI KURUM'a tevdi edilmesi gereken işlem teminatları, iade edilmesi gerektiğinde aynen değil misli olarak iade edilir. Bu teminatlar MÜŞTERİ tarafından, Borsa Kuralları ve 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 inançlı mülkiyet esaslarına göre ARACI KURUM'a geçmesini ve ARACI KURUM tarafından kullanılmasını sağlayacak şekilde ARACI KURUM'a tevdi edilir. MÜŞTERİ tarafından ARACI KURUM'a tevdi edilen teminatların, başkaca her hangi bir

işleme gerek olmaksızın bu madde hükmüne uygun olarak tevdi edildiği kabul edilir ve ARACI KURUM, teminat olarak tevdi edilen söz konusu varlıklar üzerinde VOB Kuralları ve ilgili Türev Araçları hükümleri uyarınca tasarruf edebilir ve MÜŞTERİ'nin Türev Araçları'ndan doğan yükümlülüklerinin karşılanması için Takas Merkezi'ne tevdi edebilir. Bu şekilde ARACI KURUM nezdinde bulunan işlem teminatları münhasıran Türev Araçları'ndan kaynaklanan MÜŞTERİ'nin yükümlülüklerinin tasfiyesi amacıyla kullanılır, MÜŞTERİ'nin ARACI KURUM'a karşı olan diğer yükümlülükleri nedeniyle kullanılamaz.

Başlangıç Teminatı

33. MÜŞTERİ, Türev Araçları alım ve satımı neticesinde sahip olacağı açık pozisyonlar için Borsa Düzenlemeleri ve ilgili Türev Araçları'nın hükümlerinde belirtilen miktarın % __ oranında artırılması suretiyle belirlenen tutarda Başlangıç Teminatı'nı ARACI KURUM'a yatırmakla yükümlüdür.

Sürdürme Teminatı ve Teminat Tamamlama Çağrısı

34. MÜŞTERİ, sahip olduğu açık pozisyonlarına ilişkin olarak Borsa Kuralları ve ilgili Türev Araçları hükümlerinde belirtilen miktarın % __ oranında artırılması suretiyle belirlenen tutarda Sürdürme Teminatı'nı ARACI KURUM nezdindeki hesaplarında bulundurmakla yükümlüdür. Hesapların güncelleştirilmesi neticesinde işlemlere dayanak sözleşmelerde değer kaybı veya diğer nedenlerle MÜŞTERİ'nin mevcut teminatının, Sürdürme Teminatı'nın altına düşmesi durumunda, ARACI KURUM MÜŞTERİ'ye Teminat Tamamlama Çağrısı yaparak teminat tutarını başlangıç teminatı seviyesine çıkarmasını talep edebilir. MÜŞTERİ bu durumda teminatlarını Başlangıç Teminatı seviyesine çıkarmakla yükümlüdür.

35. Sürdürme teminatının zamanında sağlanmasını temin için MÜŞTERİ'nin talebi ve ilgili bankanın kabulüne bağlı olarak bankaların otomatik ödeme sistemlerinden faydalanılabilir. Bu durumda teminat tamamlama çağrısı ARACI KURUM tarafından bu hizmeti veren bankaya yapılır ve MÜŞTERİ'ye bilgi verilir.

36. Teminat Tamamlama Çağruları ARACI KURUM tarafından MÜŞTERİ'ye Elektronik Emir İletim Platformu üzerinden veya telefon, SMS, elektronik posta, elektronik ortam vb. iletişim kanallarından herhangi biri vasıtasıyla yapılabilir. ARACI KURUM'un bu çağrıyı göndermesi durumunda MÜŞTERİ'nin ayrıca bir ihbar ve bildirim gerek kalmaksızın çağrıyı aldığı kabul edilir.

37. Borsa Düzenlemelerine ilave olarak Olağanüstü Durum Teminatı talep edilmesi durumunda ARACI KURUM MÜŞTERİ'den Borsa Düzenlemeleri ile belirlenen miktarın % __ fazlası tutarda Olağanüstü Durum Teminatı yatırılmasını talep edebilir. Bu durumda MÜŞTERİ söz konusu Olağanüstü Durum Teminatını yatırmakla yükümlü olduğu kabul ve beyan eder.

38. MÜŞTERİ tarafından yatırılması gereken işlem teminatları hiçbir şekilde SPK tarafından belirlenen asgari oran ve tutarın aşığında olamaz. MÜŞTERİ, Borsa Düzenlemeleri ve ilgili Türev Araçları hükümleri uyarınca Başlangıç Teminatları ve Sürdürme Teminatları'nda artış olması neticesinde kendi işlem teminatlarında da artış meydana geleceğini

bildiğini ve işlem teminatlarını arttırılan teminat tutarlarına göre yatırmakla yükümlü olduğunu kabul ve beyan eder.

İşlem Teminatı Olarak Kabul Edilebilecek Kıymetler

39. İşlem teminat tutar ve oranları ile teminata kabul edilebilecek kıymetler, bunların değerlendirme katsayısı ve teminat yatırma süreleri gibi hususlarda Borsa düzenlemelerine ve ilgili dayanak sözleşme hükümlerinin belirttiği oranlardan az olmamak kaydı ile ARACI KURUM tarafından belirlenir. ARACI KURUM, MÜŞTERİ'den Borsa Kuralları tarafından belirlenmiş asgari işlem teminatlarının üstünde teminat istemeye yetkilidir.

Teminatların Nemalandırılması

40. ARACI KURUM tarafından Takas Merkezi'ne yatırılan MÜŞTERİ'ye ait nakit işlem teminatları Takas Merkezi tarafından VOB Kuralları çerçevesinde nemalandırılır. Takas Merkezi tarafından nemalandırılan tutarlar ARACI KURUM tarafından MÜŞTERİ hesabına aktarılır.

Vade Sonu Uzlaşma

41. Vade sonunda nakdi veya fiziki uzlaşma öngören ve vade tarihinden önce ters pozisyon olarak kapatılmamış Türev sözleşmelerde, vade sonunda nakdi uzlaşma veya fiziki teslimata ilişkin hususlar; söz konusu türev sözleşme hükümleri ve Borsa Düzenlemeleri uyarınca gerçekleşecektir.

IV. MUACCELİYET VE TEMERRÜT

MÜŞTERİ'nin Teminat Açığından Kaynaklı Temerrüdü ve Ters İşlemlerle Pozisyonun Kapatılması

42. MÜŞTERİ'nin Teminat Tamamlama Çağrısı'na ilişkin yükümlülüklerini yerine getirmemesi durumunda ARACI KURUM, başka bir ihbara veya bildirim gerek olmaksızın MÜŞTERİ'nin pozisyonlarının bir kısmını veya tamamını ters işlem ile tasfiye edebilir ve/veya teminat tamamlama yükümlülüğünü yerine getirmeyerek temerrüde düşen MÜŞTERİ'nin hesabına aşağıda belirtildiği şekilde temerrüt faizi işletebilir. MÜŞTERİ, ARACI KURUM tarafından pozisyonunun ters işlem ile kapatılması veya ters işlem yapılamaması neticesinde hesabında oluşan tüm borçları ARACI KURUM'a ödemekle yükümlüdür.

43. MÜŞTERİ yükümlülüklerinin tasfiyesi amacıyla, bu madde uyarınca MÜŞTERİ varlıklarının kullanılmasında ARACI KURUM varlıklarının makul değerleri üzerinden nakde çevrilmesi için gereken özeni göstermekle yükümlüdür.

44. MÜŞTERİ, teminat açığının meydana geldiği günü takip eden iş günü içinde en geç saat 13:30'a kadar teminat tamamlama yükümlülüğünü yerine getirmediği takdirde temerrüde düşmüş olur. MÜŞTERİ teminat yükümlülüğünü aynı gün EFT kapanış saatine kadar yerine getirdiği takdirde ARACI KURUM'a Borsa İstanbul Repo-Ters Repo Pazarında veya TCMB Bankalar arası Para Piyasasında oluşan bir gecelik ağırlıklı ortalama faiz oranlarından daha yüksek olanı oranında bir günlük temerrüt faizi ödemekle yükümlü olur. Teminat yükümlülüğünün EFT kapanışına kadar yerine getirilmemesi durumunda ise Borsa İstanbul Repo-Ters Repo Pazarında veya TCMB Bankalar arası Para Piyasasında oluşan bir gecelik ağırlıklı ortalama faiz oranlarından daha yüksek olanının 3 katı oranında temerrüt faizi uygulanır.

45. ARACI KURUM'un yukarıda belirtildiği şekilde temerrüt faizi yürütme hakkı saklı kalmak üzere, teminat tamamlama yükümlülüğünün yerine getirilmemesi durumunda, ARACI KURUM tarafından ve/veya, Borsa veya Takas Merkezi tarafından re'sen Borsa Kuralları ve ilgili Türev Araçları Sözleşmesi hükümlerine göre MÜŞTERİ'nin nakit dışı teminatları nakde çevrilebilir ve/veya açık pozisyonları ters işlem ile kapatılabilir.

46. MÜŞTERİ, kendisinin ARACI KURUM'a karşı olan teminat tamamlama yükümlülüğünü zamanında yerine getirmemesi durumunda doğacak tüm zararlardan sorumludur.

Müşterinin Temerrüdü

47. Sermaye piyasası mevzuatı hükümleri saklı kalmak kaydı ile aşağıda belirtilen hâllerde iş bu sözleşme çerçevesinde gerçekleştirilen alım satım işleminden doğan borç muaccel hâle gelmiş ve MÜŞTERİ, başka bir ihbara gerek kalmaksızın kendiliğinden temerrüde düşmüş olacaktır:

i. MÜŞTERİ'nin iş bu sözleşmede belirlenen teminat tamamlama yükümlülüklerini zamanında yerine getirmemesi

ii. MÜŞTERİ'nin komisyon, faiz, teminatlar ve sair her türlü borcu zamanında ödeyememesi veya işbu Sözleşmede belirtilen diğer yükümlülüklerini yerine getirememesi.

iii. Yetkili otoriteler, mahkemeler ve icra daireleri tarafından MÜŞTERİ aleyhine hesap hareketlerini kısıtlayıcı nitelikte bir karar verilmesine bağlı olarak MÜŞTERİ'nin alım satım işlemlerinin teminatsız kalması

iv. MÜŞTERİ'nin iflas etmesi veya konkordatoya gitmesi.

İşbu sözleşme uyarınca taraflardan birinin her hangi bir nedenle diğer tarafa karşı temerrüde düşmesi durumunda temerrüde düşen taraf diğer tarafa Borsa İstanbul Repo-Ters Repo Pazarında veya TCMB Bankalar arası Para Piyasasında oluşan bir gecelik ağırlıklı ortalama faiz oranlarından daha yüksek olanının 3 katı oranında temerrüt faizi ödemeyi kabul eder.

48. Borsa Düzenlemeleri ve ilgili dayanak sözleşme hükümlerinde temerrüt uygulama şekli ve temerrüt faizi oranlarında bir değişiklik yapılması durumunda söz konusu değişiklik, değişikliğin yürürlüğe girmesinden itibaren MÜŞTERİ'ye uygulanır.

Tazminat

49. İş bu Sözleşme çerçevesinde gerçekleştirilen alım ve satım işlemlerinin ifası sırasında veya ifasından dolayı ARACI KURUM'un MÜŞTERİ'den kaynaklanan nedenlerle temerrüde düşerek Borsa ve/veya Takasbank tarafından maddi sonuçlu bir yaptırıma uğraması, bunlara temerrüt veya cezai faiz ödemesi halinde MÜŞTERİ, ARACI KURUM'un talebi üzerine kusuru oranında ARACI KURUM'un uğramış olduğu her türlü zararı derhal tazmin eder.

V. İŞLEMLERE İLİŞKİN BİLDİRİMLER

50. MÜŞTERİ, (i) hesabında gerçekleşen tüm Alım Satım işlemlerine, (ii) tüm varlık giriş, çıkış ve transferlerine, (iii) hesabına tahakkuk ettirilen her türlü komisyon, ücret ve vergi tutarlarına ilişkin bilgilere anlık olarak Elektronik Emir İletim Platformu üzerinden erişim imkanına sahiptir.

MÜŞTERİ Elektronik Emir İletim Platformunu kullanarak yaptığı işlemlerin gerçekleşip gerçekleşmediğini kontrol edebilecektir.

51. ARACI KURUM, MÜŞTERİ'ye gerçekleştirilen işlemlerle ilgili olarak

günlük ve aylık bildirimlerde bulunacaktır.

ARACI KURUM günlük bildirim yükümlülüğünü, en geç işlemin yapıldığı gün sonunda, gün içinde alınan tüm pozisyonlara ilişkin bilgileri içerir Türev Araçlar İşlem Sonuç Formu'na Elektronik Emir İletim Platformu üzerinden MÜŞTERİ'ye erişim imkanı sağlamak veya MÜŞTERİ'ye elektronik ortamda göndermek suretiyle yerine getirir.

ARACI KURUM ayrıca, her ay MÜŞTERİ'ye o ay içinde gerçekleştirmiş olduğu tüm işlemlere ilişkin mevzuatta belirtilen hususları içerir bir Hesap Ekstresi gönderir. Aylık bildirim yazılı olarak yapılması ve bildirimle ilişkin belgelerin ilgili dönemi izleyen 7 gün içinde MÜŞTERİ'nin iş bu sözleşmede belirtilen adresine taahhütlü olarak gönderilmesi esastır. ARACI KURUM aylık hesap ekstresi gönderme yükümlülüğünü, MÜŞTERİ'nin yazılı talebi olmak kaydıyla MÜŞTERİ tarafından beyan edilen elektronik posta adresine göndermek veya MÜŞTERİ'nin elektronik ortamda hesap ekstresine erişimini sağlamak suretiyle de yerine getirebilir.

ARACI KURUM ilgili dönem içerisinde herhangi bir işlem yapmayan MÜŞTERİ'ye günlük ve aylık bildirimde bulunmama hakkına sahiptir.

Sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde veya talebe bağlı olarak Profesyonel Müşteri olarak kabul edilen MÜŞTERİ'lere hesap ekstresi gönderilmeyecektir.

52. MÜŞTERİ, ARACI KURUM'un göndereceği ve yapacağı herhangi bir bildirimle, hesap tespitine veya hesap ekstresi veya işlem sonuç formuna karşı yapacağı itirazlarını ya da düzeltme taleplerini, bunların kendisine teslim ve tebliğ edildiği tarihten sonra ARACI KURUM'a ulaştırmakla yükümlüdür.

VI. ARACI KURUMUN TEMİNATLARI

Takas ve Mahsup Hakkı

53. MÜŞTERİ'nin bu sözleşme hükümleri çerçevesinde gerçekleşen türev araç alım ve satımı ve diğer işlemleri neticesinde oluşan borç ve alacakları aynı mahiyette olduğundan ARACI KURUM, MÜŞTERİ'nin borç ve alacakları üzerinde herhangi bir beyana gerek olmaksızın takas ve mahsup yetkisine sahiptir.

Hapis Hakkı

54. MÜŞTERİ, işbu Sözleşmeden kaynaklanan borçlarının tamamı ARACI KURUM'a ödenene kadar, ARACI KURUM nezdinde bulunan ve kendisine ait her türlü varlık üzerinde ARACI KURUM'un hapis hakkına sahip olduğunu kabul ve beyan eder.

55. ARACI KURUM'un burada yer alan haklarından herhangi birini kullanmamış olması, ARACI KURUM'un ilerisi için de o hakkından feragat ettiği anlamına gelmeyecektir.

V. DİĞER HÜKÜMLER

Masraf ve Komisyonlar

56. MÜŞTERİ, iş bu sözleşmenin ekinde yer alan Komisyon Oranları Formu'nda belirtilen oranda komisyonu ARACI KURUM'a ödemekle yükümlüdür.

57. ARACI KURUM söz konusu komisyonun tahsilini MÜŞTERİ'nin ARACI KURUM nezdindeki her türlü hesaplarından ihbara gerek olmaksızın mahsup etmek suretiyle gerçekleştirebilir. MÜŞTERİ'nin bu nedenle

Sözleşmeyi feshetme hakkı saklı kalmak üzere, ARACI KURUM dilediği anda MÜŞTERİ'ye uyguladığı komisyon oranını iş bu sözleşmenin 69. ve 71. maddeleri çerçevesinde değiştirebilir.

58. Mahiyeti ne olursa olsun masraf, vergi, fon ve yükümlerin ve sair her türlü yükümlülüklerin ödenmesi ve sorumluluğu ister Türkiye içinde ister Türkiye dışında olsun MÜŞTERİ'ye aittir. MÜŞTERİ, ARACI KURUM'un vergi, resim, harç, fon, damga vergisi, komisyon, posta masrafı, kendisine ait olan muamele ücreti ve kendi namına yapılan bütün masraflar için hesabını borçlandırmaya yetkili olduğunu kabul eder.

59. Bu sözleşme kapsamında yer alan iş ve işlemlerin ARACI KURUM, BIST, Takas Merkezi ve/veya üçüncü kişiler tarafından yapılması ile ilgili olarak ortaya çıkan her türlü masraf ve hizmet bedelleri (hesap işletim gideri, hesap ekstresi ve diğer bildirimlere ilişkin posta ve noter ücretleri, EFT ve diğer virman masrafları, Sermaye Piyasası Araçları'na ilişkin takas ve saklama ücreti ile diğer hakların kullanımına ilişkin ücretler, Borsa Payı ve üçüncü kişilere ödenen diğer gider ve hizmet bedelleri) MÜŞTERİ tarafından ödenecektir. Aracı Kurum bu giderleri MÜŞTERİ'nin hesabına yansıtmaya ve hesabından tahsil etmeye yetkilidir.

Bildirimler

60. İşbu Sözleşmenin diğer bir maddesine konu olmayan ihbar, tebligat ve diğer bildirimler Tarafların iş bu sözleşmede belirtilen adreslerinden herhangi birine iadeli taahhütlü mektupla veya kurye ile elden teslim yoluyla veya ARACI KURUM tarafından MÜŞTERİ'nin "Müşteri Tanıma Formu"nda bildirdiği elektronik posta adresine e-posta gönderilmesi suretiyle yapılacaktır.

Taraflar, işbu Sözleşmede ve eklerinde belirtilen adreslerinin yasal tebligat adresleri olduğunu ve belirtilen telefon ve faks numaralarının hâlen kullanımda olan geçerli ve güncel numaralar olduğunu; söz konusu adres veya numaralarda meydana gelecek bir değişikliği yazılı olarak diğer Tarafa bildirmeyi ve değişiklik diğer Tarafa yazılı olarak bildirilmediği takdirde burada belirtilen adres ve faks numaralarına yapılacak tebligatların hukuken geçerli bir tebligatın tüm hüküm ve sonuçlarını doğuracağını kabul ve taahhüt ederler.

ARACI KURUM, seçiminde gerekli özeni göstermek kaydıyla; posta, internet servis sağlayıcısı, kurye, sigorta şirketi gibi hizmet veren üçüncü kişilerin neden olduğu zararlardan sorumlu değildir.

Kişisel Verilerin İşlenmesi Açıklanması

61. ARACI KURUM, 6362 SAYILI Sermaye Piyasası Kanunu, 5549 sayılı Suç Gelirlerinin Aklanmasının Önlenmesi Kanunu ve ilgili mevzuatlardan kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek, iş bu sözleşme çerçevesinde verdiği hizmetleri sunabilmek ve SPK, MKK, MASAK, TAKASBANK, TSPB ve diğer otoritelerce öngörülen bilgi saklama, raporlama ve bilgilendirme yükümlülüklerine uymak amacıyla MÜŞTERİ'nin 6698 sayılı "Kişisel Verilerin Korunması Kanunu" uyarınca kişisel veri olarak adlandırılan bilgilerini kaydedebilir, depolayabilir, saklayabilir, güncelleyebilir, mevzuatın ve sözleşme çerçevesinde verdiği hizmetin gerektirdiği şekilde 3. Kişilere açıklayabilir, aktarabilir, devralabilir ve sınıflandırabilir.

62. ARACI KURUM, MÜŞTERİ ve işlemleri hakkında, yetkili kamu kurumları tarafından talep edilen bilgi ve belgeleri vermekle yükümlüdür.

63. ARACI KURUM, sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde dışarıdan hizmet alımı gerçekleştirdiği takdirde; müşteri bilgilerini, sermaye piyasası mevzuatı ve diğer yasal düzenlemeler doğrultusunda dışarıdan alınan hizmeti sağlayan kuruluşa iletebilir.

Ticari Elektronik İleti

64. MÜŞTERİ, ARACI KURUM'un sunduğu faaliyet ve hizmetlere yönelik tanıtım ve pazarlama amacıyla kendisine "Ticari Elektronik İleti" göndermesine onay verdiğini beyan ve kabul eder.

Fikri Mülkiyet ve Gizlilik

65. MÜŞTERİ, ARACI KURUM'un ürünlerini ve hizmetlerini, işbu Sözleşmede yazılan amaçlar dışında kullanma hakkına sahip değildir. MÜŞTERİ, ARACI KURUM'un Elektronik Emir İletim Platformunun ve diğer ürünler ve hizmetlerinin, ticari sır niteliğinde olduğunu ve bunların profesyonel emek, zaman ve para harcanarak geliştirilmiş olduklarını bildiğini beyan eder. MÜŞTERİ, ARACI KURUM'un bahsedilen ticari sırlarını yayınlamayacak, dağıtmayacak veya böyle bir bilgiyi üçüncü kişilere sağlamayacaktır. MÜŞTERİ, hiçbir şekilde ARACI KURUM'un Elektronik Emir İletim Platformunu ve diğer ürün ve hizmetlerini kopya etmeyecek, ayırtırmayacak, bu amaçlara hizmet edecek çalışmalar yapmayacaktır.

Temsil Yetkisi

66. ARACI KURUM'a karşı yalnızca Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak düzenlenmiş vekaletname ile yetkilendirilmiş kişiler tasarruf yetkilisi sayılacaklardır. Bu kimselerin tasarruf yetkisi, yapılan değişiklikler MÜŞTERİ tarafından yazılı olarak ARACI KURUM'a bildirilinceye kadar, ARACI KURUM yönünden geçerli olacaktır.

Ortak Hesaplar

67. Birden fazla kişinin ortak hareket etmek suretiyle ARACI KURUM nezdinde ortak hesap açtırmaları durumunda, aksi yazılı olarak ARACI KURUM'a bildirilmedikçe; ortak hesap sahiplerinden her biri, diğer ortak hesap sahiplerinin muvafakatına gerek olmaksızın, münferiden ARACI KURUM'a her türlü talimat ve emir vermeye ve ortak hesapta bulunan Sermaye Piyasası Aracı ve nakitlerin tamamı üzerinde tasarruf etmeye, işbu Sözleşmede yazılı hükümlerden faydalanmaya yetkili olacaktır. Ortak hesap sahiplerinden her biri, işbu Sözleşmeden doğacak borç ve yükümlülüklerden ARACI KURUM'a karşı müteselsilen sorumludur. ARACI KURUM ortak hesap sahiplerinden birine yükümlülüğünü yerine getirmekle diğerlerine karşı da yükümlülüğünü yerine getirmiş sayılır.

68. ARACI KURUM'un hesap sahiplerinden herhangi birine hesapla ilgili işlemler konusunda günlük veya aylık bildirimlerde bulunması, diğer hesap sahiplerini de bağlar ve onlar da hesap ekstresini veya bildirimini almış sayılırlar. Ortak hesap sahiplerinden her biri diğerini bildirim ve tebligat konusunda temsil eder.

Sözleşmenin Tadili

69. Sözleşme hükümleri, değişikliklerin MÜŞTERİ'ye tebliğinden itibaren ___ iş günü sonra yürürlüğe girmek ve MÜŞTERİ'nin bu nedenle Sözleşmeyi feshetme hakkı saklı kalmak kaydıyla; ARACI KURUM

tarafından tek taraflı olarak değiştirilebilir. MÜŞTERİ tarafından bildirim alındığı tarihten itibaren ___iş günü içerisinde yazılı olarak itiraz edilmediği takdirde; değişiklik Taraflar arasındaki işlemlerde geçerli olur. MÜŞTERİ, sözleşmede yapılacak değişikliklerin elektronik ortamda kendisine bildirilebileceğini ve değişikliğin kendisi tarafından elektronik ortam üzerinden kabul edilmesi suretiyle yürürlüğe girebileceğini kabul eder.

70. MÜŞTERİ mevzuatta uygulanması zorunlu bir değişiklik yapıldığı takdirde; herhangi bir bildirimde bulunmaya gerek olmaksızın ve yukarıda belirtilen ___ iş günlük süre beklenmeksizin söz konusu değişikliklerin derhal kendisine uygulanabileceğini beyan ve kabul eder.

71. MÜŞTERİ, ARACI KURUM tarafından yapılan değişikliklere itiraz ettiği takdirde veya mevzuat uyarınca yapılması zorunlu değişiklikler ile sözleşmeye devam etmek istemediği takdirde iş bu sözleşme sona erer. Bu durumda, MÜŞTERİ tüm açık pozisyonlarını en geç 3 ay içerisinde kapatarak hesabındaki nakdi başka bir kurum nezdindeki hesabına virmanlamalıdır. MÜŞTERİ'nin 3 aylık süre içerisinde pozisyonlarını kapatmaması durumunda MÜŞTERİ'nin açık pozisyonları 3 aylık sürenin sonunda ARACI KURUM tarafından otomatik olarak kapatılır.

Sözleşmenin Feshi

72. İşbu Sözleşme süresiz olarak akdedilmiş olup; Taraflarca feshedilene kadar yürürlükte kalacaktır.

73. Taraflardan her biri, ___ () işgünü önceden (Noter vasıtasıyla veya iadeli taahhütlü mektupla) ihbarda bulunmak kaydıyla; işbu Sözleşmeyi tek taraflı olarak feshetmeye yetkilidir. Sözleşmenin feshi durumunda MÜŞTERİ'nin talimatı doğrultusunda, Müşteri'ye ait nakit ve menkul kıymetler MÜŞTERİ'nin ARACI KURUM'a herhangi bir borcu olmaması durumunda bildireceği kuruluşa transfer edilecektir.

74. MÜŞTERİ, Sözleşmeyi feshettiğinde ARACI KURUM nezdinde açık pozisyon bulunması durumunda, açık pozisyon ve açık pozisyondan doğan tüm riskler sona erinceye ve Sözleşmeden doğan borçların tamamı ödeninceye kadar bu Sözleşme hükümleri uygulanmaya devam eder.

75. Sözleşmenin feshi durumunda MÜŞTERİ açık pozisyonlarının kapatılması amacıyla vereceği emirler dışında emir veremez. MÜŞTERİ, sözleşmenin feshinden itibaren 3 ay içerisinde açık pozisyonlarını kapatarak, hesabını tasfiye etmelidir. Aksi takdirde, ARACI KURUM 3 aylık sürenin sonunda MÜŞTERİ'nin pozisyonlarını otomatik olarak kapatma hakkına sahiptir.

İş Günü Sayılmayan Günler

76. MÜŞTERİ, ARACI KURUM'un ulusal bayram, hafta tatili ve genel tatil günlerinde kapalı olacağını ve ARACI KURUM'la olan ilişkilerde bu günlerin iş günü sayılmayacağını kabul eder. ARACI KURUM günlük çalışma saatlerini dilediği şekilde tespiti yetkilidir.

Aracı Kurum Kayıtlarının Delil Niteliği

77. İşbu Sözleşmeden ve Sözleşme çerçevesinde gerçekleştirilen işlemlerden doğabilecek anlaşmazlık ve uyuşmazlıklarda ARACI KURUM'un defter, kayıt, belge ve elektronik ortam kayıtları sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde delil niteliğine haizdir.

MÜŞTERİ, ARACI KURUM yetkilileri ve personeli ile yapacağı tüm telefon konuşmalarının kaydedilebileceğini ve bu kayıtların sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde münhasır delil niteliği taşıyacağını kabul ve beyan eder.

Uyuşmazlıkların Çözümü

78. İşbu Sözleşmenin uygulamasından ve/veya yorumundan kaynaklanan uyuşmazlıkların çözümünde İstanbul Merkez Mahkemeleri ve İcra Müdürlükleri yetkilidir.

Mücbir Sebep

79. MÜŞTERİ, ARACI KURUM'un Türkiye'de ve/veya işlemlerin gerçekleştirildiği ülkelerde meydana gelebilecek ekonomik, sosyal veya politik karışıklıklar, ARACI KURUM'un faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyebilecek bölgesel ve/veya küresel savaşlar, ulusal, bölgesel veya global ekonomik krizler ve dalgalanmalar, Türkiye'nin veya diğer ülkelerin kambiyo rejimlerine, emtia ve kıymetli maden piyasalarına getirebilecekleri kısıtlamalar, doğal afetler ve olağandışı piyasa koşulları gibi nedenlerle veya Türkiye'de ve diğer ülkelerde yapılabilecek yasal düzenlemeler, kamu otoritelerinin tasarrufları ya da bunlardan farklı olarak önceden tahmin edilmesi ve gerekli ihtimam gösterilmek suretiyle üstesinden gelinmesi mümkün olmayan diğer olaylar ya da sebepler ("Mücbir Sebepler") nedeniyle, işbu Sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getiremeyebileceğini ve bunlardan dolayı MÜŞTERİ'ye karşı herhangi bir sorumluluğunun olmayacağını kabul eder.

Uygulanacak Hükümler

80. İşbu Sözleşmenin Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine aykırı hükümleri uygulanmaz. Sözleşmede hüküm bulunmayan hâllerde Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri ve genel hükümler uygulanır.

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinde bir değişiklik yapıldığı takdirde; söz konusu değişiklik herhangi bir bildirimde bulunmaya gerek olmaksızın yürürlük tarihinden itibaren Sözleşmeye uygulanacaktır.

MÜŞTERİ'nin anlayabileceği derecede açık bir dille kaleme alındığı ve onun tarafından rahatlıkla okunabilecek puntolarla basıldığı Taraflar arasında ihtilâfsız olan, 80 maddeden ibaret işbu "Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Çerçeve Sözleşmesi" tek nüsha olarak düzenlenmiş, Taraflarca kabul edilip imzalanmış ve aslına uygun olduğuna ilişkin ARACI KURUM'un kaşesini ve imzasını ihtiva eden bir sureti MÜŞTERİ'ye teslim edilmiştir.

MÜŞTERİ

A.Ş.

Adı Soyadı/Ünvanı :

İmza/Yetkili İmzalar :

Tarih :

Elektronik Posta :

Faks Numarası :

İmza :

YATIRIM HİZMET VE FAALİYETLERİ GENEL RİSK BİLDİRİM FORMU

Önemli Açıklama

Sermaye piyasalarında yapacağınız işlemler sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, işlem yapmaya karar vermeden önce, piyasada karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Bu amaçla, III-39.1 sayılı "Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ"ın 25 inci maddesinde öngörüldüğü üzere "Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formu"nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

Uyarı

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun yapmak istediğiniz sermaye piyasası işlemlerine ilişkin yetkisi olup olmadığını kontrol ediniz. Sermaye piyasası işlemleri konusunda yetkili olan banka ve sermaye piyasası aracı kurumlarını www.spk.gov.tr veya www.tspakb.org.tr web sitelerinden öğrenebilirsiniz.

Risk Bildirimi

İşlem yapacağınız yatırım kuruluşu ile imzalanacak "Çerçeve Sözleşme"de belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamanız çok önemlidir.

1. Yatırım kuruluşu nezdinde açtıracağınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm işlemler için Sermaye Piyasası Kurulu, borsalar ve takas merkezleri tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır.

2. Sermaye piyasası işlemleri çeşitli oranlarda risklere tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda yatırım kuruluşuna yatırdığınız paranın tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız yapacağınız işlemin türüne göre yatırdığınız para tutarını dahi aşabilecektir.

3. 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.

4. Yatırım kuruluşunun piyasalarda yapacağınız işlemlere ilişkin tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.

5. Sermaye piyasası araçlarının alım satımına ilişkin olarak yatırım kuruluşunun yetkili personelince yapılacak teknik ve temel analizlerin kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmemeye olası olduğunun bulunduğu dikkate alınmalıdır.

6. Yabancı para cinsinden yapılan işlemlerde, yukarıda sayılan risklere ek olarak kur riskinin olduğunu, kur dalgalanmaları nedeniyle Türk Lirası bazında değer kaybı olabileceği, devletlerin yabancı sermaye ve döviz hareketlerini kısıtlayabileceği, ek ve/veya yeni vergiler getirebileceği, alım satım işlemlerinin zamanında gerçekleşmeyebileceği bilinmelidir.

7. İşlemlerinize başlamadan önce, yatırım kuruluşunuzdan yükümlü olacağınız bütün komisyon ve diğer muamele ücretleri konusunda teyit almalısınız. Eğer ücretler parasal olarak ifade edilmemişse, ücretlerin parasal olarak size nasıl yansıtılacağı ile ilgili anlaşılır örnekler içeren yazılı bir açıklama talep etmelisiniz.

İşbu sermaye piyasası işlemleri risk bildirim formu, müşteriye genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, sermaye piyasası araçlarının alım satımından ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla tasarruflarınızı bu tip yatırımlara yönlendirmeden önce dikkatli bir şekilde araştırma yapmalısınız.

Yukarıdaki tüm hususları okuyup, anladığımı; işbu esasların uygulanması sırasında Aracı Kurumun kusuru veya ihmali nedeniyle doğabilecek zararlarımı talep ve dava haklarım saklı kalmak kaydıyla özgür iradem sonucu bu "Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formu"nu Aracı Kurum'la Çerçeve Sözleşme imzalamadan önce imzaladığımı ve bundan sonra Sözleşme'yi imzalayarak Form'un bir örneğini aldığımı kabul ve beyan ederim.

MÜŞTERİ

Adı Soyadı/Ünvanı :
Tarih :
Elektronik Posta :
Faks Numarası :
İmza :

TÜREV ARAÇLAR RİSK BİLDİRİM FORMU
(Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası nezdindeki işlemlere ilişkindir.)

Önemli Açıklama

Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası nezdinde yapacağınız alım-satım işlemleri sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasasında işlem yapmaya karar vermeden önce, piyasada karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Bu amaçla, III-39.1 sayılı "Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ" in 25'inci maddesi çerçevesinde Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri genel risk bildirimine ek olan işbu "Türev Araçlar Risk Bildirim Formu" nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

Uyarı

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun bu hizmeti vermeye yetkili olup olmadığını kontrol ediniz.Yetkili yatırım kuruluşlarını www.spk.gov.tr veya www.tspb.org.tr web sitelerinden öğrenebilirsiniz.

RİSK BİLDİRİMİ

Credit Suisse İstanbul Menkul Değerler A.Ş. (CSIMD) ile vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi alım satım aracılığına ilişkin olarak imzalanacak "Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Çerçeve Sözleşmesi"nde ve "Genel Risk Bildirim Formu"nda belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamanız çok önemlidir.

1. CSIMD nezdinde açtıracağınız hesap ve bu hesap üzerinden Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda gerçekleştirilecek tüm işlemler için Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa ve Takas Merkezi tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır.

2. Türev araçlar **çeşitli oranlarda risklere** tabidir.Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda CSIMD'ye **yatırdığınız teminatın tümünü** kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız toplam teminatınızı dahi **aşabilecektir.**

3. 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.

4. Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası (VİOP), çeşitli dayanak varlıklar üzerine düzenlenmiş olan "vadeli işlem sözleşmeleri" ve "opsiyon sözleşmeleri"nin alınıp satıldığı ikincil piyasadır.

5. Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda pozisyon almak üzere CSIMD nezdinde açtıracağınız ve teminat yatıracağınız hesabınızdan piyasada alım-satım işlemi bulduğunuz her vadeli işlem (futures) sözleşmesi için SPAN parametresine göre belirlenen "**başlangıç teminat**" tutarının yatırılması gerekmektedir.

6. CSIMD tarafından yapılacak teminat tamamlama çağrılarını istenen süre içinde ve şekilde yerine getirilmesi, aksi takdirde hiçbir ihbara gerek duymadan pozisyonun piyasa değerinden, özen borcu çerçevesinde zararına da olsa kapatılmasına razı olunması gerekmektedir.

7. 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.

8. Bir opsiyon sözleşmesi alırsanız, opsiyonu kullanmadığınız takdirde riskiniz, opsiyon primi ve buna ek olarak ödeyeceğiniz komisyon ve diğer masraflar (borsa payı, takas saklama ücreti ve bunların yasal vergileri) ile sınırlamanız mümkündür.

9. Bir opsiyon satarsanız, görece küçük ters bir piyasa hareketinde, opsiyon satmakla elde ettiğiniz prim ödemesini aşabilecek sınırsız potansiyel kayıp riskini üstlenirsiniz. Opsiyonu yerine getirmeniz istendiğinde bunun üzerinde herhangi bir kontrol yoktur. Dolayısıyla, sadece yüksek sermayeye sahip deneyimli kişiler opsiyon satmaya teşebbüs etmelidirler.

10. Opsiyonların birçok çeşidi vardır ve kendinizi bir taahhüt altına sokmadan önce, opsiyon sözleşmesinin yatırım ihtiyaçlarınıza uygunluğundan ve bu sözleşmelere taraf olmanın içerdiği riskler hakkında yeterli bilgiye sahip olmalısınız.

11. Piyasanın sıkışık, likiditenin oldukça düşük olduğu, maksimum fiyat hareketinin gerçekleştiği bir ortamda, işlem yapmayı düşündüğünüz sözleşmede piyasa yapıcılığı mevcut ise; piyasa yapıcılarının en geniş banttaki kotasyon verdikleri piyasa şartlarında dahi, riski sınırlama imkanı veren "şarta bağlı emirler" ile "strateji emirleri" de dahil olmak üzere CSIMD vasıtasıyla piyasaya iletilmesini istediğiniz emirlerin gerçekleşmeme ihtimali dikkate alınmalıdır.

12. Vadeli işlem sözleşmesinde "spread" (fark veya yayılma) pozisyonu almak normal şartlarda daha az risklidir. Ancak olağanüstü piyasa şartlarında yayılma pozisyonu vadeli işlemler piyasasında doğrudan uzun veya kısa pozisyon almaktan her zaman daha az riskli olmayabilir.

13. Borsa tarafından, hesap ve firma bazında belirlenen pozisyon limitine ulaşıldığı takdirde pozisyonunuzu kapatmak dışında vereceğiniz emirler piyasada gerçekleşmeyecektir.

14. Piyasadaki fiyat hareketleri, almış olduğunuz pozisyon aleyhine geliştiğinde hesabınız Borsa tarafından "riskli" hesap olarak belirlenebilir. Bu durumda Borsaya pasif emir girişi yapılamayabilecektir.

15. CSIMD'nin türev piyasalarda yapacağınız işlemlere ilişkin olarak tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınıza dikkate alınmalıdır.

16. Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinin alım satımına ilişkin olarak CSIMD'nin yetkili personeline yapılacak teknik ve temel analizler kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmemesi olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.

17. Yabancı para cinsinden menkul kıymetlerde, yukarıda sayılan risklere ek olarak kur riskinin olduğunu, kur dalgalanmaları nedeniyle Türk Lirası bazında değer kaybı olabileceği, devletlerin yabancı sermaye ve döviz hareketlerini kısıtlayabileceği, ek ve/veya yeni vergiler getirebileceği, alım-satım işlemlerinin zamanında gerçekleşmeyebileceği bilinmelidir.

18. VİOP'da gerçekleşen işlemlerin piyasa riski ve teminat yönetimi Takasbank tarafından gerçekleştirilmektedir. Pozisyonları güncellenen hesaplar için son açık pozisyon ve Takasbank tarafından belirlenen son parametre dosyası verileri kullanılarak "başlangıç teminat" tutarı hesaplanmaktadır. Takasbank tarafından başlangıç teminat tutarının belirli bir oranı olan sürdürme teminatı tutarı hesaplanarak yatırımcıların teminat durumları ile risklilik yapıları takip edilmekte ve işlem teminatlarının piyasada gerçekleştirilen işlemler, teminat değerlerinde gerçekleşen değişiklikler, teminat kompozisyonunun değişmesi veya diğer nedenlerle Takasbank tarafından belirlenen tutarın altına düşmesi durumunda, Takasbank tarafından CSIMD'ye elektronik ortamda, CSIMD tarafından ise yatırımcıya Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Çerçeve Sözleşmesinde belirlenen esaslar çerçevesinde teminat tamamlama çağrısı yapılmaktadır.

19. VİOP'da işlem gören sözleşmeler standart sözleşmeler olup Borsa tarafından düzenlenmektedir. VİOP'ta işlem gören bazı sözleşmelerde piyasa yapıcısı bulunmaktadır. www.borsaistanbul.com adresinden piyasa yapıcısı bulunan sözleşmelere ulaşabilirsiniz.

20. VİOP'ta farklı dayanak varlıklarında ve farklı vadelerde sözleşmeler işlem görmektedir. Dayanak varlığın türüne ve sözleşmenin vade sonuna kalan gün sayısına göre değişiklik gösteren likidite riski bulunmaktadır. Piyasalarda meydana gelen dalgalanmalardan dolayı yapılan yatırımınız beklediğiniz kadar kârla sonuçlanmayabileceği gibi piyasa riski nedeni ile zararlar da sonuçlanabilir.

21. Türev araçlar ve opsiyon işlemlerinde karşı taraf riski bulunmaktadır. Ancak VİOP işlemlerinde Takasbank A.Ş. "merkezi karşı taraf"tır. Merkezi Karşı Taraf Hizmeti, Takasbank'ın alıcıya karşı satıcı, satıcıya karşı alıcı konumuna geçerek, bu hizmeti verdiği piyasalarda gerçekleştirilen işlemlerin takasının tamamlanmasını, teminat, garanti fonu ve tahsis edeceği sermayesi ile garanti ettiği hizmettir.

22. İşlemlerinize başlamadan önce, aracı kuruluşunuzdan yükümlü olacağınız bütün komisyon ve diğer muamele ücretleri konusunda teyit almalısınız. Eğer ücretler parasal olarak ifade edilmemişse, (sözleşme fiyatının belli bir yüzdesi dışında) ücretlerin parasal olarak size nasıl yansıtacağı ile ilgili anlaşılır örnekler içeren yazılı bir açıklama talep etmelisiniz. Komisyonun belli bir yüzde olarak tahsil edileceği durumlarda, sizin yatırdığınız paranın değil de, sözleşme değerinin belli bir yüzdesi olarak tahsil edileceği şeklinde anlaşmaya varmalısınız.

İşbu türev araçlar risk bildirim formu, yatırımcıyı genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinin alım-satımından ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla tasarruflarınızı bu tip yatırımlara yönlendirmeden önce dikkatli bir şekilde araştırma yapmalısınız.

Yukarıdaki tüm hususları okuyup, anladığımı; işbu esasların uygulanması sırasında CSİMD'nin kusuru veya ihmali nedeniyle doğabilecek zararlarımı talep ve dava haklarım saklı kalmak kaydıyla özgür iradem sonucu bu "Türev Araçlar Risk Bildirim Formu"nu imzaladığımı ve bundan sonra Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Çerçeve Sözleşmesi'ni imzalayarak işbu formun bir örneğini aldığımı kabul ve beyan ederim.

TARİH : / /

YATIRIMCI AD SOYAD :

.....

YATIRIMCI İMZA :