

SÖZLEŞME İÇERİĞİ



MÜŞTERİ TANIMA FORMU

2



SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ

- ALIM SATIMA ARACILIK SÖZLEŞMESİ
EKLER (*Ekstre gönderilmemesine dair sözleşme, İrtibat bürosu beyan formu*) 14
- KREDİLİ MENKUL KIYMET İŞLEMLERİ SÖZLEŞMESİ 31
- AÇIĞA SATIŞ İŞLEMLERİ SÖZLEŞMESİ 41
- MENKUL KIYMETLER ÖDÜNÇ ALMA VE VERME İŞLEMLERİ SÖZLEŞMESİ 49

14-58



TÜREV ARAÇLARIN ALIM SATIMINA ARACILIK SÖZLEŞMESİ

- EKLER (*Türev araçlar risk bildirim formu, Genel virman talimatı*) 60

60-78



KALDIRAÇLI ALIM SATIMA ARACILIK SÖZLEŞMESİ

- EKLER (*Kaldıraçlı alıŖ-satım işlemlerine ilişkin risk bildirim formu, Kendi adına ve fakat başkası hesabına hareket edenlere ilişkin yatırımcı beyanı, Elektronik işlem platformu şifre gönderimi, Elektronik işlem platformu şifre talebi, Kaldıraçlı alım-satım işlemlerine ilişkin bildirimler, Teminat ve kaldıraç oranları, Genel virman talimatı, Komisyon ve masraf tarifesi*) 80

80-98



PORTFÖY YÖNETİM SÖZLEŞMESİ

- EKLER (*Portföy Yönetim Şartları, Portföy Yapısı*) 100

100-110

MÜŞTERİ TANIMA FORMU

Bu form Sermaye Piyasası Kurulu Seri:V No:46 sayılı tebliği (Tebliğ) uyarınca düzenlenmiştir. Bu formda yer alan sorular müşterilerimizin risk tercihlerinin ölçülmesi amacıyla hazırlanmıştır. Tebliğ uyarınca müşterimizin bilgi vermekten kaçınması halinde, her türlü sorumluluk kendisine ait olacaktır. Yatırım yaparken size en iyi şekilde yardımcı olabilmemiz için lütfen aşağıdaki soruları yanıtlayınız.

Kimlik bilgileri

Ad, soyad

Kimlik türü Nüfus Cüzdanı Ehliyet Pasaport

T.C. Kimlik

No

Verildiği

Yer

Tarih

gün

ay

yıl

Doğum

Yeri

Tarih

gün

ay

yıl

Erkek

Kadın

Bekar

Evli

Çocuk sayısı

İletişim bilgileri

Ev adresi

Kendi eviniz

Lojman

Aile bireylerine ait

Kira Süre

Tel

Cep

Faks

E-posta

Hakkınızda bilgi alınabilecek kişi

Adı

Soyadı

Telefon numarası

Meslek bilgileri

Kurum

Kamu

Özel

Mesleğiniz

Süre

Mali bilgileri

Vergi dairesi

Vergi No

Banka adı

Şube adı

Kullanmakta olduğunuz kredi kartları var mı?

Hayır

Evet

Banka adı	Limit
Banka adı	Limit
Banka adı	Limit

Sahip olduğunuz varlık değeri

Gayrimenkul/Hisse senedi

Banka hesabı

Nakit

Varlıklarınızın kaynağı aşağıdakilerden hangileridir?

Maaş/Ticari kazanç

Miras

Gayrimenkul/Kira

Aile

Yıllık geliriniz aşağıdaki gruplardan hangisi içine girmektedir?

15-50BİN TL

50-250BİN TL

250BİN - 1MLN TL

1MLN TL üzeri nitelikli yatırımcı

Yatırımda risk tercihleriniz

Düşük

Orta

Yüksek

Yatırım deneyimiz

Hisse senedi

Repo

Tahvil/
Bono

Yatırım
Fonu

Döviz/
Altın

Türev
Araçlar

Daha Önce Yatırım Yaptım

Risk ve Getirileri Hakkında Bilgiliyim

Yukarıda yer alan formu kendi isteğimle bilinçli bir şekilde doldurdum ve bunun sorumluluğunun bana ait olacağı hususunda yetkili personelce uyarıldığımı beyan ederim.

gün ay yıl

İMZA

BAŞKASI ADINA HAREKET ETMEYE İLİŞKİN BEYAN

Aşağıdaki seçeneklerden sadece size uygun olanının işaretlenmesi ve doldurulması zorunludur.

Bir başkası hesabına hareket etmiyorum.

_____ 'nın hesabına hareket ediyorum.
_____ Kimlik fotokopisi ve adres belgesi ektedir _____

INVEST AZ Menkul Değerler A.Ş. 'ye,

Invest AZ Menkul Değerler A.Ş. (Aracı Kurum) nezdinde açtığı ve açacağı her türlü hesapta, kendi ad ve hesabıma hareket ettiğimi, tüzel ya da gerçek başka şahıs adına ya da hesabına hareket etmediğimi ve başka şahıs adına ya da hesabına hareket etmem durumunda, 5549 Sayılı Kanun'un 15. maddesine uygun olarak, hesabına işlem yapacağı tüzel ya da gerçek şahsın kimlik bilgilerini derhal ve yazılı olarak Aracı Kurum'a bildireceğimi kabul, beyan ve taahhüt ederim."

Ad, Soyad

İ M Z A	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
	gün	ay	yıl	
<input type="text"/>				

Hesapta başkası hesabına hareket edileceğinin beyan edilmesi durumunda aşağıdaki bilgiler doldurulmalı ve verilen bu bilgiler için ilgili mevzuat çerçevesinde kimlik ve adres teyidi yapılmalıdır.

Hesabına hareket edilen kişi

Ad, soyad

Doğum

Yeri

Tarih

gün

ay

yıl

T.C. Kimlik

No

Ev adresi

Tel

Cep

E-posta

İmza örneği

Hesabına Hareket Edilenin Tüzel Kişi Olması Durumunda

Tüzel Kişinin Ünvanı

Ticaret Sicil Numarası

Vergi No

Faaliyet konusu

Açık adresi

Yukarıda yer alan formu kendi isteğimle bilinçli bir şekilde doldurdum ve bunun sorumluluğunun bana ait olacağı hususunda yetkili personelce uyarıldığımı beyan ederim.

gün

ay

yıl

İ
M
Z
A

SERMAYE PİYASASI İŞLEMLERİ

RISK BİLDİRİM FORMU

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, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V, No: 46 "Aracılık Faaliyetleri ve Aracı Kuruluşlara İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ" in 13. maddesinde öngörüldüğü üzere "Sermaye Piyasası İşlemleri Risk Bildirim Formu"nda yer alan aşağıdaki hususları dikkatli bir şekilde okumanız ve sermaye piyasalarında işlem yapmanın risklerini anlamanız gerekmektedir.

Uyarı

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun yapmak istediğiniz sermaye piyasası işlemlerine ilişkin "Yetki Belgesi" 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 aracı kuruluş ile imzalanacak "Çerçeve Sözleşmesi"nde belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamanız çok önemlidir.

- Aracı kuruluş 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.
- Sermaye piyasası işlemleri çeşitli oranlarda risklere tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda aracı kuruluşa 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.
- Aracı kuruluşun piyasalarda yapacağınız işlemlere ilişkin tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.
- Sermaye piyasası araçlarının alım satımına ilişkin olarak aracı kuruluşun yetkili personeline yapılacak teknik ve temel analizin kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.
- 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.

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

İşbu sermaye piyasası işlemleri risk bildirim formu, yatırımcıyı 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.

İşbu risk bildirim formunda yer alan hususları okuduğumu, anladığımı ve bu formun bir örneğinin tarafıma teslim edildiğini beyan ve kabul ederim.

gün ay yıl

İ
M
Z
A

GELİŞEN İŞLETMELER PİYASASI (GİP)

RİSK BİLDİRİM FORMU

Önemli açıklama

BİST GİP'te işlem yapılması bazı özel risk unsurları barındırmakta ve yüksek bir yatırım riski taşımaktadır. BİST GİP'te yapacağınız alım-satım işlemleri sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar edebilme riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, GİP'te işlem yapmaya karar vermeden önce, piyasada karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir. Bu amaçla, BİST GİP Yönetmeliği'nin 67 nci maddesinde öngörüldüğü üzere, GİP Risk Bildirim Formu'nda yer alan aşağıdaki hususları okuyarak anlamanız ve imzalamanız gerekmektedir.

Uyarı

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz aracı kuruluşun Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından verilen Alım Satım Aracılık Yetki Belgesi ile BİST GİP'te işlem yapma yetkisine sahip, BİST'in halen faaliyetlerine devam eden bir üyesi olup olmadığını www.spk.gov.tr ve www.imkb.gov.tr internet sitelerinden veya diğer iletişim araçlarıyla kontrol ediniz.

RİSK BİLDİRİMİ

(YATIRIMCILAR İÇİN GİP İŞLEMLERİ HAKKINDA GENEL AÇIKLAMALAR)

INVEST AZ Menkul Değerler A.Ş. ile akdettiğim Sermaye Piyasası Araçları Çerçeve Sözleşmesi'nde belirtilen hususlara ek olarak;

1. Aracı kuruluş nezdinde açtırdığım ve/veya açtıracığım hesaplar üzerinden GİP'te gerçekleştirilecek tüm işlemlerin SPK, BİST ve diğer sermaye piyasası kuruluşları tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm düzenleme hükümlerine tabi olacağının,
2. GİP'in BİST kotasyon şartlarını sağlayamayan gelişme ve büyüme potansiyeline sahip şirketlerin sermaye piyasalarından fon sağlamak için ihraç edecekleri menkul kıymetlerin işlem görebileceği şeffaf ve düzenli bir ortam yaratmak amacıyla kurulduğunun,
3. GİP'in BİST Hisse Senetleri Piyasası'ndan (HSP) farklı ve münferit bir piyasa olarak organize edildiğinin , GİP'in işlem kurallarının ve uygulanan işlem yöntemlerinin HSP ile benzerlikler gösterebileceği gibi farklılıklar da gösterebileceğinin; şirket paylarının GİP Listesi'ne kabul edilme kriterleri, piyasa danışmanı uygulaması, kamuyu aydınlatma hususunda GİP ve HSP arasında farklılıklar bulunduğunun,
4. Şirket paylarının GİP Listesi'ne kabulünün BİST GİP Yönetmeliği'ne göre yapıldığının, BİST Kotasyon Yönetmeliği'ne göre yapılmadığının,
5. Şirket paylarının GİP Listesi'ne kabul şartı olarak SPK ve BİST tarafından nicelik ve/veya niteliğe ilişkin kriterler (karlılık, faaliyet süresi, sermaye büyüklüğü, piyasa değeri gibi unsurlara bağlanmış sınırlayıcı şartlar) aranmadığının, şirketin hukuki ve finansal durumu ile

faaliyetleri açısından herhangi bir inceleme yapılmadığının,

6. Şirket paylarının GİP'te işlem görüp göremeyeceği hususunda piyasa danışmanı tarafından hazırlanan şirket raporuna ve rapor ekindeki belgelere dayanarak BİST Yönetim Kurulu tarafından değerlendirme yapıldığının,
7. Şirketin SPK ve BİST düzenlemelerine uymaması halinde, şirket paylarının işlem sırasının geçici olarak durdurulabileceği veya şirket paylarının GİP Listesi'nden çıkarılabileceğinin,
8. Şirket paylarının GİP Listesi'ne kabul edilmesi, işlem görmeye başlaması ve işlem görmeyi sürdürebilmesi için şirketin bir piyasa danışmanı ile imzaladığı piyasa danışmanlığı anlaşması bulunmasının zorunlu olduğunun,
9. Şirketin payları GİP'te işlem görmeye başladıktan sonra herhangi bir nedenle şirket ve piyasa danışmanı arasındaki anlaşmanın sona ermesi halinde; şirketin yeni bir piyasa danışmanı ile anlaşmasının bulunmadığı süre zarfında şirket paylarının işlem sırasının geçici olarak durdurulabileceğinin, piyasa danışmanı bulunmaması nedeniyle paylarının işlem sırasının kapanmasından itibaren dört ay içerisinde yeni bir piyasa danışmanı ile anlaşma imzalamaması halinde şirket paylarının GİP Listesi'nden çıkarılabileceğinin,
10. Şirket paylarının kayda alınmasının, şirketin veya şirket paylarının SPK tarafından tekeffülü anlamına gelmeyeceğinin, şirket paylarının GİP'te işlem görmesine izin verilmesinin, şirketin ve/veya şirket paylarının BİST tarafından tekeffülü anlamına gelmeyeceğinin, GİP'te yapacağım yatırım ve üstlendiğim risk nedeniyle uğrayabileceğim zararlardan BİST'in sorumlu olmadığını,
11. GİP'in özelliği gereği bu piyasada payları işlem görecektir şirketlerin sermaye piyasasından kaynaklanan bazı yükümlülüklerinin payları Borsa'da işlem gören şirketlere göre daha az olduğunun, pay ihraçlarına ilişkin olarak izahname düzenleme muafiyeti kapsamında olmaları halinde izahname düzenlenmeyebileceğinin ve bu durumda şirkete, faaliyetlerine, ihraç edilen menkul kıymete ilişkin bilgilerin GİP şirket bilgi formunda yer aldığı,

bu nedenler ile bu şirketlere yatırım yapmanın her durumda riskli olduğunun tarafımda bilindiğini, BİST GİP Risk Bildirim Formu'nu okuyup anladığımı, özgür iradem sonucu imzaladığımı, kabul, beyan ve taahhüt ederim.

İşbu risk bildirim formunda yer alan hususları okuduğumu, anladığımı ve bu formun bir örneğinin tarafıma teslim edildiğini beyan ve kabul ederim.

gün

ay

yıl

İ
M
Z
A

SERBEST İŞLEM PLATFORMU (SİP) RİSK BİLDİRİM FORMU

INVEST AZ Menkul Değerler A.Ş. ile yaptığım Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi'nde belirtilen hususlara ek olarak;

1. Serbest İşlem Platformu (Platform)'nda Kurul kaydında bulunan fakat daha önce Borsa' da işlem görmeyen şirketlerden Kurulca belirlenen şirketlerin paylarının işlem gördüğünün,
2. Şirket paylarının Platforma kabul şartı olarak Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) kararı dışında BİST tarafından şirketin hukuki ve mali durumu ile faaliyetleri açısından herhangi bir inceleme yapılmadığının, bu alanlarda Kotasyon Yönetmeliği ve diğer Borsa mevzuatında yeralan herhangi bir nicelik ve/veya niteliğe ilişkin kritere (karlılık, faaliyet süresi, sermaye büyüklüğü, piyasa değeri gibi unsurlara bağlanmış sınırlayıcı şartlar) göre değerlendirme yapılmadığının, söz konusu şirketlerin hukuki ve mali durumu ile faaliyetleri açısından herhangi bir inceleme yapılmayacağını,
3. SİP'te işlem gören şirketin SPK ve BİST düzenlemelerine uymaması halinde, şirket paylarının işlem sırasının geçici veya sürekli olarak durdurulabileceğinin,
4. SPK'nın 03.06.2011 tarihli ve 17/519 sayılı kararı gereği " Şirketin paylarının Platformda işlem görmeye başladığı tarihten itibaren SPK'nın Seri: VIII , No: 54 sayılı Özel Durumların Kamuya Açıklanmasına İlişkin Esaslar Tebliği" kapsamında özel durum açıklaması yapmakla yükümlü olduğunun, ancak diğer sermaye piyasası mevzuatı yükümlülükleri açısından Serbest İşlem Platformunda işlem gören şirketler için Kurul'ca belirlenen diğer yükümlülüklere tabi olduğunun,
5. Şirket paylarının Platformda işlem görmesinin şirketin veya şirket paylarının SPK ve BİST tarafından tekeffülü anlamına gelmeyeceğinin, Platform'da yapacağım yatırım ve üstlendiğim risk nedeniyle uğrayabileceğim zararlardan SPK ve BİST'in sorumlu olmadığını

Bilincinde olarak işlem yaptığımı, Serbest İşlem Platformu Risk Bildirim Formu'nu ve Serbest İşlem Platformu İşleyiş Usul ve Esaslarını okuyup anladığımı, işbu belgeyi özgür iradem sonucu imzaladığımı, kabul, beyan ve taahhüt ederim.

İşbu risk bildirim formunda yer alan hususları okuduğumu, anladığımı ve bu formun bir örneğinin tarafıma teslim edildiğini beyan ve kabul ederim.

İ
M
Z
A

gün ay yıl

— VARANT VE VARANT BENZERİ SERMAYE PİYASASI —

ARAÇLARI RİSK BİLDİRİM FORMU

Önemli Açıklama

Sermaye piyasasında gerçekleştireceğiniz varant ve/veya varantlara benzer sermaye piyasası araçları alım satım işlemleri sonucunda kâr 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, Seri:III, No:37 "Aracı Kuruluş Varantlarının Kurul Kaydına Alınmasına ve Alım Satım İşlemlerine İlişkin Esaslar Tebliği"nin (Tebliğ) 16. maddesinde öngörüldüğü üzere "Varantlara İlişkin Risk Bildirim Formu"nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

Uyarı

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun "alım satım aracılığı yetki belgesi"ne sahip olup olmadığını kontrol ediniz. Bu yetki belgesine sahip banka ve sermaye piyasası aracı kurumlarını www.spk.gov.tr veya www.tspakb.org.tr web sitelerinden öğrenebilirsiniz.

Varantlara İlişkin Genel Bilgi

Aracı Kuruluş Varantı (Varant), elinde bulunduran kişiye, dayanak varlığı ya da göstergesi önceden belirlenen bir fiyattan belirli bir tarihte veya belirli bir tarihe kadar alma veya satma hakkı veren ve bu hakkın kaydı teslimat ya da nakit uzlaşısı ile kullanıldığı menkul kıymet niteliğindeki sermaye piyasası aracıdır. Varantın dayanak varlığını, BİST 30 endeksinde yer alan hisse senedi ve/veya BİST 30 endeksi kapsamında yer alan birden fazla hisse senedinden oluşan sepet oluşturur. Dayanak göstergesi ise Borsa İstanbul (BİST) tarafından oluşturulmuş hisse senedi endeksleridir. Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul) tarafından uygun görülmesi halinde, yukarıda belirtilen dayanak varlık ve göstergeler dışında kalan konvertibl döviz, kıymetli maden, emtia, geçerliliği uluslararası alanda genel kabul görmüş endeksler gibi diğer varlık ve göstergeler de varanta dayanak teşkil edebilir. Bu formda yer alan açıklamalar Tebliğ'in 20'nci maddesi uyarınca Kurul'un uygun göreceği varantlara benzer nitelikli sermaye piyasası araçları (varant benzeri) için de geçerlidir. Varant benzeri sermaye piyasası aracı alım satım işlemini gerçekleştiren aracı kuruluş, söz konusu sermaye piyasası aracının özellikleri hakkında müşterilerini bilgilendirmek zorundadır. İşleme başlamadan önce bu bilgileri edinmeniz önemlidir. Aracı kuruluşunuzdan mutlaka talep ediniz.

İşleyiş Esasları, Hak ve Yükümlülükler

1. Varantların alım satımı, Kurulun onayı üzerine BİST mevzuatı çerçevesinde belirlenecek işlem esasları kapsamında BİST'in uygun göreceği pazarda, piyasa yapıcılık esasına dayalı olarak yapılır. Piyasa yapıcılığı kapsamında, piyasa yapıcısı aracı kurum likidite sağlamak üzere, ilgili piyasa düzenlemeleri çerçevesinde sürekli alım-satım kotasyonu vermek zorundadır. Piyasa yapıcılığına ilişkin esaslar, Kurulun uygun görüşü üzerine BİST tarafından belirlenir.
2. Varantların satışının aracı kuruluşlar vasıtasıyla yapılması ve BİST'de işlem görmesi zorunludur. BİST'de işlem gören varantların işlem sırasının kapatılmasına ilişkin esaslar BİST tarafından belirlenir.
3. Varantların vadeleri iki aydan az, beş yıldan fazla olamaz.
4. Dayanak varlığı veya göstergesi BİST 30 endeksinde yer alan hisse senedi veya BİST 30 endeksi kapsamında yer alan birden fazla hisse senedinden oluşan sepetin olduğu varantlarda uzlaşısı biçimi kaydı teslimat veya nakit uzlaşısı olarak belirlenebilir. Dayanak varlığı bunların dışında varlık ya da gösterge olan varantlarda ise nakit uzlaşısı esaslarının uygulanması zorunludur.
5. Varant ihracından doğan uzlaşısı yükümlülüğünün yerine getirilmesinden ihraççı sorumludur. Garantör bulunması halinde, ihraççı ile garantör müteselsilen sorumlu olur.

6. Varant ihracı kaydi olarak yapılır ve ihracçının MKK üyesi olması zorunludur.

Risk Bildirimi

İşlem yapacağınız aracı kuruluş ile imzalanacak çerçeve sözleşmede belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamanız çok önemlidir.

1. Aracı kuruluş nezdinde açtığınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm işlemler için Sermaye Piyasası Kurulu, borsalar, takas ve saklama merkezleri tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır.
2. Varant işlemleri çeşitli oranlarda riske tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda aracı kuruluşa yatırdığınız paranın tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız yapacağınız işlemin türüne göre yatırdığınız para tutarını dahi aşabilecektir.
3. Kaldıraç etkisi nedeniyle varant alım işlemi 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. Bir varant satın alırsanız ve varantın sağladığı dayanak varlığı ya da göstergesi önceden belirlenen bir fiyattan belirli bir tarihte veya belirli bir tarihe kadar alma veya satma hakkını kullanmamaya karar verirsiniz, riskinizi varanta ödediğiniz bedel ve buna ek olarak ödeyeceğiniz komisyon ve diğer muamele ücreti ile sınırlamanız mümkündür.
5. Aracı kuruluşun piyasada işlem yapacağınız varantlara ilişkin olarak tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulamaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.
6. Varant alım satımına ilişkin olarak aracı kuruluşun yetkili personelince yapılacak teknik ve temel analizden kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmemesi olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.
7. Varant ihracı nedeniyle ihracçının maruz kaldığı risklere ilişkin risk yönetim politikasının izahnamede yer alması zorunludur. İzahname, Tebliğ uyarınca ihracçı ile piyasa yapıcının internet sitesinde yayınlanır. İhracçının risk yönetim politikası, yatırım kararınızı vermeden önce dikkatle okunmalıdır.
8. Yabancı para cinsinden düzenlenen varantlar ve/veya varantların dayanak varlığında, 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.
9. İşlemlerinize başlamadan önce, aracı kuruluşunuzdan yükümlü olacağınız bütün komisyon ve diğer muamele ücretleri konusunda teyit almalısınız. Eğer ücretler parasal olarak ifade edilmemişse, ücretlerin parasal olarak size nasıl yansıtacağı ile ilgili anlaşılır örnekler içeren yazılı bir açıklama talep etmelisiniz.

İşbu varantlara ilişkin risk bildirim formu yatırımcıyı genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, varantların alım satımından ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla tasarruflarınızı bu tip yatırımlara yönlendirmeden önce dikkatli bir şekilde araştırma yapmalısınız.

Yukarıda yer alan formu kendi isteğimle bilinçli bir şekilde okudum ve bunun sorumluluğunun bana ait olacağı hususunda yetkili personelce uyarıldığımı beyan ederim.

İ
M
Z
A

gün

ay

yıl



BONDs
FUNDs
NOTEs
STCKs
ETFs

SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ ALIM SATIMINA
ARACILIK
ÇERÇEVE SÖZLEŞMESİ

EK | EKSTRE GÖNDERİLMEMESİNE DAİR SÖZLEŞME

Madde 1

Taraflar

Bu tarafta Büyükdere Caddesi No:126 Özsezen İş Merkezi C Blok Esentepe / Şişli-İstanbul adresinde faaliyet gösteren INVEST AZ Menkul Değerler A.Ş. (Kısaca Invest-AZ olarak anılacaktır) diğer tarafta Şirketimiz [REDACTED] No'lu hesapta işlem gören

[REDACTED]
(Kısaca MÜŞTERİ olarak anılacaktır) arasında işbu sözleşme akdedilmiştir.

Madde 2

Konu

Sermaye Piyasası mevzuatı uyarınca MÜŞTERİ'ye ekstre gönderilmemesine ilişkin hususların tespiti işbu sözleşmenin konusunu teşkil eder.

Madde 3

Müşteri'nin beyanı

MÜŞTERİ, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu ikincil düzenlemeleri uyarınca, aylık hesap ekstrelerinin kendisine gönderilip gönderilmemesi hususunda Invest-AZ'nın kendisini ilgili tebliğ uyarınca aydınlattığını, kendisinin tercihi neticesinde aylık hesap ekstresinin tebliğini istemediğini beyan ve kabul etmiştir.

Madde 4

Tebliğat

Taraflar, işbu sözleşmede belirtilen adreslerinin yasal tebligat adresleri olduğunu, bu adreslere yapılacak tebligatın, adres değişikliği karşı tarafa yazılı talimat ile bildirilmedikçe, yasal bir tebligatın bütün sonuçlarını doğuracağını kabul ve beyan ederler.

Madde 5

Yetki

Taraflar, sözleşmenin tatbik ve tefsirinden doğan uyuşmazlıkları öncelikle kendi aralarında sulhen halletmeye gayret edeceklerdir. Sulhen halledilemeyen uyuşmazlıklarda İstanbul (Merkez) Mahkemeleri ve İcra Daireleri yetkilidir. Ancak yukarıda anılan yerdeki Mahkeme ve İcra Dairelerinin yetkili kılınması, mahkemelerin genel yetkisini bertaraf etmez. İşbu 5 maddeden ibaret sözleşme Sözleşmenin İmza Ekinde belirtilen tarihinde 2 (iki) nüsha olarak tanzim edilmiş ve içeriği taraflarca okunup imza altına alınmıştır.

Müşteri imzası

İ
M
Z
A

gün

ay

yıl

Nezdinizde bulunan [redacted] No'lu hesabıma ait aylık ve yıllık hesap ekstrelerimin adresime normal posta ile gönderilmeyerek Müşteri Tanıma Formunda belirttiğim Esas e-posta adresime gönderilmesini rica ederim.

Müşteri imzası

	gün	ay	yıl

i
M
Z
A

EK | İRTİBAT BÜROSU BEYAN FORMU

Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu' nun ikincil düzenlemeleri hükümleri uyarınca, Aracı Kurum İrtibat Büroları'nın nakit hareketi yapmaları (Tahsilat ve tediye) yasak olduğundan, INVEST AZ Menkul Değerler A.Ş. İrtibat Bürosu'nda;

- Aracı Kurum personeline hesabıma mahsuben herhangi bir şekilde nakit para teslim etmeyeceğimi,
- Aracı Kuruma fiziki olarak senet teslim etmeyeceğimi,

Yukarıda sayılan hizmetleri INVEST AZ Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdürlüğü kanalıyla gerçekleştireceğimi beyan kabul ve taahhüt ederim.

Beyan eden: Kimlik Bilgileri Müşteri Tanıma Formunda yer almaktadır.

Tarafıma imzalanmış bulunan Sözleşmenin İmza Tarihli Sermaye Piyasası Araçları Alım Satım ve Aracılık Çerçeve Sözleşmesi uyarınca Elektronik Fon Dağıtım Platformu üzerinden Merkezi Karşı Taraf'a tarafıma iletilen fon alım talimatlarının ancak fon kurucu hesabında yeterli fon payının bulunması durumunda ve valöründe gerçekleşeceğini, uygulama esaslarında ve işlem kurallarında tanımlı talimat iptal saatine kadar yeterli bakiyenin bulunmaması halinde vermiş olduğum talimatların yerine getirilmeyerek iptal edileceğini bildiğimi, bu konuda Şirket'in tarafıma gerekli bilgilendirmeyi yapmış olduğunu beyan ederim.

Müşteri imzası

	gün	ay	yıl

i
M
Z
A

Madde 1

Taraflar

INVEST AZ Menkul Değerler A.Ş. (Aşağıda kısaca "Aracı Kurum" diye anılacaktır) Büyükdere Cad. Özsezen İş Merkezi C Blok No:126 Esentepe / Şişli İstanbul

(Aşağıda kısaca "Müşteri" diye anılacaktır.)

Kimlik Bilgileri: Müşteri Tanıma Formunda yer almaktadır.

Sermaye Piyasası Mevzuatı gereği Müşteri, risk ve getiri tercihleri, yatırım amaçları ve mali durumu hakkında yeterli bilgiye sahip olunması bakımından oluşturulan ekteki Müşteri Tanıma Formu'nu mutlaka dolduracaktır. Müşteri, zaman içerisinde bu formda yer alan bilgilerde değişiklik olduğu takdirde bunları yazılı olarak Aracı Kurum'a ileterek güncellemek zorundadır. Aksi halde Aracı Kurum'un yaptığı işlemlerde söz konusu formu esas alacağını kabul eder. Müşteri, bilgi vermekten kaçınması halinde sorumluluğun kendisine ait olduğunu kabul eder. Müşterinin bilgi vermeyi istememesi durumunda bilgi vermek istemediğine ilişkin yazılı bir beyan vermek zorundadır. Müşteri yukarıdaki hususları okuyup anladığını, özgür iradesi ile bu Sözleşme'yi imzaladığını beyan, kabul ve taahhüt eder.

Müşteri, ibraz ettiği kimlik bilgilerinin ve Müşteri Tanıma Formu'ndaki diğer bilgilerin doğru ve eksiksiz olduğunu, işbu sözleşme kapsamında verdiği beyanların gerçeği yansıtmaması nedeniyle Aracı 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 aklama suçu teşkil eden fiillerin işlenmesi sebebiyle elde edilmiş olmadığını beyan ve taahhüt eder.

Aracı Kurum tarafından Müşteri'ye, sermaye piyasası araçlarının içerdiği riskler, Kurul tarafından yayımlanan Sermaye Piyasası İşlemleri Risk Bildirim Formu ile bildirilmiş olup Form'un bir örneği Müşteri'ye teslim edilecektir. Müşteri, Risk Bildirim Formu'nda yazılı riskleri okuyarak ve bilerek bu Sözleşme'yi akdettiğini ve sermaye piyasası araçları üzerinde bu Sözleşme hükümleri çerçevesinde alım ve satım işlemleri yaptığını kabul ve beyan eder.

Bu sözleşmenin ekleri ve özel şartları, sözleşmenin ayrılmaz parçasıdır, sözleşmeyle birlikte yorumlanır ve uygulanır.

Madde 2

Sözleşmenin konusu

İşbu sözleşme; Aracı Kurum'un Müşteri adına ve/veya hesabına Borsa ve/veya sermaye piyasası araçlarının işlem gördüğü borsa dışı piyasalarda ve/veya Aracı Kurum'un kendi portföyünden her türlü sermaye piyasası aracını alıp satmasına, sermaye piyasası araçlarının Aracı Kurum tarafından yetkili Takas ve Saklama Kuruluşunda saklatılmasına ve sermaye piyasası araçlarından kaynaklanan yönetsel ve mali hakların kullanılmasına ve tarafların hak ve yükümlülüklerinin belirlenip düzenlendiği bir çerçeve anlaşmasıdır. Taraflar arasında imzalanan sözleşmelerde aynı hüküm bulunmaması ve o sözleşmelerin mahiyetine aykırı olmaması veya bir sözleşme imzalanmaması halinde, bu sözleşmedeki hükümler, taraflar arasında o işlemler için de uygulanır.

Madde 3

Tanımlar

İşbu sözleşmede yer alan;

- **İnteraktif İşlem:** Aracı Kurum tarafından hizmete açılan veya açılacak olan uygulamalarla ve Aracı Kurum'un vereceği hesap kodu ve şifreleri/şifre tablolarını kullanmak suretiyle Müşteri'nin telefon, internet, e-posta, sms, ATM ve diğer işlem araçlarıyla Aracı Kurum'un sistemine doğrudan ulaşarak, Yatırım Hesabı işlemlerini kendisinin yapmasını ifade eder.
- **Emir:** Alım veya Satım Emrini,
- **Alım Emri:** Müşteri'nin Aracı Kurum'a sermaye piyasası araçlarının satın alınması için yazılı ve Aracı Kurum'un kabul etmesi kaydıyla da sözlü veya telefon, internet, teleks, faks, interaktif işlem uygulamalarını ve diğer iletişim araçlarını kullanarak yaptığı bildirimini,
- **Satım Emri:** Müşteri'nin Aracı Kurum'a sermaye piyasası araçlarının satılması için yazılı, Aracı Kurum'un kabul etmesi kaydıyla da sözlü veya telefon, teleks, faks, interaktif işlem uygulamalarını ve diğer iletişim araçlarını kullanarak yaptığı bildirimini,
- **Borsa:** Borsa İstanbul A.Ş. ve Kanun uyarınca kurulmuş ve kurulacak diğer Sermaye Piyasası Araçlarının işlem gördüğü diğer borsaları,
- **Takas Tarihi:** Sermaye piyasası araçlarının alım-satım işlemleri sonucunda Takas ve Saklama Kuruluşu nezdinde, alınan Sermaye Piyasası Araçlarının bedellerinin ödenmesi ve Sermaye Piyasası Araçlarının teslim alınması; satılan Sermaye Piyasası Araçlarının teslim edilmesi ve bedellerinin tahsil edilmesi için Mevzuatta öngörülen tarihi,
- **Komisyon:** Sermaye piyasası araçlarının alım satımı ve saklanması, Müşteri nam ve hesabına sermaye piyasası araçlarının anapara, faiz, temettü ve benzeri gelirlerinin tahsili, ödenmesi ile yeni pay ve bedelsiz pay alma haklarının ve hisse senetlerinden oy haklarının kullanılması, Müşteri'ye ait nakdin değerlendirilmesi hizmetleri ve Aracı Kurum tarafından Müşteri adına ve/veya hesabına yapılacak diğer her türlü Sermaye Piyasası Aracı işlemleri nedeniyle Borsa, Takas Merkezi, Saklama Kuruluşu, diğer yetkili kuruluşlar ve Aracı Kurum tarafından tahakkuk ettirilen masraf, hizmet bedeli, kurtaj ve ücretler toplamını (Bu Sözleşme'nin imzalanmasından sonra yürürlüğe girebilecek mevzuat gereğince oran ve tutarların değişmesi durumunda Aracı Kurum, müşteriye bildirimde bulunmak sureti ile, bu değişikliği bedel ve ücretlere yansıtma hakkını saklı tutar),
- **Takas Merkezi;** Borsa'da gerçekleşen işlemlerin takasını gerçekleştirmek üzere Borsa'da oluşturulan merkezi veya görevlendirilen diğer kurumları,
- **Sermaye Piyasası Mevzuatı veya Mevzuat:** 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa, Takas Merkezi, Merkezi Kayıt Kuruluşu tarafından yapılan düzenlemeler ile ileride yapılacak değişiklikler ve yeni düzenlemeleri,
- **Sermaye Piyasası Araçları:** 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 3.maddesinde tanımlanan; Menkul kıymetler ve türev araçlar ile yatırım sözleşmeleri de dâhil olmak üzere Sermaye Piyasası Kurulu'nca bu kapsamda olduğu belirlenen diğer sermaye piyasası araçlarını,

- **Yatırım Hesabı:** Müşterilere, Aracı Kurum nezdinde açılan ve sermaye piyasası araçları ve/veya nakdin bulundurulduğu hesabi.

Madde 4

Alım satıma aracılık faaliyetine ilişkin esaslar

Yapılan her türlü Sermaye piyasası araçlarının alım satım işlemleri Aracı Kurum tarafından Müşteri adına ve hesabına vekaleten yapılmakta olup, yapılacak tüm işlemlerden doğacak kar ve zarar Müşteri'ye aittir.

Madde 5

Emirler

Sermaye Piyasası Araçlarının alım ve satımına ilişkin tüm işlemler, Müşteri'nin kendi takdir ve kararıyla Aracı Kurum'a iletileceği emir ve talimatlarla gerçekleşir. Sermaye Piyasası Araçlarının alım ve satım kararının alınmasına ilişkin tüm sorumluluk Müşteri'ye aittir.

Aracı Kurum, durumu Müşteri'ye hemen bildirmek suretiyle Müşteri'nin Emirlerini kısmen veya tamamen kabul etmeyebilir. Müşteri Aracı Kurum'a yapacağı bütün bildirimleri ve vereceği Emir ve talimatları açık ve tereddüte yer vermeyecek şekilde yapmakla yükümlüdür. Aracı Kurum, Müşteri'nin açık olmayan ya da tereddüte yer veren Emir, talimat ve bildirimlerini, söz konusu tereddüt giderilmedikçe yerine getirmekle yükümlü değildir.

Aracı Kurum Müşteri'nin Emri'nin Borsa'ya iletilmesi hususunda gerekli özeni gösterir. Ancak Aracı Kurum, kendisine atfedilemeyecek bir nedenle bu Emirlerin Borsa'ya iletilmemesinden ya da kısmen veya tamamen gerçekleştirilememiş olmasından sorumlu olmayacaktır.

Aracı Kurum, yazıyla teyid edilmemiş olan telefaks, elektronik ortamdaki iletişim sistemleri (Internet, Intranet, vb.), telgraf, teleks, telefon veya sözlü olarak başkaca iletişim araçlarıyla yapılan bildirimleri veya verilen alım satım emri, virman, havale ve diğer talimatları yerine getirmeye yetkilidir. Aracı Kurum'un telefon, telefaks, elektronik ortamdaki iletişim sistemleri (Internet, Intranet vb.), veya telex gibi iletişim araçları vasıtasıyla ya da sözlü olarak Müşteri'den Emir aldığı durumlarda, Aracı Kurum'un defter, kayıt ve belgeleri, elindeki telefon kayıtları, telefaks, elektronik ortamdaki iletişim sistemleri (Internet, Intranet, vb.) veya teleks sistemiyle gönderilen talimat örnekleri Aracı Kurum ile Müşteri arasındaki ilişkilerde Hukuk Muhakemeleri Kanunu'nun 193. maddesine göre geçerli bir delil niteliğindedir.

Madde 6

Emirlerin kabul esasları

Kredili alım - satım işlemleri saklı kalmak kaydıyla, Aracı Kurum, alım emrini kabul etmek için, Müşteri'nin hesabında, en az ilgili mevzuatta belirlenmiş tutar kadar bir net varlığın bulunmasını isteyebilir.

Müşterinin net varlığı, nakit olarak Türk Lirası ve konvertibl döviz, sermaye piyasası aracı olarak ise işlemlere konu olabilecek sermaye piyasası araçları listelerinde yer alan sermaye piyasası araçları, A ve B tipi yatırım fonu katılma belgeleri ile Borsada işlem görmesi kaydıyla devlet tahvili, hazine bonosu, Borsa İstanbul'da işlem görmekte olan ve T.C. Hazine Müsteşarlığı'nın belirlediği standartlardaki altın ve diğer kıymetli madenler ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca uygun görülecek diğer sermaye piyasası araçlarından oluşabilir. Net varlığın hesaplanmasında Müşteri'nin takas yükümlülüğünü yerine getirmediği kıymetler ile herhangi bir işlemin teminatı olan kıymetler dikkate alınmaz.

Bu maddenin birinci fıkrasında yer alan teminat tutarının, herhangi bir nedenden dolayı sağlanamaması halinde, teminat tutarını daha da düşürecek emirler Aracı Kurum tarafından kabul edilmez. Gün sonunda Müşteri'nin söz konusu teminat tutarını sağlayamaması halinde, müşterinin belirtilen teminat tutarını sağlayacak miktardaki alıma konu Sermaye Piyasası Araçları, Aracı Kurum tarafından ertesi gün ilk seansın başlangıcında resen satılır.

Aracı Kurum, Müşteri'nin nakit yükümlülüğünü yerine getirebilecek kadar bir mali güce sahip olduğu hususunda kanaat getirirse, Aracı Kurum'un kredi komitesinin müşterinin borcunu karşılar tutarda malvarlığı ve ödeme gücü olduğuna dair tevsik edici belgelere dayanarak olumlu görüş vermesi ve yönetim kurulunun kararı ile limit tanınmış olması durumunda, takas süresini aşmamak üzere herhangi bir teminat almaksızın Müşteri tarafından verilen alım emrini kabul edebilir. Ancak, işlemlerin bu şekilde kabul edilip edilmeyeceği münhasıran Aracı Kurum'un takdirindedir.

Açığa satış işlemleri saklı kalmak kaydıyla, Aracı Kurum, satım emrini kabul etmek için, Müşteri'nin satımını talep ettiği Sermaye Piyasası Araçlarının Müşteri hesabında mevcut bulunmasını veya satış emrinin kabulünden önce alımının yapılmış olmasını isteyebilir.

Ancak Müşterinin satışı yapılan Sermaye Piyasası Araçları tevdi edebilecek durumda olduğunu ve satışa konu Sermaye Piyasası Araçları takas tarihine kadar Aracı Kurum'a iletileceği hususunda yazılı beyanda bulunması veya herhangi bir iletişim aracı ile (faks, telefon, elektronik ortam ve benzeri) beyan etmesi durumunda Aracı Kurum Satış Emri'ni kabul edebilir. Müşteri söz konusu beyanın doğruluğundan ve beyanın doğruluğunu teyit eden belgeleri Aracı Kurum'a iletmekten sorumludur.

Teslim edilmeyen Sermaye Piyasası Araçlarına ilişkin satım emrinin kabulü ve gerçekleştirilmesi neticesinde ortaya çıkabilecek tüm zarar Müşteri'ye aittir.

Madde 7

Emirlerin geçerlilik süresi

Müşteri emrin geçerlilik süresini ilgili borsa tarafından belirlenen emir geçerlilik sürelerine ilişkin düzenlemelere uygun olarak istediği şekilde belirleyebilir. Müşterinin alım ve satım emirlerinin belirlenen süre içinde gerçekleşmemesi halinde emir geçerliliğini yitirir.

Süresi belirlenmemiş olan emirler seans içinde verilmiş ise o seans için aksi takdirde takip eden ilk seans için geçerlidir.

Madde 8

Temsil

Müşteri bu sözleşme çerçevesinde yapacağı tüm iş ve işlemlerle ilgili olarak örneğini Aracı Kurum'dan alacağı yetki belgesinin tanzimi ile bütün işlemlerini vekili veya yetkili temsilcisi aracılığı ile yapabilir. Yetki belgesinin düzenlenmesinde Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümlerine uyulur.

Müşteri'nin ya da bir üçüncü kişinin ehliyetsizliğinden doğan bütün sonuçlar Müşteri'ye aittir. Ehliyetsizlikle ilgili hususlar Aracı Kurum'a yazılı olarak ulaştırılmış olmadıkça Aracı Kurum'a bu yüzden hiçbir sorumluluk düşmeyecektir. Özellikle ehliyetsizliğin ilan edilmiş ya da yayın organlarında yayınlanmış olması, halinde dahi, Aracı Kuruma yazılı olarak bildirim yapılması gereklidir. Aracı Kurum anılan yazılı bildirimini tebellüğ etmedikçe Müşteri'yi ya da onun temsilcilerini tam ehliyetli ve her türlü tasarruf yetkisini haiz sayacaktır.

Müşteri, yetkili temsilcisini azletmek isterse bir azilname düzenleyerek noter kanalı veya Aracı Kurum'u temsil ve ilzama yetkili şahısların imzası mukabilinde Aracı Kurum'a tebliğ etmeye mecburdur, azilnamenin Aracı Kurum'a tebliğinden evvel başlamış işlemler müşteri nam ve hesabına sonuçlandırılır.

Yetkili temsilcinin azilname tebliğ edilmeden önceki döneme ait yaptığı tüm iş ve işlemler ile yazılı ve sözlü verdiği emirlerden dolayı Aracı Kurum'a herhangi bir sorumluluk yüklenemez.

Birden fazla kimsenin imza yetkisinin olup, yetkinin münferit ya da müşterek olduğu belirtilmemişse Aracı Kurum her bir imza yetkilisinin münferit yetkiye sahip olduğunu kabul edebilir.

Aracı Kurum yöneticileri ve merkez dışı örgütleri dahil tüm çalışanları müşterilerden hisse senedi alım satım emri verme, ordino vbe diğer belgeleri imzalama, nakit ve menkul kıymet yatırma ve çekme virman işlemleri yapma gibi geniş yetkileri içeren vekaletname alarak müşteri adına işlem yapamazlar.

Madde 9

Gerçekleşen emirlerin tasfiyesi

Müşteri alım ve satım emirlerinin gerçekleşip gerçekleşmediğini kendisi takip edip öğrenmek zorundadır. Müşteri'nin geç öğrenmesinden dolayı Aracı Kurum'un herhangi bir sorumluluğu yoktur.

Müşteri'nin, hesabındaki işlemlerle uyumlu olarak, herhangi bir şekilde alım veya satım emri vermesi veya tahsil-tediye işlemlerinde bulunması ya da hesabına emanet giriş-çıkış yaptırması daha önceki işlemlerden haberdar olduğu ve bu işlemleri onayladığının açık ve kesin karinesini teşkil eder.

Gerçekleştirilen Alış Emirlerinde alış bedeli, komisyon ve kurtaj ücreti, Müşteri'nin borcuna; gerçekleştirilen satış emirlerinde ise satış bedeli Müşteri'nin alacağına ve gerek alış gerekse satış işlemlerinden ötürü tahakkuk eden kurtaj ücreti, komisyon, BSMV ve diğer giderler Müşteri'nin borcuna işlenir.

Müşteri, Takas ve Saklama Kuruluşunda adına saklamada bulunan Sermaye Piyasası Araçlarını Aracı Kurum aracılığıyla Borsa'da satması durumunda, Takas tarihinde Aracı Kurum'un Sermaye Piyasası Araçları teslim yükümlülüğü sona erinceye kadar, Aracı Kurum'un bu Sermaye Piyasası Araçlarını rehinli alacaklı sıfatıyla işlem tarihinde Aracı Kurum hesabına virman ettirmeye veya üzerine bloke koydurmaya yetkili olduğunu şimdiden kabul eder.

Müşteri, Sermaye Piyasası Araçlarının alım bedellerini takas günü en geç saat 12.00'ye kadar Aracı Kurum'a ödemekle yükümlüdür. Aracı Kurum, Müşteri tarafından alınıp, bedelleri Müşteri tarafından en geç takas günü saat 12.00'ye kadar ödenmeyen, Sermaye Piyasası Araçlarını hiçbir ihbar ve ihtara gerek olmaksızın satabilir, mevzuatın izin verdiği hallerde kendi portföyüne alabilir ya da Müşteri'nin Aracı Kurum'un emanetinde bulunan her türlü mevcudunu paraya çevirebilir. Aracı kurum bunun sonucunda müşterinin Sermaye Piyasası Araçlarını satması sebebiyle ortaya çıkabilecek karları, masraf, faiz ve komisyonlarını düşüktükten sonra Müşteriye yansıtır. Müşteri satım emri konusu, Sermaye Piyasası Araçlarını takas tarihine kadar Aracı Kurum'a tevdi etmezse, Aracı Kurum piyasadan bu Sermaye Piyasası Araçlarını alıp, borcunu kapatabilir. Aracı Kurum, bunun sonucunda piyasadan yaptığı alım nedeniyle ortaya çıkabilecek karları, masraf, faiz ve komisyonlarını düşüktükten sonra doğrudan kendine kar yazar.

Aracı Kurum, Müşteri'den olan alacaklarını tamamen tasfiye edinceye kadar Müşteri'ye ait ile Sermaye Piyasası Araçları, para vesair hak ve alacaklar üzerinde hapis hakkını kullanarak bunlar üzerinde blokaj uygulamak ve hapsetmek hakkını haizdir.

Müşteri, Sermaye Piyasası Araçları alım ve satım işlemleri neticesinde hesabının alacak bakiyesi vermesi durumunda, Aracı Kurum'un Müşteri'ye ait nakdi; Aracı Kurum'un diğer müşterilerine veya Aracı Kurum'un kendisine ait nakit ile birlikte toplu veya ayrı olarak bu sözleşmenin ekinde yer alan Müşteri Tercih Formu'nda belirtilen tercihlere uygun olmak üzere değerlendirmeye, bu amaçla Müşteri hesabına borç kaydı yapmaya, bu şekilde elde edilen nemaları Müşteri hesabına alacak kaydederek Müşteri'ye aktarmaya ve bu işlemlerle ilgili olarak kendisini temsile yetkili olduğunu kabul eder. Ancak alacak bakiyesinin Aracı Kurumun belirlediği tutardan az olması durumunda Aracı Kurum bu bakiyeyi nemalandırmadan hesapta tutmaya yetkilidir. Aracı Kurum, Müşteri'ye bildirmek suretiyle söz konusu Alt Limit'i değiştirebilir. Müşteri, bu fıkrada belirtilen işlemler nedeniyle ortaya çıkacak her türlü masraf ve vergiden kendisi sorumlu olacaktır. Borsa Para Piyasası'nda karşı üyenin veya paranın yatırıldığı banka veya aracı kuruluşların ödeme gücüne düşmesi veya geri ödeme yükümlülüğünün herhangi bir şekilde yerine getirmemesi durumunda Aracı Kurum'dan herhangi bir talepte bulunmayacağını kabul ve taahhüt eder.

Madde 10

Temerrüt hükümleri

Sermaye piyasaları araçları alım bedelleri ile komisyon, kurtaj ücreti, BSMV ve diğer giderlerin en geç takas tarihinde saat 12.00'ye kadar ödenmemesi durumunda eksik kalan kısım veya herhangi bir surette Müşteri'nin Aracı Kurum'a borçlanması durumunda bu borcuna Aracı Kurum tarafından Borsa İstanbul A.Ş. Repo Piyasasında oluşan ortalama brüt gecelik faiz oranına 20 puan ilavesiyle bulunan rakamın 3 katı oranında günlük olarak temerrüt faizi uygulanır ve BSMV ile birlikte Müşteri'nin Yatırım Hesabına borç kaydedilir. Bu işlem borcun devam ettiği her gün sonunda yapılır. Aracı Kurum'un, Müşteri'ye ait Sermaye Piyasası Araçlarını, satarak alacağını kısmen veya tamamen tahsil etme hakkı saklıdır.

Sermaye piyasaları araçları alım ve satımlarının ifası sırasında Aracı Kurum'un Müşteri'den 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 Kurum'un talebi üzerine Aracı Kurum'un uğramış olduğu her türlü zararı derhal tazmin eder.

Madde 11

Saklama hizmeti ve esasları

Müşteri, Sermaye Piyasası Araçlarının kendisine teslimini yazılı olarak talep ederek teslim almadığı takdirde, Sermaye Piyasası Araçlarının saklanmasıyla ilişkin olarak aşağıdaki hükümler ayrıca tatbik olur.

Müşteri;

- i. Sermaye Piyasası Araçları Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş., İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (İMKB Takas ve Saklama) ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin (MKK) (İMKB Takas ve Saklama ve MKK birlikte aşağıda Saklama Kuruluşları olarak anılacaktır.) kural ve düzenlemeleri (Saklama Kuralları) çerçevesinde saklanacağını, bu çerçevede Aracı Kurum'un saklamayı kendi nezdinde gerçekleştirebileceği gibi, Saklama Kuruluşları nezdinde alt hesaplar (Alt Hesap) açtırmaya ve bu hesaplarda saklatmaya tam yetkili olduğunu, bu durumda Sermaye Piyasası Araçlarının teslimi veya Sermaye Piyasası Araçları üzerindeki diğer işlemlerin ancak Aracı Kurum aracılığıyla gerçekleştirilebileceğini,
- ii. Sermaye Piyasası Araçları Saklama Kuruluşları tarafından saklanması nedeniyle doğabilecek her türlü zarar ve ziyandan dolayı, zarar ve ziyanın Aracı Kurum'a atfedilmesi mümkün olan haller dışında, Aracı Kurum'u sorumlu tutmayacağını, kod ve şifrelerdeki hatalar veya başka bir nedenle Alt Hesaplara yapılacak hatalı kayıtlar nedeniyle herhangi bir hak ve/veya tazminat talebinde bulunmayacağını, söz konusu hataların Aracı Kurum'ca düzeltileceğini,
- iii. Sermaye Piyasası Araçları ile ilgili her türlü temettü ve faiz tahsilatlarına bedelli ve bedelsiz hisse senedi rüçhan hakkı kullanımının Aracı Kurum tarafından kendi nam ve hesabına yerine getirilmesine şimdiden muvafakat ettiğini, bedelli hisse senedi rüçhan hakkı kullanımının söz konusu olması halinde bu bedelin kendisi tarafından derhal Aracı Kurum'a ödeneceğini, Aracı Kurum'un kendi kaynaklarından karşılamak suretiyle Müşteri adına bedelli hisse senedi ihracına iştirak etmekle yükümlü olmadığını, rüçhan hakkını kullanmak istememesi halinde Müşteri'nin bunu yazılı olarak Aracı Kurum'a bildireceğini, Yatırım Hesabında yeterli miktarda nakit olmamasına rağmen Aracı Kurum'un, Müşteri adına rüçhan hakkı kullanmasına karar vermesi durumunda Müşteri, rüçhan hakkı bedelinin Yatırım Hesabından karşılanamayan kısmı

için Aracı Kurum'a bu Sözleşme'de belirlenen şekilde gecikme faizi ödemeyi,

- iv. Aracı Kurum'un, kendisine bildirimde bulunmak kaydıyla saklama hizmetini ifa etmekten dilediği anda çekilebileceğini,
- v. Müşteri'nin nam ve hesabına hareket etmek suretiyle Aracı Kurum tarafından satın alınarak saklamaya alınan ya da başka bir aracı kuruluş tarafından satın alınarak Aracı Kurum'a saklanmak üzere tevdi edilen ya da Müşteri'nin Satım Emri doğrultusunda Aracı Kurum tarafından Müşteri nam ve hesabına satışı gerçekleştirilen Sermaye Piyasası Araçları ile fiziki olarak Müşteri tarafından Aracı Kurum'a teslim edilen Sermaye Piyasası Araçları sahteliğinden, ödeme yasaklı veya çalınmış olmasından dolayı gerekli özeni göstermiş olması kaydıyla Aracı Kurum'un hukuki ve cezai sorumluluğunun olmadığını,
- vi. Aracı Kurum'un kendisine emaneten tevdi ve teslim edilen Sermaye Piyasası Araçlarını kendisine aynen değil misli olarak iade edebileceğini, Aracı Kurum'a tevdi ve teslim ettiği Sermaye Piyasası Araçlarının Aracı Kurum'ca ve/veya Saklama Kuruluşları tarafından aynen saklanması talebinde bulunmadığını ve bulunmayacağını, MKK'da kaydı olarak izlenen Sermaye Piyasası Araçlarının fiziki tesliminin mümkün olmadığını bildiğini,
- vii. Aracı Kurum ve/veya Saklama Kuruluşları'nca saklanan Sermaye Piyasası Araçlarına ilişkin olarak kendisi tarafından verilen yazılı ya da sözlü Satım Emri'nin, Aracı Kurum'u ifa eylediği saklama hizmetinden Satım Emri verilmiş bulunan Sermaye Piyasası Araçları bakımından ve Satım Emri'nde belirtilen miktar ile ber'i kılacağını,
- viii. Aracı Kurum'un ve/veya Saklama Kuruluşları'nca saklanan Sermaye Piyasası Araçlarının Aracı Kurum'ca ayrıca sigortalanmadığını ve saklamada bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının ayrıca sigortalanmasını talep ettiği takdirde sigorta primi ve benzeri masraflardan Aracı Kurum'un mesul olmadığını bildiğini, ve
- ix. MKK nezdindeki saklama hesabında bulunan hisse senetleri ile ilgili güncel bilgilere günün her saati kendisine MKK tarafından verilmiş şifre ve sicil numaralarını kullanarak MKK yatırım çağrı merkezi aracılığı ile ulaşabileceğini, hisse senetlerini bloke edebileceğini, söz konusu blokajı dilediği zaman kaldıracabileceğini bildiğini,
- x. Aracı Kurum, Müşteri'nin bu sözleşmeden kaynaklanan borçlarının tamamı ödeninceye kadar, bu sözleşme ve Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili diğer mevzuat hükümlerine göre Müşteri hesabında bulunan veya saklama kuruluşları nezdinde saklanan Sermaye Piyasası Araçları üzerinde rehin ve hapis hakkına sahiptir. Aracı Kurum, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 47/4.b maddesi hükmüne uygun olarak rehin hakkına sahip olduğu, Sermaye Piyasası Araçlarını, temerrüt halinde, Borsa değerinden aşağı olmamak üzere satarak satım bedelinden alacağını karşılama ve/veya bu Sermaye Piyasası araçlarını mülkiyetine geçirerek değerini Müşterinin yükümlülüklerinden mahsup etme hakkına sahiptir.
- xi. Haklarında tedrici tasfiye veya iflas kararı verilen Aracı Kurumların ve faaliyetleri durdurulan bankaların yaptıkları sermaye piyasası faaliyetleri ve işlemleri nedeniyle müşterilere karşı "Hisse senedi işlemlerinden doğan" nakit ödeme ve hisse senedi teslim yükümlülüklerinin Sermaye Piyasası Kanunu çerçevesinde belirlenen kısmı Fon tarafından karşılanır.

Madde 12

Masraf, Komisyon ve Ücretler, BSMV, Damga Vergisi ve diğer vergiler

Müşteri gerçekleştireceği Sermaye Piyasası Araçları alım satım işlemleri nedeniyle emre konu işlemin mukabili tutar için Sözleşme Ekinde belirtilen komisyonu Aracı Kurum'a ödemekle yükümlüdür.

Müşteri'nin bu nedenle Sözleşme'yi feshetme hakkı saklı kalmak üzere, Aracı Kurum dilediği anda Müşteri'ye uyguladığı komisyon yasal sınırlar içerisinde kalmak kaydıyla oranını değiştirebilir. Söz konusu değişiklik Aracı Kurum tarafından Müşteri'ye bildirilir ve Müşteri tarafından bildirim alındığı tarihten itibaren 7 gün içerisinde yazılı olarak itiraz edilmediği takdirde taraflar arasındaki işlemlerde geçerli olur.

Mahiyeti ne olursa olsun Sermaye Piyasası Araçları işlemlerine ilişkin vergi, fon ve yükümlülüklerin vesair her türlü yükümlülüklerin ödenmesi ve sorumluluğu ister Türkiye içinde ister Türkiye dışında olsun Müşteri'ye aittir.

Bu sözleşme kapsamında yer alan iş ve işlemlerin Aracı Kurum 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 ilişkin saklama ücreti ile bunlara ilişkin rüçhan hakkı kullanımı, temettü ödemesi ve diğer hakların kullanımına ilişkin ücretler ve üçüncü kişilere ödenen diğer gider ve hizmet bedelleri) Müşteri tarafından ödenecektir. Aracı Kurum bu giderleri Müşteri'nin hesabına yansıtmaya ve hesabından tahsil etmeye yetkilidir.

Bu sözleşme kapsamında yer alan iş ve işlemlerin Aracı Kurum 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 Araçlarına ilişkin saklama ücreti ile bunlara ilişkin rüçhan hakkı kullanımı, temettü ödemesi ve diğer hakların kullanımına ilişkin ücretler ve üçüncü kişilere ödenen diğer gider ve hizmet bedelleri) Müşteri tarafından ödenecektir. Aracı Kurum bu giderleri Müşteri'nin hesabına yansıtmaya ve hesabından tahsil etmeye yetkilidir.

Madde 13

Müşteri'nin bilgilendirilmesi

Müşteri, Aracı Kurum nezdinde bulunan hesaplarındaki hareketleri her zaman öğrenme hakkına sahiptir.

Müşteri'nin aylık hesap hareketlerini gösteren bir hesap ekstresi, ilgili dönemi izleyen 7 gün içinde Müşteri'nin bu sözleşmede yazılı adresine taahhütlü mektupla gönderilir.

Ayrıca Müşteri'nin talebi durumunda "İşlem Sonuç Formu"nda posta ya da faks aracılığıyla Müşteri'ye gönderilir.

Ancak hesap ekstresinin Müşteri tarafından elektronik ortamda talep edilmesi durumunda, hesap ekstresi Müşteri tarafından bildirilen elektronik posta adresine bu maddede belirtilen süre içerisinde elektronik ortamda gönderilebilir.

Elektronik posta kanalı ile elektronik ortamda gönderilen tüm belge ve ekstreler de taahhütlü posta yoluyla gönderilmiş gibi geçerli bir delil olarak kabul edilir.

İlgili dönemde hesabı herhangi bir hareket görmeyen Müşteri'lere hesap ekstresi gönderilmez.

Madde 14

Müşterek yatırım hesaplarına ilişkin hükümler

Müşterek açılan hesaplar, hesap sahipleri tarafından Aracı Kurum'a yazılı olarak pay ve oranları açıkça bildirilmediği takdirde ortak sayısına göre oransal pay üzerinden eşit paylarda işlem ve kabul görecektir. Müşterek hesap üzerinde hesap sahiplerinden biri tarafından kendi payına dair aksi yazılı olarak Aracı Kurum'a bildirilmedikçe herhangi bir hesap sahibi tarafından münferiden verilen talimatlar tüm hesabı kapsayacaktır. Aracı Kurum müştereken sözleşmeyi imzalayan hesap sahiplerinden dilediği ile ve diğer hesap sahiplerinin onayı olmaksızın işlem yapmaya yetkilidir. Tüm hesap sahipleri bu hususu gayri kabili rücu olacak şekilde kabul ve beyan etmiştir.

Aracı Kurum, her bir hesap sahibinin hesabın tamamı üzerinde serbestçe tasarruf edebileceği ilkesine göre hareket eder ve talimatlarını uygular. Müşterek hesap sahipleri ise müşterek hesap ile ilgili her türlü işlemi diğer hesap sahiplerinin muvafakatine lüzum ve ihtiyaç olmaksızın münferiden yapabilir. Tüm müşterek hesap sahipleri münferiden işlemler ve bunların sonuçlarından dolayı tüm sorumluluğun kendilerine ait olduğunu Aracı Kurum'un bu hususlardan dolayı hiçbir şekilde sorumlu tutulamayacağını peşinen beyan, kabul ve taahhüt etmişlerdir.

Müşterek hesap sahipleri, müşterek hesapta yapılacak işlemler nedeniyle bu işlemler sebebiyle ve işlemlerden önce aksi yazılı olarak bildirilmedikçe Aracı Kurum'un her hangi bir sebeple alacağını doğması halinde Aracı Kurum'un bu alacağı karşılayan tutarda hesabın tümü üzerinde mahsup işlemi yapabileceğini, rehin uygulayabileceğini veya bloke bir hesaba alarak teminat addedebileceğini gayri kabili rücu olacak şekilde beyan, kabul ve taahhüt etmişlerdir.

Aracı Kurum'ca hesap sahipleri tarafından yada üçüncü kişiler tarafından hesaba yatırılan değerler ve tevdi edilen kıymetli evrak ve yine hesaptan yapılan bilcümle ödemeler ve hesap üzerindeki her türlü tasarruf, istem ve eylemleri ile ilgili hesap dekontu ,ekstresi, mutabakat isteği veya başkaca bir bildirim yalnızca sözleşmede belirtilen adrese gönderilmesi, diğer hesap sahiplerine de bu belgelerin gönderilmiş ve onların da bu yönlerden bilgi sahibi olmuş sayılması şeklinde sonuç yaratacaktır. Hesap sahipleri içlerinden her birinin her türlü bildirimlerin alınması konusunda tüm hesap sahiplerini temsil ettiğini ve her birine ayrı ayrı belgelerin gönderilmesine ihtiyaç olmadığını ve içlerinden yalnız birine belgelerin gönderilmesinin yeterli olduğunu kabul ederler.

Müşterek hesap sahipleri, hesap ile ilgili her türlü işlem, eylem ve tasarruflarda ve yapılacak olan her türlü bildirim, ihbar, duyuru, uyarı ve tebliğatin kabulünde aksi yazılı olarak bildirilmedikçe müşterek hesabın tümü adına münferiden hareket etmekle birbirlerini kayıtsız şartsız temsil ederler, içlerinden her biri diğerlerinden her birinin ve tümünün temsilcisidir.

Madde 15

İnteraktif işlem uygulamalarına ilişkin hükümler

Müşteri, internet üzerinden işlem yapma hakkını sadece kendisi kullanabilecektir.

Müşteri'nin Aracı Kurum tarafından sunulan internet hizmetlerini eksiksiz alabilmesi için, öncelikle, Aracı Kurum tarafından istenen tüm bilgi ve belgeleri sağlamış olması, internet erişimini sağlayabilecek nitelikleri haiz PC, modem ve telefon hattının veya benzeri özelliklere sahip teknik imkanlara sahip bulunması, Aracı Kurum'un kullandığı sistemin şartlarına uygun yazılım ve donanım bulundurması gerekmektedir. Yukarıda sayılanlar internet işlemleri için teknik ön şart olup, sözleşmeyi imzalayıp, kendisine "şifre" verilmesi talebinde bulunan Müşteri'nin bunlara sahip olduğu kabul edilir. Teknik gereklerin olmaması veya eksik ya da yetersiz olması hallerinde internet işlemlerinden yararlanılamamasının sorumluluğu tamamen Müşteri'ye ait olacaktır.

Müşteri, Aracı Kurum ile gerçekleştireceği işlemlerde Aracı Kurum'a gitmeden ve işlemlerin daha süratle gerçekleşmesi için telefaks, internet veya telefonla talimat iletmesi ve işlem yapması ile ilgili olarak bu sözleşmede yer alan hükümlere ek olarak aşağıdaki hususları kabul etmektedir.

- i. Müşteri, Aracı Kurum tarafından verilecek şifrelerini, Yatırım Hesabı numaralarını, kimseye vermeyecek, kullanılmayacak, bunların kullanılması suretiyle başkaları tarafından Aracı Kurum'a verilen alım-satım emirleri Müşteri tarafından verilmiş sayılacaktır.

Müşteri, Aracı Kurum tarafından kendisine verilen hesap numarası ve şifrenin, çalınma, zorla alınma gibi herhangi bir şekilde elinden çıkması halinde, bu hususu Aracı Kurum'un Merkezine derhal en seri vasıta ile bildirecektir. Aracı Kurum makul süre içinde bu hesabın başkaları tarafından kullanımını engelleyici önlemleri alacaktır. Bu arada başkaları tarafından verilen emirler ve hesabından yapılan işlemler Müşteri'nin kendisi tarafından verilmiş/yapılmış sayılacaktır.

- ii. Aracı Kurum'un internet veya diğer elektronik sistemlerinde bir arıza meydana gelmesi halinde Müşteri, alternatif iletişim kanallarını kullanmak suretiyle emir ve talimatlarını iletir. Elektronik sistemlerde meydana gelen arızalar nedeniyle Aracı Kurum'a bir sorumluluk yüklenemez.
- iii. Müşteri, Aracı Kurum'un bu Sözleşme uyarınca işlem teyidi, işlem sonuç formu, hesap durumu ve diğer her türlü bildirimlerin elektronik iletişim sistemleri ile gönderilmesini ve bu şekilde yapılan bildirimlerin geçerli olacağını beyan ve kabul eder.

Aracı Kurum, elinde olmayan teknik ve benzeri sebeplerden ötürü, Müşteri tarafından bu işlem hattının kullanılması sureti ile internet üzerinden yapılacak işlemlerin yerine getirilmemiş veya yanlış ya da eksik yerine getirilmiş olmasından ve benzeri konulardan kendisine atfı kabul kusurları dışında sorumlu değildir.

Elektronik ortamda iletilen emirlerde tutulan bilgisayar kayıtları Müşteri mutabakatı olarak değerlendirilebilecek ve Aracı Kurum'un kayıtlarıyla mutabakat unsurları birbirini teyit ettiği takdirde Aracı Kurum'un kayıtları delil olarak kullanılabilir.

Müşteri almış olduğu şifre ile yararlanma hakkı elde ettiği internet hizmetinin herhangi bir nedenle kendisi veya üçüncü kişiler tarafından kötüye kullanılmasından dolayı Aracı Kurum'a karşı sorumlu olduğunu, kabul ve taahhüt eder.

Madde 16

Yurtdışı borsa ve piyasalarda yapılan işlemler

Aracı Kurum'un Müşteri'nin talebi üzerine Türk Parasının Kıymetini Koruma mevzuatı çerçevesinde yurtdışı Borsa veya piyasalarda veya Türk Borsalarının uluslararası piyasalarında Müşteri adına Sermaye Piyasası Araçları alıp satması durumunda bu sözleşme'nin diğer hükümlerine ek olarak aşağıdaki hükümler ayrıca tatbik olur:

- i. Müşteri, Aracı Kurum'un Alım ve Satım Emir'lerini yurtdışında yetkili bir aracı kuruluş vasıtasıyla gerçekleştirebileceğini, yurtdışındaki aracı kurumun seçiminde gerekli özeni göstermek kaydıyla Aracı Kurum'un tam yetkili olduğunu beyan ve kabul eder.
- ii. Müşteri, Aracı Kurum'un kendisine atfedilebilecek haller saklı kalmak kaydıyla, bu aracı kuruluşun herhangi bir fiilinden, kusurundan, gecikmesinden, unutmaya veya yanılmasından, ihmalden, iflas ve tasfiyesinden ve Aracı Kurum'un elinde olmayan sair nedenlerden ötürü ortaya çıkabilecek zarardan sorumlu olmadığını beyan ve kabul eder.
- iii. Müşteri, Aracı Kurum'un,(kendisi) adına alım satımını yaptığı Sermaye Piyasası Araçları gerekli özeni göstermek kaydıyla dilediği yetkili takas ve saklama merkezi veya aracı kurum nezdinde (Yurtdışı Saklama Kuruluşları) Aracı Kurum adına veya kendi adına saklatmaya ve bu amaçla Yurtdışı Saklama Kuruluşları ile dilediği hüküm şartlarla sözleşme akdetmeye yetkili olduğunu, Yurtdışı Saklama Kuruluşları'nın Sermaye Piyasası Araçlarını diğer saklama kuruluşlarında (Alt Saklayıcılar) saklayabileceğini, Aracı Kurum'un kendisine atfedilebilecek haller saklı kalmak kaydıyla, Yurtdışı Saklama ve Alt Saklama Kuruluşlarının ve diğer üçüncü kişilerin herhangi bir fiilinden, hatasından, kusurundan, gecikmesinden, unutmaya veya yanılmasından, ihmalden, iflas ve tasfiyesinden ve Aracı Kurum'un elinde olmayan sair nedenlerden ötürü ortaya çıkabilecek her türlü zarardan sorumlu olmadığını beyan ve kabul eder.
- iv. Müşteri, Aracı Kurum'un bu işlemlerden alacağı komisyonun yanında yurtdışındaki aracı kuruluşun komisyon ücreti, saklama ücreti ve her türlü gider ile yurtiçi ve yurtdışında doğacak her türlü vergi, resim, harç ve fonları derhal ve nakden ilgili döviz cinsinden Aracı Kurum'a ödeyecektir. Aracı Kurum, Müşteri tarafından ödenen söz konusu bedelleri ilgili Aracı Kurum'a transfer edecektir. Aracı Kurum'un Sermaye Piyasası Araçları alım bedellerini transfer edebilmesi için Müşteri Aracı Kurum nezdinde Aracı Kurum'un belirleyeceği tutarda döviz bulunduracaktır.
- v. Yurtdışı piyasalarda işlemlerin gerçekleştiğinin Aracı Kurum'a bildirilmesini müteakiben Aracı Kurum Müşteri'ye işlemin gerçekleştiğinin teyidini verecektir.

Madde 17

Sorumluluğun sınırlanması

Aracı Kurum'a bir sorumluluğun yükletileceği durumlarda, Aracı Kurum, ancak Müşteri'nin doğrudan doğruya uğradığı gerçek zararlardan sorumlu tutulabilir. Aracı Kurum, kar yoksunluğundan dolayı zararlardan, manevi zararlardan veya üçüncü kişilerin neden olduğu zararlardan sorumlu değildir.

Madde 18

Delil hükmü

Taraflar arasında tüm uyuşmazlıklarda ve uygulamalarda Aracı Kurum'un telefon, telefaks, elektronik ortamdaki iletişim sistemleri (Internet, Intranet vb.), veya telex gibi iletişim araçları vasıtasıyla ya da sözlü olarak Müşteri'den Emir aldığı durumlarda, Aracı Kurum'un defter, kayıt ve belgeleri, elindeki telefon kayıtları, telefaks, elektronik ortamdaki iletişim sistemleri (Internet, Intranet, vb.) veya telex sistemiyle gönderilen talimat örnekleri Aracı Kurum ile Müşteri arasındaki ilişkilerde Hukuk Muhakemeleri Kanunu'nun 193. maddesine göre geçerli bir delil niteliğindedir.

Madde 19

Sözleşmenin süresi

İşbu Sözleşme imzalandığı tarihten itibaren süresizdir. Taraflar karşılıklı olarak ya da tek taraflı olarak sözleşmeyi 15 gün önceden yazı ile ihbar etmek kaydıyla diledikleri anda sona erdirebilirler. İşbu Sözleşme sona erdiğinde, sona erme tarihinden önce taraflar arasında yapılmış işlemler, Sözleşmede yer alan şartlara uygun olarak yükümlülüklerin karşılıklı olarak yerine getirilmesi suretiyle sonuçlandırılır.

Madde 20

Sözleşmede yapılacak değişiklik

Aracı Kurum, bu Sözleşme'deki tüm hükümleri sermaye piyasası mevzuatına aykırı olmamak kaydıyla, kısmen veya tamamen dilediği tarihte ve dilediği şekilde değiştirme hakkına sahiptir. Aracı Kurum bu değişiklikleri Müşteri'ye iadeli taahhütlü mektupla veya teyidi alınmak kaydıyla faksla veya elektronik ortamda veya benzeri şekillerde bildirecektir. Değişiklikler, bildirim tarihinden itibaren uygulanmaya başlayacaktır.

Müşteri, bildirim postaya veya faksa verildiği veya elektronik ortamda gönderildiği tarihi izleyen 7 (yedi) gün içinde bu değişikliklere herhangi bir itirazı bulunmadığı takdirde değişiklikleri kabul etmiş sayılacaktır. İtiraz halinde ise Sözleşme, itirazı izleyen 7 (yedi) günün sonunda feshedilmiş sayılacaktır.

Madde 21

Sözleşmenin ifa yeri

İşbu Sözleşme ile ilgili tüm borç ve hükümlerin ifa yeri, Yatırım Hesabının bulunduğu Aracı Kurum'un merkezidir.

Madde 22

Tebliğat ve elektronik bildirim adresleri

Aracı Kurum'un kanuni ikametgâhı ve tebliğat adresi yetkili Ticaret Sicili Memurluğunda tescilli bulunan ticari ikametgâh adresidir.

Müşteri'nin ikametgâhı ve tebliğat adresi işbu Sözleşme'de yazılı adresidir. Bu adrese yapılacak bildirimler Müşteri tarafından alınsın alınmasın geçerli olacaktır. Müşteri, ikametgâh ve tebliğat adresinde olabilecek değişiklikleri Aracı Kurum'a yazılı olarak ulaştırmış olmadıkça Aracı Kurum'un bilinen son adrese yaptığı bütün tebliğler ve bildirimler geçerlidir ve sonuç yaratır.

Aracı Kurum, bu Sözleşme hükümlerine göre yapacağı bildirimleri Müşterinin bu Sözleşmede yazılı faks, elektronik posta ve mobil telefon adresine yapabilir. Müşteri Sözleşmede yazılı faks ve elektronik posta ve mobil telefonuna sms olarak yapılacak bildirimlerin geçerli olacağını kabul etmektedir.

Madde 23

Uyuşmazlıkların çözümü

Sözleşmenin uygulanmasından ve/veya yorumundan kaynaklanan uyuşmazlıkların çözümü için karşılıklı anlaşma ile tahkim usulüne başvurulmadığı takdirde, söz konusu uyuşmazlığın çözümünde İstanbul Merkez Mahkemeleri ve İcra Daireleri yetkili mahkemedir. Ancak yukarıda anılan yerdeki Mahkeme ve İcra Dairelerinin yetkili kılınması, mahkemelerin genel yetkisini bertaraf etmez.

Madde 24

Müşteri hesabına sehven yapılan kayıtlar

Müşteri, işbu Sözleşme kapsamındaki işlemler sebebiyle Aracı Kurum hesabında herhangi bir dayanağı olmaksızın, mükerreren, fazladan veya sehven alacak kaydı yapıldığı takdirde bunun Aracı Kurum tarafından, kendisine herhangi bir ihbar yapılmadan res'en geri çıkışı yapılarak sermaye piyasası aracı veya nakdin tahsil edilebileceğini, bunlar üzerinde tasarrufta bulunulduğu takdirde iade edeceğini, iade işlemine kadar geçen sürede piyasa koşullarında karşı tarafın oluşan zararını sermaye piyasası aracı olarak tazmin edeceğini ve iade isteminin bildirim tarihini izleyen iş gününden fiili iade tarihine kadar Aracı Kurum Müşterisi'ne uygulanan repo-ters repo oranı üzerinden faizi ve diğer yasal kesintileri ile birlikte Aracı Kurum'a ödeyeceğini kabul ve taahhüt eder.

Madde 25

Uygulanacak hükümler

Bu Sözleşme'nin sermaye piyasası düzenlemelerine aykırı hükümleri uygulanmaz. Sözleşme'de hüküm bulunmayan hallerde ise genel hükümler uygulanacaktır.

Madde 26

Diğer hükümler

Taraflar, bu Sözleşme'nin tamamını okuduklarını, her sayfayı ayrı ayrı imzaya gerek olmadığını, tüm Sözleşme hükümlerinin kendileri hakkında geçerli olacağını kabul ve beyan ederler.

Sözleşme'nin tamamını okudum, her sayfayı ayrı ayrı imzaya gerek olmadığını, tüm Sözleşme hükümlerinin geçerli olacağını kabul ve beyan ederim. Sözleşmenin bir kopyasını elden teslim aldım.

Müşteri adı, soyadı

INVEST AZ MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Büyükdere Cad. Özsezen İş Merkezi C Blok No:126
Esentepe / Şişli / İstanbul / Türkiye

+90 (212) 306 91 00 | +90 (212) 347 66 00

WEB: <http://www.investaz.com.tr>

Müşteri imzası

Tarih

gün

ay

yıl

Şirket yetkilisi imzası



BONDs
FUNDs
NOTEs
STCKs
ETFs

KREDİLİ MENKUL KIYMET İŞLEMLERİ ÇERÇEVE SÖZLEŞMESİ

Madde 1

Taraflar

INVEST AZ Menkul Değerler A.Ş. (Aşağıda kısaca "Aracı Kurum" diye anılacaktır) Büyükdere Cad. Özsezen İş Merkezi C Blok No:126 Esentepe / Şişli İstanbul

(Aşağıda kısaca "Müşteri" diye anılacaktır.)

Kimlik Bilgileri: Müşteri Tanıma Formunda yer almaktadır.

Madde 2

Konu

İşbu Sözleşme'nin konusu Aracı Kurum tarafından Müşteri'ye münhasıran Borsa İstanbul A.Ş.'de (BİAŞ) Menkul Kıymet alımında kullanılmak üzere TL. limitli kredi ("Kredi") tahsis edilmesi, bu Kredi'nin kullanımı ve şartları konularında tarafların hak ve yükümlülüklerinin belirlenmesidir.

Madde 3

Tanımlar

- **Banka Kredisi:** Aracı Kurum'un Müşteri hesabına banka, BİAŞ Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve Kurul'un uygun gördüğü diğer kurum ve kuruluşlar ile organize ödünç piyasalarından aldığı ve bu Sözleşme çerçevesinde Kredili Menkul Kıymet Alımı için Müşteri'ye kullandırdığı krediyi,
- **Borsa:** Sermaye piyasası araçlarının işlem göreceği borsalar ve Kurul tarafından Tebliğ konusu işlemlerin yapılmasına izin verilen diğer organize piyasaları,
- **Cari Piyasa Değeri:** Kurul'un Tebliğ'de belirlenen esaslara göre hesaplanmış Menkul Kıymetlerin cari piyasa değerini,
- **Kredi:** Aracı Kurum tarafından Aracı Kurum nezdinde tutulan, Müşteri Kredi Hesabı'na, Aracı Kurum tarafından Müşteri'nin verdiği yazılı emir ile veya yazılı emre gerek olmadan sözlü emre dayanılarak dahi Müşteri hesabına Kredili Menkul Kıymet satın alınması veya Kredili Menkul Kıymetlerin rüçhan hakkının kullanılması veya işbu Sözleşme uyarınca Müşteri tarafından ayrı olarak ödenmediği takdirde Menkul Kıymet alım satım komisyon, kurtaj, vergi, fon ve sair masrafları nedeniyle Müşteri Kredi Hesabı'na yapılan borç kayıtlarını,
- **Kredi Faizi:** İşbu Sözleşme uyarınca Kredi için tahakkuk ettirilen akdi faiz, temerrüt faizi ve bunlara ilişkin, vergi, sair fon, komisyon ve masrafları,
- **Kredi Hesabı:** Aracı Kurum nezdindeki Kredi, Kredi Faizi ve Kredi geri ödemelerinin izlendiği hesabı,
- **Kredili Menkul Kıymetler:** Tebliğ ve işbu Sözleşme hükümlerine göre Müşteri hesabına Kredili olarak satın alınmış Menkul Kıymetleri,

- **Kurul:** Sermaye Piyasası Kurulu'nu,
- **Liste:** Kredili Menkul Kıymet işlemlerine konu olan Menkul Kıymetleri gösterir listeleri,
- **Marj:** Teminat Tutarı'nın Risk'e bölünmesi (Teminat Tutarı / Risk) sonucu ortaya çıkan rakamı,
- **Menkul Kıymet veya Menkul Kıymetler:** Kredili Menkul Kıymetler ve Müşteri tarafından Aracı Kurum'a Kredili Menkul Kıymet işlemi için Teminat olarak yatırılmış Menkul Kıymetleri ve bunlardan doğan rüçhan hakkı ve bedelsiz hisse senedi alma haklarının kullanımı neticesinde Aracı Kurum tarafından teslim alınan Menkul Kıymetleri veya rüçhan hakkının kullanımına ilişkin makbuzları, geçici sertifika ve ilmühaberleri, bunların değiştirilmesi sonucu Aracı Kurum tarafından teslim alınan Menkul Kıymet ve geçici sertifika ve ilmühaberleri ve bunların her tür kuponlarını,
- **Mevcut Kredi Tutarı:** Müşteri'ye açılmış bulunan Kredi'den Kredi geri ödemelerinin düşülmesinden sonra kalan tutarı,
- **Risk:** Mevcut Kredi Tutarı ile Kredi Faiz toplamını,
- **Saklama Kuruluşları:** İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (Takasbank), Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. mevzuata göre yetkili diğer saklama kuruluşlarını,
- **Tebliğ:** Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No: 65 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Kredili Alım Açığa Satış ve Ödünç Alma ve Verme İşlemleri Hakkında Tebliğ'i ve bu Tebliğ'deki değişiklikleri,
- **Teminat:** Menkul Kıymetler ve bu Menkul Kıymetler için ödenen kar payı, faiz ve benzeri gelirler toplamı ile nakit, efektif konvertibl döviz, A ve B tipi yatırım fonu katılma belgeleri, borsada işlem görmesi kaydıyla devlet tahvili, hazine bonusu ve Kurul'ca belirlenecek ve Aracı Kurum'ca teminat olarak kabul edilen diğer varlıkları,
- **Teminat Tutarı:** Teminat'ı teşkil eden varlıkların bu Sözleşme'de yazılı esaslara göre belirlenecek değerini ifade eder.

Madde 4

Kredi limiti, Kredinin açılışı ve süresi

Aracı Kurum tarafından Müşteri lehine TL (Türk Lirası) limitli Kredi tahsis edilmiştir. Aracı Kurum Kredi'yi kısmen veya tamamen kullandırmaya, kullandırma koşullarını saptamaya ve değiştirmeye, dondurmaya, tahsis edilen Kredi limitini azaltmaya veya tümünü dilediği anda kesmeye veya iptal etmeye Müşteriye bildirimde bulunmak kaydıyla yetkilidir.

Taraflarca aksi yazılı olarak kararlaştırılmadıkça Kredi'nin belirli bir süresi yoktur. Aracı Kurum dilediği anda, bu Sözleşme ile tahsis ettiği Kredi'nin bir kısmının veya tamamının geri ödenmesini talep edebilir veya Müşteri dilediği anda Kredi'yi faiz ve her türlü teferruatı ile birlikte geri ödeyerek sona erdirebilir.

Taraflar, Kredi'nin kullandırılmaya başlanmasından, faiz ve her türlü teferruatı ile birlikte geri ödenmesine kadar, Kredi'nin, Sözleşme, Tebliğ, kanun, kararname ve yetkili mercilerce verilmiş ve verilecek talimat hükümlerine tabi bulunacağını beyan ve kabul eder.

Aracı Kurum, Kredi açmanın ön şartı olarak, Müşteri'den cari piyasa değeri Kredili Menkul Kıymet tutarına eşit tutarda Menkul Kıymet veya nakdi Aracı Kurum'a Teminat olarak yatırmasını isteyebilir. Aracı Kurum, dilediği Menkul Kıymeti Teminat olarak kabul etmeye veya etmemeye veya bunları sonradan değiştirme ve bunlar yerine başka Menkul Kıymet talep etme, Teminat olarak verilecek sermaye piyasası araçlarının veya diğer varlıkların her birinin toplam Teminat içindeki payını sınırlandırma hakkına sahiptir. Teminat verilecek varlıklar ve her birinin toplam Teminat içindeki payı hususundaki Tebliğ'de yer alan sınırlamalara uyulması zorunludur.

Madde 5

Kredi hesabının işleyişi

Kredi, sadece Aracı Kurum aracılığı ile Kredili Menkul Kıymetler satın almak veya mevcut Kredili Menkul Kıymetlerin rüçhan hakkını kullanmak amacıyla kullanılacaktır. Müşteri tarafından, alım emrinin Kredili sermaye piyasası aracı işlemi olduğunun emrin verilmesi anında bildirilmesi zorunludur. Müşteri tarafından bu bildirim alım işlemi sırasında yapılmaması ve alım işleminden sonra da işlemin takasının yapılacağı güne kadar işlemin Kredili işlem olduğu hususunda yazılı onay verilmemesi durumunda, işlem Kredili Menkul Kıymet işlemi olarak kabul edilmez ve bu işleme "Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi" hükümleri uygulanır. Aracı Kurum tarafından, Müşteri'nin yazılı veya sözlü talimatına dayanarak Müşteri hesabına Menkul Kıymet satın alındığında veya rüçhan hakkı kullanıldığında, işlemin gerçekleştiği gün itibarıyla o miktar Kredi, Müşteri tarafından kullanılmış sayılacaktır.

Aracı Kurum aracılığı ile Müşteri hesabından Kredili Menkul Kıymet satıldığında veya Menkul Kıymet kâr payı, faiz ve benzeri gelirlerin tahsilatı yapıldığında, elde edilen nakit, Kredi borcunun kapatılmasında veya Aracı Kurum'un kabul etmesi şartına bağlı olarak tekrar Menkul Kıymet alımında kullanılacaktır.

Kredi'nin başlangıç ve geri ödeme valörü Aracı Kurum tarafından işlemlerin takas günü esas alınmak suretiyle belirlenir.

Müşteri ancak Marj'ın 2'nin üzerinde olması ve Aracı Kurum'un kabulü şartına bağlı olarak Marj'ı 2'nin altına düşürmeyecek miktarda nakdi, Kredi Hesabı'ndan çekebilir.

Müşteri bu Sözleşme kapsamı dahilindeki her türlü Kredili Menkul Kıymet işleminin Aracı Kurum tarafından Borsa'da gerçekleştirilmesini kabul eder. Aracı Kurum tarafından gerçekleştirilen bu işlemler ile ilgili komisyon, kurtaj ve sair ücretleri ve bunlara ait olan vergi, fon, resim ve harçlar (hepsi birlikte "Masraflar") Müşteri tarafından Aracı Kurum'a nakden ödenecektir. Masraflar, Müşteri ile Aracı Kurum arasında akdedilmiş Alım ve Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi hükümlerine göre tayin olur. Aracı Kurum dilediği takdirde veya Müşteri'nin Masrafları zamanında ödememesi durumunda, Masrafları Müşteri'nin Kredi Hesabı'nı borçlandırmak suretiyle Kredi'ye ilave edebilecektir.

Madde 6

Teminatların değerlendirilmesi

Kredi'nin teminatını teşkil eden varlıkların teminat değerinin hesaplanmasında Sözleşme ve Tebliğ hükümleri ile Kurul düzenlemelerine uyulur.

Madde 7

Kredinin geri ödenmesi ve sona ermesi

Müşteri, Kredi'den doğan anapara, faiz, fon, gider ve sair vergiler ile bunlara ait olan gecikme cezaları ve diğer her türlü cezaları ve bu Sözleşme'den doğmuş, doğacak sair her türlü borçlarını Aracı Kurum'ca belirlenecek tarih ve vadelerde nakden veya Menkul Kıymetler için satış emri vermek suretiyle geri ödemeyi beyan, kabul ve taahhüt eder. Aracı Kurum'un, 5. madde çerçevesinde Menkul Kıymetleri nakde tahvil ederek Kredi'yi sona erdirmeye hakkı saklıdır.

Madde 8

Kredi borcunun muacceliyeti

Aşağıdaki durumlarda Kredi borcu muaccel olur:

6. maddede belirtildiği şekilde Marjın tamamlanması için yapılan çağrıya rağmen Müşteri'nin süresi içinde yeterli Teminat getirmemiş olması
- Aracı Kurum tarafından Kredi'nin kat edilmesi; Aracı Kurum, Kredi'yi dilediği takdirde kat etme hakkını haizdir. Bu halde Aracı Kurum bir ihtarname keşide ederek, borçlu ve kefillere borcun ödenmesi için 1 iş gününden az olmamak üzere mühlet tanır. Müşteri, bu süre içinde borcun ödenmemesi halinde borcun muaccel hale geleceğini beyan, kabul ve taahhüt eder.
- Kredili Menkul Kıymetler üzerinde ilgili mevzuat çerçevesinde kredili işlem yapılmasının yasaklanması;

Kredili Menkul Kıymet veya Kredili Menkul Kıymetlerin Liste'den çıkarılması durumunda o Menkul Kıymet veya Menkul Kıymetler için açılmış olan Kredi muaccel hale gelir. Liste'den çıkarılan Kredili Menkul Kıymetler için açılmış olan Kredi, Müşteri'nin talebi ve Aracı Kurum'un kabulü ve Liste'de yer alan başka bir menkul kıymet ile değiştirilmek şartı ile devam edebilir.

- Diğer Sebepler; Müşteri tarafından bu Sözleşme hükümlerinden herhangi birisine uyulmadığı takdirde veya üçüncü şahıslar tarafından Müşteri hakkında haciz, iflas veya sair bir yoldan icra takibine başvurulması, ihtiyati haciz kararı alınması veya sair benzeri hallerde bakiye Kredi borcu muaccel hale gelir.

Kredi'nin muaccel hale gelmesi durumunda Müşteri Kredi'yi faiz, fon, vergi, resim, harçlar ve sair teferruatı ile birlikte derhal Aracı Kurum'a ödemek ile yükümlü olacaktır. Muaccel olan Kredi Müşteri tarafından ödenmediği takdirde Aracı Kurum Teminat'ı oluşturan Menkul Kıymetler ve diğer varlıkları kısmen veya tamamen satarak elde edilen nakit ile Kredi'yi kapatma hakkına sahiptir.

Madde 9

Teminatın Korunması, Marj Tamamlama Çağrısı ve Nakde Tahvil

Başlangıçta %50 olan Marj'ın (Teminat Tutarı/Risk) Kredi süresi içinde 'nin altına düşmesi durumunda Aracı Kurum Müşteri'ye bildirimde bulunarak Marj'ı %50'ye çıkarması için ek Teminat getirmesini mümkün olan en hızlı iletişim aracı ile (faks, telefon, elektronik ortam ve benzeri)

ister. Müşteri, bir işgünü içinde ek Teminat getirerek söz konusu Marjı %50'ye çıkarmaz ise Aracı Kurum başkaca bir ihbarnameye gerek olmaksızın bunu izleyen iş günü, söz konusu Menkul Kıymetlerin tamamını veya bir kısmını satarak elde edilen nakit ile Müşteri'nin Aracı Kurum'a olan Kredi borcunu kapatmaya veya bu Marj'ın %50'ye çıkartılmasını sağlamaya yetkilidir.

Kredi süresi içinde Marj hiç bir şekilde %35'in altına düşemez. Marj'ın herhangi bir nedenle %35'in altına düşmesi durumunda Aracı Kurum, Müşteri'ye herhangi bir bildirimde bulunmaksızın, derhal Menkul Kıymetleri kısmen veya tamamen satarak Kredi'yi sona erdirmeye veya Marj'ı %50'ye çıkarma hakkına sahiptir.

Marj tamamlama çağrıları Aracı Kurum tarafından Müşteriye sözlü, yazılı veya Sözleşmede yazılı faks veya elektronik posta adresine yapılabilir. Aracı Kurum'un bu çağrıyı göndermesi veya yapması durumunda Müşterinin bir ihbar ve bildirimde gerek kalmaksızın çağrıyı aldığı kabul edilir. Müşteri, Aracı Kurum tarafından yapılacak teminat tamamlama çağrılarını istenen süre içinde ve şekilde yerine getireceğini, aksi takdirde hiçbir ihbara gerek olmaksızın menkul Kıymetleri satarak Kredi'yi sona erdirmeye hakkına sahiptir.

Madde 10

Aracı Kurum'un rehin ve hapis hakkı, menkul kıymetlerin ödünç ve teminat olarak verilmesi, saklaması ve menkul kıymet üzerindeki hakların kullanılması

Bu Sözleşme uyarınca, Kredili Menkul Kıymet işlemi ile ilgili olarak, Müşteri tarafından Teminat olarak Aracı Kurum'a teslim edilen ve ekli listede ("Teminat Olarak Verilen Menkul Kıymetler Listesi") miktar, nitelik ve sair unsurları yazılı ve Müşteri'ye ait bulunan Menkul Kıymetler, sonradan ek Teminat olarak Aracı Kurum'a teslim edilen veya bunların yerine Aracı Kurum'a Teminat olarak teslim edilen Menkul Kıymetler ve Aracı Kurum tarafından Müşteri hesabına satın alınan Kredili Menkul Kıymetler, Müşteri'nin bu Sözleşme'den kaynaklanan borçlarının teminatı olarak Aracı Kurum lehine rehinlidir.

Müşteri'nin bu Sözleşme hükümleri çerçevesinde gerçekleşen işlemleri neticesinde oluşan borç ve alacakları aynı mahiyette olduğundan Aracı Kurum, Müşteri'nin borç ve alacakları üzerinde herhangi bir beyana gerek olmaksızın takas ve mahsup yetkisine sahiptir.

Müşteri, bu Sözleşme'de yer alan yükümlülüklerin yerine getirilmesini sağlamak üzere Aracı Kurum tarafından diğer hesaplarından kredi hesabına nakit veya menkul kıymet virmanı yapılmasını beyan ve kabul eder.

Aracı Kurum, Müşteri'nin bu Sözleşme'den kaynaklanan borçlarının tamamı ödeninceye kadar, bu sözleşme hükümlerine göre Müşteri hesabında bulunan ve Saklama Kuruluşları nezdinde saklanan Menkul Kıymetler üzerinde rehin ve hapis hakkına sahiptir.

Aracı Kurum, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 47/4.b maddesi hükmüne uygun olarak rehin hakkına sahip olduğu menkul kıymetleri, temerrüt halinde, Borsa değerinden aşağı olmamak üzere satarak satım bedelinden alacağını karşılama ve/veya bu menkul kıymetleri mülkiyetine geçirerek değerini Müşterinin yükümlülüklerinden mahsup etme hakkına sahiptir.

Müşteri, Aracı Kurum'un Menkul Kıymetlere ilişkin rüçhan haklarını kullanmaya, sermaye artırımını dolayısıyla apelleri ödemeye ve kendisini bu şekilde borçlandırmaya, Menkul Kıymetlere ait kar payı,

faiz ve benzeri gelirleri ve ödemeleri tahsile, özette Aracı Kurum'un, Menkul Kıymetler üzerindeki kendisine ait bilimum hakları kullanmaya ve gerekli işlemleri ifaya ve gerekli belgeleri imzalamaya yetkili olduğunu beyan ve kabul eder.

Aracı Kurum, Müşteri'ye ait Menkul Kıymetleri Banka Kredisi kullanılması durumunda Banka Kredisi sağlayacak ilgili kuruluşa teminat olarak vermeye yetkilidir. Menkul Kıymetler, Aracı Kurum adına ve Müşteri itibarıyla ya da Menkul Kıymetler'in Banka Kredisi alınması nedeniyle bankaya teminata verilmesi durumunda ilgili banka adına Saklama Kuruluşları'nda saklanır.

Madde 11

Müşterek borçlu ve müteselsil kefiller

Aşağıda müşterek borçlu ve müteselsil kefil ("Kefil") olarak imzası bulunan Kefil, Müşteri'nin Kredi Borcunun bu Sözleşme'nin 1. maddesinde yazılı meblağa kadarlık kısmını (Kefalet Meblağı) müşterek borçlu ve müteselsil kefil olarak ödemeyi beyan, kabul ve taahhüt eder. Kefil, ayrıca Kefalet Meblağı'ndan ayrı olarak, bu Sözleşme'de öngörülen şekil ve oranda hesaplanacak akdi ve temerrüt faizlerini, fon ve gider vergilerini, sair vergi, resim ve harçları, cezaları ve her türlü masraf ve komisyonları da ödemeyi beyan, kabul ve taahhüt eder.

Madde 12

Kredi faiz oranı ve faiz tahakkuk devreleri

Kredi, BİAŞ repo ters repo piyasası O/N 1 günlük faiz oranına % puan eklenmek suretiyle hesaplanan oranda kredi faizine tabidir. Aracı Kurum kredi faiz oranını piyasa koşullarını göz önüne alarak değiştirmek, oranı azaltıp, arttırmak hakkını haizdir. Aracı Kurum söz konusu değişiklikleri Müşteriye bildirecektir. Müşteri Kredi faizini, gider vergisi ve sair ücret ve masraflarla birlikte, Aracı Kurum'ca belirlenecek dönemlerde, def'aten ödemeyi beyan, kabul ve taahhüt eder. Belirlenen faiz tahsilat döneminden önce kredi hesabının bakiye vermemesi veya tamamen kapatılması halinde dönem sonu beklenmeden faiz tahsilatı yapılır.

Müşteri, bu Sözleşme ve Kredi'den ötürü doğmuş ve doğacak her türlü muaccel borçlarına, yukarıda belirtilen kredi faiz oranına günlük % puan ilavesi suretiyle bulunacak oranda temerrüt faizi tatbik edileceğini beyan, kabul ve taahhüt eder.

Madde 13

Banka kredisi

Aracı Kurum, Müşteri hesabına Banka Kredisi'ni olarak Müşteri'ye bu Sözleşme hükümleri çerçevesinde kullandırma yetkisine sahiptir. Aracı Kurum bu kredi karşılığında, Müşteri bazında kredinin Teminatı olarak Banka Kredisi'ni sağlayan kuruluş tarafından talep edilen miktardan daha fazla sermaye piyasası aracını teminat olarak veremez.

Aracı Kurum'un Müşteri hesabına Banka Kredisi alması durumunda, Müşteri; Aracı Kurum'un Banka Kredisi almasında vekil sıfatıyla hareket ettiğini, Banka Kredisi alınması ve Banka Kredisi ile ilgili sözleşmelerin imzalanması nedeniyle doğacak tüm borç ve yükümlülüklerin Müşteri olarak bizzat

kendisine ait olacağını; Banka Kredisi'ni, Banka Kredi Sözleşmesi ve bu Sözleşme hükümlerine göre anapara, faiz, vergi, fon ve diğer masraflar ile birlikte geri ödeyeceğini; Aracı Kurum tarafından vekil sıfatıyla Banka Kredisi'ni sağlayacak kuruluş ile imzalanacak Banka Kredisi Sözleşmesi hükümlerinin kendisi için tamamen bağlayıcı olacağını; Banka Kredisi nedeniyle Aracı Kurum'un uğrayacağı her türlü zarar ve ziyanın kendisine ait olduğunu ve bunları tazminle yükümlü olacağını, Aracı Kurum'un Müşteri'ye ait Menkul Kıymetleri Banka Kredisi'ni sağlayacak kuruluşa Kredi'nin rehinli teminatını teşkil etmek üzere teslim etmeye yetkili olduğunu kabul, beyan ve taahhüt eder.

Madde 14

Vergi ve masrafların müşteri tarafından karşılanacağı

Kredi, işbu Sözleşme ve Banka Kredi Sözleşmesi'nden ötürü doğmuş veya ileride doğabilecek her türlü fon, damga vergisi, Banka ve Sigorta Muamele Vergisi, diğer vergi, resim ve harçlar ile bunlara ait olan gecikme cezaları ve sair cezaları ve doğabilecek sair her türlü masraflar Müşteri tarafından karşılanacaktır.

Madde 15

Hesap özeti gönderilmesi ve bildirimler

Aracı Kurum, Kredi Hesapları'na ilişkin Hesap Özetlerini birer aylık dönemleri takip eden 7 gün içinde Müşteri'ye gönderecektir.

Aracı Kurum'un bildirimleri;

- I. Acele Posta Servisi (APS) ile gönderilmeleri halinde postalama tarihinden iki gün sonra,
- II. Normal Posta ile gönderilmeleri halinde postalama tarihinden beş gün sonra,
- III. Telefaks ve elektronik iletişim sistemleri ile gönderilmeleri halinde gönderildiği anda Müşteri'ye ulaşılmış oldukları kabul edilir.

Aracı Kurum tarafından bu Sözleşme uyarınca Müşteri'ye yapılacak bildirimler Müşteri'nin bu Sözleşme'de bildirdiği faks numarasına faks cihazıyla veya elektronik posta adresine elektronik ortamda yapılabilir. Aracı Kurum'un faks veya elektronik posta ile bildirim yaptığı durumlarda, Aracı Kurum'un defter, kayıt ve belgeleri ile mevcut olması durumunda Aracı Kurum'da kalan faks cihazı raporları, elektronik posta gönderimine ilişkin Şirket bilgisayarındaki kayıtlar, Aracı Kurum ile Müşteri arasındaki ilişkilerde Hukuk Muhakemeleri Kanunu'nun 193. maddesine göre geçerli bir delil niteliğindedir.

Madde 16

Açıklık

Müşteri, bu Sözleşme hükümlerine uymaması halinde, durumun, ismi veya unvanı ile birlikte, diğer aracı kuruluşlara duyurulmasını peşinen kabul ve bu nedenden Aracı Kurum'u hiçbir şekilde sorumlu tutmayacağını beyan, kabul ve taahhüt eder.

Madde 17

Atıf

İşbu Sözleşme uyarınca Aracı Kurum tarafından Müşteri hesabına yapılacak Menkul Kıymet alım satım işlemlerinde, taraflar arasında akdedilmiş bulunan Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi'nin ilgili hükümleri (bu Sözleşme'ye aykırı hususlar hariç) aynen uygulanır.

Madde 18

Yetki

Bu Sözleşme'de yer alan hükümlerin yorum ve uygulanmasından doğacak ihtilafların çözümünde, İstanbul Mahkemeleri ve İcra Müdürlükleri yetkilidir.

Madde 19

Tebliğat ve elektronik bildirim adresleri

Aracı Kurum'un kanuni ikametgâhı ve tebligat adresi yetkili Ticaret Sicili Memurluğunda tescilli bulunan ticari ikametgâh adresidir.

Müşteri'nin ikametgâhı ve tebligat adresi işbu Sözleşme'de yazılı adresidir. Bu adrese yapılacak bildirimler Müşteri tarafından alınsın alınmasın geçerli olacaktır. Müşteri, ikametgâh ve tebligat adresinde olabilecek değişiklikleri Aracı Kurum'a yazılı olarak ulaştırmış olmadıkça Aracı Kurum'un bilinen son adrese yaptığı bütün tebliğler ve bildirimler geçerlidir ve sonuç yaratır.

Aracı Kurum, bu Sözleşme hükümlerine göre Marj tamamlama ile diğer bildirimleri Müşterinin bu Sözleşmede yazılı faks, elektronik posta ve mobil telefon adresine yapabilir. Müşteri bu Sözleşmedeki faks ve elektronik posta ve mobil telefonuna sms olarak yapılacak bildirimlerin geçerli olacağını kabul etmektedir.

Madde 20

Uygulanacak hükümler

Bu sözleşmenin Kurul ve Borsa İstanbul düzenlemelerine aykırı hükümleri uygulanmaz. Bu sözleşmede hüküm bulunmayan hallerde genel hükümler, Kurul ve Borsa İstanbul düzenlemeleri geçerlidir.

Madde 21

Diğer hükümler

Taraflar, bu Sözleşme'nin tamamını okuduklarını, her sayfayı ayrı ayrı imzaya gerek olmadığını, tüm Sözleşme hükümlerinin kendileri hakkında geçerli olacağını kabul ve beyan ederler.

Sözleşme'nin tamamını okudum, her sayfayı ayrı ayrı imzaya gerek olmadığını, tüm Sözleşme hükümlerinin geçerli olacağını kabul ve beyan ederim. Sözleşmenin bir kopyasını elden teslim aldım.

Müşteri adı, soyadı

INVEST AZ MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Büyükdere Cad. Özsezen İş Merkezi C Blok No:126
Esentepe / Şişli / İstanbul / Türkiye

+90 (212) 306 91 00 | +90 (212) 347 66 00

WEB: <http://www.investaz.com.tr>

Müşteri imzası

Tarih

Şirket yetkilisi imzası

Müşterek borçlu ve müteselsil kefiller

Ad, soyad

T.C. Kimlik

No

Ev adresi

Tel

Cep

E-posta

İmza / Yetkili imzalar



BONDs
FUNDs
NOTEs
STCKs
ETFs

SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ
AÇIĞA SATIŞ İŞLEMLERİ
ÇERÇEVE SÖZLEŞMESİ

Madde 1

Taraflar

INVEST AZ Menkul Değerler A.Ş. (Aşağıda kısaca "Aracı Kurum" diye anılacaktır) Büyükdere Cad. Özsezen İş Merkezi C Blok No:126 Esentepe / Şişli İstanbul

(Aşağıda kısaca "Müşteri" diye anılacaktır.)

Kimlik Bilgileri: Müşteri Tanıma Formunda yer almaktadır.

Madde 2

Konu

İşbu Sözleşme'nin konusu Aracı Kurum tarafından, Müşteri adına, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun, Seri V, No. 65 sayılı Tebliği ile ilgili diğer mevzuat hükümleri uyarınca yapılacak Açığa Satış işlemlerinin usul ve esaslarını belirlemektir.

Madde 3

Tanımlar

- **Açığa Satış İşlemi:** Müşteri'nin, Aracı Kurum nezdindeki hesabında mevcut olmayan ve/veya sahip olmadığı sermaye piyasası araçlarının, satılmasını ya da satışına ilişkin emrin verilmesini ifade eder. Satışa ilişkin takas yükümlülüğünün ödünç alınan sermaye piyasası araçları ile yerine getirilmesi de açığa satış sayılır. Açığa satışa konu olabilecek sermaye piyasası araçları ilgili mevzuat göze önüne alınmak suretiyle Aracı Kurum tarafından belirlenecektir.
- **Borsa:** Sermaye piyasası araçlarının işlem göreceği borsalar ve Kurul'ca Tebliğ konusu işlemlerin izin verildiği teşkilatlandırılmış diğer piyasaları,
- **Cari Piyasa Değeri:** Tebliğ'de belirlenen esaslara göre hesaplanmış menkul kıymetlerin cari piyasa değerini,
- **Kurul:** Sermaye Piyasası Kurulu'nu,
- **Liste:** Tebliğ'in 6. maddesinde sözü edilen kredili menkul kıymet işlemleri ve açığa satış işlemlerine konu olan menkul kıymetler listelerini,
- **Teminat:** Açığa satış işleminin teminatı olarak Müşteri tarafından yatırılan veya Müşteri hesabında bulunan sermaye piyasası araçları ya da teminat olarak kabul edilen diğer varlıkları,
- **Özkaynak Oranı:** Aşağıdaki formüle göre hesaplanan oranı:

$$\frac{\text{İşleme konu kıymetlerin cari piyasa değeri} - \text{kredi tutarı}}{\text{İşleme konu kıymetlerin cari piyasa değeri}}$$

- **Menkul Kıymet veya Menkul Kıymetler:** Menkul kıymetler ve sermaye piyasası araçlarını,

- **Tebliğ:** Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No: 65 sayılı Sermaye Piyasası Araçlarının Kredili Alım Açığa Satış ve Ödünç Alma ve Verme İşlemleri Hakkında Tebliğ'i ve bu Tebliğ'deki değişiklikleri ifade eder.

Madde 4

Açığa satış emrinin verilmesi ve işlemin gerçekleşmesi

Müşteri'nin, açığa satış işlemi olarak bildirdiği emirler veya böyle bir bildirim yapılmamış olsa dahi Müşteri'nin hesabında mevcut olmayan bir menkul kıymetin satışını yapması durumunda Aracı Kurum, söz konusu işlemi bu Sözleşme hükümlerine göre açığa satış işlemi olarak kabul etmeye ve hesaplara intikal ettirmeye yetkilidir.

Açığa Satış işleminden doğan açığa satışı yapılan menkul kıymetin, takas yükümlüğünün yerine getirilmek üzere Aracı Kurum'a ne şekilde tevdi edileceğinin Müşteri tarafından Aracı Kurum'a Açığa Satış emri ile birlikte bildirilmesi esastır. Aracı Kurum, yeterli Teminat olsa dahi verilen açığa satış emrini kabul etmekle yükümlü değildir.

Madde 5

Açığa satış işleminden doğan takas yükümlülüğünün yerine getirilmesi

Açığa Satış işleminden doğan menkul kıymetin temin edilmesi ve Takas merkezine teslim yükümlülüğünün sorumluluğu tamamıyla Müşteri'ye aittir.

Müşteri, Açığa Satışa konu Menkul Kıymetleri takas günü en geç saat 12.00'ye kadar Aracı Kurum'a teslim etmekle yükümlüdür. Müşteri'nin söz konusu yükümlülüğünü yerine getirmemesi halinde, Aracı Kurum herhangi bir bildirim ve ihbara gerek olmaksızın bu Menkul Kıymetleri Borsa'da ve/veya Borsa dışında satın veya ödünç alarak takas yükümlülüğünü yerine getirebilir. Bu durumda oluşacak her türlü zarar ve masraf veya ödenen faizler Müşteri'ye aittir. Aracı Kurum'un Takas yükümlülüğünü bu şekilde kapatamaması durumunda Müşteri, Aracı Kurum'un karşı karşıya kalacağı her türlü zarar ve ziyayı tazmin etmekle yükümlü olacaktır.

Müşteri'nin açığa satış işleminden doğan yükümlülüğünü Aracı Kurum vasıtasıyla menkul kıymet ödünç almak suretiyle kapatmak istemesi durumunda Müşteri ile Aracı Kurum arasında Ödünç Menkul Kıymetler Çerçeve Sözleşmesi'nin akdedilmiş olması ve uygun bir talimatın Aracı Kurum'a iletilmiş olması şartıyla Aracı Kurum, Açığa Satışa konu menkul kıymetlerin Müşteri hesabına ödünç alınması için aracılık yapabilir. Ancak Aracı Kurum'un ödünç işlemine aracılık yapması hiçbir şekilde Müşteri'nin Takas yükümlülüğünü zamanında yerine getirme borcunda bir değişiklik meydana getirmez. Aracı Kurum'a bu hususta bu nedenle bir sorumluluk yüklenemez.

Bu şekilde Aracı Kurum aracılığı ile Müşteri hesabına menkul kıymet ödünç alınması durumunda Müşteri'nin Takas yükümlülüğü Müşteri hesabına ödünç alınan menkul kıymetlerin Takas merkezine teslim edilmesi suretiyle yerine getirilir. Ödünç alınan ve bu şekilde açığa satışı yapılan menkul kıymete ilişkin takas yükümlülüğü yerine getirilmek üzere Takas merkezine teslim edilen menkul kıymetlerin geri iadesi ve ödünç işlemine ilişkin olarak Ödünç Menkul Kıymetler Çerçeve Sözleşmesi hükümleri uygulanır.

Madde 6

Teminat Yatırılması, Teminatın Korunması, Marj Tamamlama Çağrısı ve Nakde Tahvil

Müşteri, Açığa Satış İşlemi ile ilgili olarak Sermaye Piyasası Kurulu'nun, Seri: V No. 65 sayılı "Sermaye Piyasası Araçlarının Kredili Alım Açığa Satış ve Ödünç Alma ve Verme İşlemleri Hakkında Tebliğ"i hükümlerine uygun olarak teminat yatırmak ve bulundurmakla yükümlüdür.

Müşteri, Açığa Satış işleminin başlangıcında Özkaynak Oranı'nın asgari % 50 olmasını sağlayacak şekilde hesabında teminat bulundurmakla yükümlüdür. Müşteri, açığa satış işlemlerinin devamı süresince bu oranın % 35'in altına inmemesine yol açacak tutarda teminat bulundurmakla yükümlü olacaktır.

Özkaynak oranının yukarıda belirtilen oranların altına düşmesi durumunda Aracı Kurum, Müşteri'ye en hızlı iletişim aracı ile (faks, telefon, elektronik ortam ve kısa mesaj veya benzeri) bildirimde bulunarak özkaynağı tamamlamasını ister. Müşteri, bir işgünü içinde ek Teminat getirerek özkaynak oranını istenen seviyeye getirmese Aracı Kurum, ayrıca bir ihbarname göndermesine gerek kalmaksızın, açığa satıştan elde edilen nakdi veya Teminat olarak verilen menkul kıymetleri satarak elde edeceği nakdi kullanarak açığa satışa konu menkul kıymetleri satın alabilir ve bu şekilde açığa satış işlemi ve bu işleme bağlı olarak yapılmış olan Ödünç İşlemini kapatabilir.

Bu Sözleşme uyarınca, Açığa Satış işlemi ile ilgili olarak Müşteri tarafından Teminat olarak Aracı Kurum'a teslim edilen veya Müşteri hesabında tutulan Müşteri'ye ait Menkul Kıymetler, Müşteri'nin bu Sözleşme'den kaynaklanan borçlarının teminatı olarak Aracı Kurum lehine rehinlidir. Teminatı teşkil eden varlıkların teminat değerinin hesaplanmasında Sözleşme ve Tebliğ hükümleri ile Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur.

Madde 7

Teminatların değerlendirilmesi

Kredi'nin teminatını teşkil eden varlıkların teminat değerinin hesaplanmasında Sözleşme ve Tebliğ hükümleri ile Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur.

Madde 8

Temerrüt

Tarafların Açığa Satış işlemi nedeniyle yükledikleri edimlerini ifada temerrüde düşmeleri durumunda, temerrüde düşen taraf, karşı tarafa temerrüt gününden başlamak üzere, Borsa İstanbul A.Ş. Repo Ters Repo Piyasası'nda geçerli olan faiz oranlarına puan ilave etmek suretiyle bulunacak oranda temerrüt faizi ödemekle yükümlü olacaktır.

Madde 9

Takas, Mahsup, Rehin ve Hapis hakkı

Müşterinin bu Sözleşme hükümleri çerçevesinde gerçekleşen işlemleri neticesinde oluşan borç ve

alacakları aynı mahiyette olduğundan Aracı Kurum, Müşteri'nin borç ve alacakları üzerinde herhangi bir beyana gerek olmaksızın takas ve mahsup yetkisine sahiptir. Müşteri, bu Sözleşme'de yer alan yükümlülüklerin yerine getirilmesini sağlamak üzere Aracı Kurum tarafından diğer hesaplarından kredi hesabına nakit veya menkul kıymet virmanı yapılmasını beyan ve kabul eder.

Aracı Kurum, Müşteri'nin bu Sözleşme'den kaynaklanan borçlarının tamamı ödeninceye kadar, bu sözleşme hükümlerine göre Müşteri hesabında bulunan ve saklama kuruluşları ve/veya Merkezi Kayıt Kuruluşu nezdinde saklanan ya da izlenen menkul kıymetler üzerinde rehin ve hapis hakkına sahiptir. Aracı Kurum, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 47/4.b maddesi hükmüne uygun olarak rehin hakkına sahip olduğu menkul kıymetleri, temerrüt halinde, Borsa değerinden aşağı olmamak üzere satarak satım bedelinden alacağını karşılama ve/veya bu menkul kıymetleri mülkiyetine geçirecek şekilde değerini Müşterinin yükümlülüklerinden mahsup etme hakkına sahiptir.

Madde 10

İfa yeri

Taraflarca aksi kararlaştırılmadıkça işbu Sözleşme ile ilgili olarak tarafların tüm borç ve yükümlülüklerinin ifa yeri münhasıran işlemin yapıldığı ve Aracı Kurum'un kanuni ikametgahının bulunduğu yerdir.

Madde 11

Masraflar

Bu Sözleşme kapsamındaki tüm Açığa Satış işlemleri ile ilgili olarak, mahiyeti ne olursa olsun, her türlü masraf, vergi, fon ve sair her türlü yükümlülüklerin ödenmesi ve sorumluluğu, ister Türkiye içinde ister Türkiye dışında olsun Müşteri'ye aittir. Müşteri, vergi, resim, harç, fon, damga vergisi, komisyon, posta masrafı, Müşteri'ye ait olan muamele ücreti ve Müşteri namına yapılan bütün masraflar için Aracı Kurum'un Müşteri'nin hesabını borçlandırmaya yetkili olduğunu kabul eder.

Madde 12

Bildirimler

Aracı Kurum'un posta yoluyla ile gerçekleştireceği bildirimleri, Müşteri'nin bu Sözleşme'de yazılı adresine gönderilmekle geçerli şekilde kendisine ulaşmış sayılır. Bildirimin Aracı Kurum'da kalan örneğindeki tarih ya da Aracı Kurum'un postalama listelerindeki tarih postaya verilmiş tarihi olarak kabul edilir.

Aracı Kurum'un bildirimleri;

- i. Acele Posta Servisi (APS) ile gönderilmiş ise postalama tarihinden iki gün sonra,
- ii. Normal Posta ile gönderilmiş ise postalama tarihinden beş gün sonra,
- iii. Posta yoluyla değil telefaks veya elektronik iletişim sistemleri ile gönderilmiş ise bildirim karşı tarafça alındığına dair sistem teyidinin alındığı anda

Müşteri'ye ulaşmış oldukları kabul edilir.

Aracı Kurum'un kanuni ikametgahı ve tebligat adresi, yetkili Ticaret Sicili Memurluğu tarafından tescil edilmiş bulunan ticari ikametgah adresidir. Müşteri, yetkili Ticaret Sicili Memurluğundan Aracı Kurum'un ticari ikametgahını öğrenmek ve bu adresteki olası değişiklikleri izlemekle yükümlü olup, Aracı Kurum'a her türlü tebligatı ve bildirimini bu tarihte geçerli olan ticari ikametgahına yapacaktır. Müşteri'nin ikametgahı ve tebligat adresi işbu Sözleşme'nin başlangıcında yazılı adrestir. Bu adrese yapılacak bildirimler, Müşteri tarafından alınsın veya alınmasın geçerli olacaktır. Müşteri, ikametgah ve tebligat adresinde vaki olacak değişiklikleri Aracı Kurum'a yazılı olarak ulaştırmış olmadıkça Aracı Kurum'un bilinen son adrese yaptığı bütün tebliğler ve bildirimler geçerlidir.

Aracı Kurum, bu Sözleşme hükümlerine göre Marj tamamlama ile diğer bildirimleri Müşterinin bu Sözleşmede yazılı faks, elektronik posta ve mobil telefon adresine yapabilir. Müşteri bu Sözleşmedeki faks ve elektronik posta ve mobil telefonuna sms olarak yapılacak bildirimlerin geçerli olacağını kabul etmektedir.

Madde 13

Temsil

Yalnızca Kurul mevzuatına uygun olarak Aracı Kurum'a karşı düzenlenmiş vekaletname ile yetkilendirilmiş kişiler Açığa Satış işlemleri bakımından Müşteri adına temsil ve tasarruf yetkilisi sayılacaklardır. Aksi açıkça belirtilmedikçe Aracı Kurum, bu sözleşme ile Müşterinin yetkili olduğu her konuda, temsilcilerin de yetkili olduğunu kabul etmekte serbesttir.

Bu kimselerin temsil ve tasarruf yetkisi, yetkide yapılan değişiklikler Müşteri tarafından yazılı olarak Aracı Kurum'a bildirilmedikçe, Aracı Kurum yönünden geçerli olacaktır. Genel Vekâletnamelerde özel olarak ve açıkça bir yetki daraltımı yer almış olmadıkça, bu vekaletnamelerle yetkilendirilmiş kişilerin Aracı Kurum'la olan ilişkilerde tasarrufta bulunmak ve hesapla ilgili tüm iş ve işlemlerde Müşteri'yi Aracı Kurum'a karşı temsil etmek yetkisini de kapsadıkları kabul edilir.

Madde 14

Müşterek hesap

Birden fazla kişinin ortak hareket etmek suretiyle Aracı Kurum nezdinde ortak hesap açtırmaları durumunda, aksi yazılı olarak Aracı Kurum'a bildirilmedikçe, ortak hesap sahiplerinden her biri, diğer ortak hesap sahiplerinin muvafakatına gerek olmaksızın, münferiden Aracı Kurum'a her türlü talimat ve emri vermeye, ortak hesapta bulunan Menkul Kıymet ve nakitlerin tamamı üzerinde tasarruf etmeye ve bu Sözleşme'de yazılı hükümlerden faydalanmaya yetkili oldukları kabul edilecektir. Ortak hesap sahiplerinden her biri, bu Sözleşme'den doğacak borç ve yükümlülüklerden Aracı Kurum'a karşı müteselsilen sorumludur. Aracı Kurum ortak hesap sahiplerine olan yükümlülüklerini , ortak hesap sahiplerinden yalnızca birine karşı yerine getirmekle diğerlerine karşı da yerine getirmiş sayılır.

Madde 15

Diğer hükümler

Müşteri, işlemlerin daha süratle gerçekleşmesi için Aracı Kurum'a gitmeden telefaks, elektronik iletişim sistemleri (Internet, Intranet v.b.) teleks veya telefon ile talimat vermeyi talep etmekte ve telefaks, elektronik iletişim sistemleri (Internet, Intranet v.b.), teleks veya telefon ile emir, talimat iletmesi ve

işlem yapması ile ilgili olarak bu Sözleşme'de yer alan hükümlere ek olarak aşağıdaki hususları kabul etmektedir:

- i. (i) Müşteri, elektronik iletişim sistemleri (Internet, Intranet v.b.) ile işlem yapmak üzere Aracı Kurum'dan aldığı hesap numarası ve şifresini gizli tutmak ile yükümlüdür. Aksi takdirde Müşteri, hesap numarası ve şifresinin üçüncü kişiler tarafından öğrenilerek kullanılması suretiyle gerçekleştirilen tüm işlemler Müşteri tarafından gerçekleştirilmiş sayılacak ve bu işlemlerin tüm sonuçlarından Müşteri sorumlu olacaktır. Müşteri tarafından, şifrenin üçüncü kişilerce öğrenildiği, çalındığı veya kullanıldığının Aracı Kurum'a bildirilmesi üzerine Aracı Kurum, mümkün olan en kısa sürede, söz konusu şifre kullanılarak emir ve talimat verilmesini engelleyecek tedbirleri alır.
- ii. Aracı Kurum'un telefaks, teleks veya telefon veya elektronik iletişim sistemlerinin (Internet, Intranet v.b.) birinde arıza meydana gelmesi durumunda, Müşteri emir ve talimatlarını, o sırada çalışır durumda olan diğer alternatif sistemlerle veya yazılı olarak iletir ve arıza nedeniyle emir ve talimatlarının geç gerçekleştirildiği veya hiç gerçekleştirmediğini ileri sürerek herhangi bir tazminat talep edemez.

Müşteri, Aracı Kurum'un bu Sözleşme uyarınca yapacağı işlem teyidi, işlem sonuç formu, hesap durumu ve diğer her türlü bildirimlerinin elektronik iletişim sistemleri ile gönderilmesini ve bu şekilde yapılan bildirimlerin geçerli olacağını beyan ve kabul eder.

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinde yer alan ispat hükümleri saklı kalmak kaydıyla Aracı Kurum'un telefon, telefax, elektronik ortamdaki iletişim sistemleri (Internet, Intranet vb.), veya telex gibi iletişim araçları ile veya sözlü olarak Müşteri'den emir aldığı durumlarda, Aracı Kurum'un defter, kayıt ve belgeleri ile mevcut olması durumunda elindeki telefon kayıtları, telefaks, elektronik ortamdaki iletişim sistemleri (Internet, Intranet, vb.) veya teleks sistemiyle gönderilen talimat örnekleri Aracı Kurum ile Müşteri arasındaki ilişkilerde Hukuk Muhakemeleri Kanunu'nun 193. maddesine göre geçerli bir delil niteliğindedir.

Müşteri'nin risk ve getiri tercihleri, yatırım amaçları ve mali durumu ile ilgili bilgiler Müşteri Tanıma Formunda yer almaktadır. Müşteri bu formdaki bilgilerde meydana gelen değişiklikleri Aracı Kurum'a yazılı olarak bildirinceye kadar bu formdaki bilgiler Aracı Kurum tarafından geçerli kabul edilmeye devam eder.

Bu Sözleşme kapsamında yer alan iş ve işlemlerin Aracı Kurum 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, Menkul Kıymetlere ilişkin saklama ücreti ile bunlara ilişkin rüçhan hakkı kullanımı, temettü ödemesi ve diğer hakların kullanımına ilişkin ücretler ve üçüncü kişilere ödenen diğer gider ve hizmet bedelleri) Müşteri tarafından ödenecektir. Aracı Kurum bu giderleri Müşteri'nin hesabına yansıtmaya ve hesabından tahsil etmeye yetkilidir.

Sözleşme süresiz olarak akdedilmiş olup, taraflar 15 gün önceden yazılı bildirimde bulunmak suretiyle tek taraflı olarak Sözleşme'yi feshedebilirler. Sözleşmenin feshi durumunda Müşteri'nin talimatı doğrultusunda Müşteri'ye ait nakit ve Menkul Kıymetler bir başka kuruluşa transfer edilir. Müşteri'ye ait Menkul Kıymetler kendisine aynen değil mislen teslim edilir.

Aracı Kurum işbu Sözleşme'deki tüm şart ve hükümleri herhangi bir zamanda değiştirmek hakkına sahiptir. Aracı Kurum bu değişiklikleri Müşteri'ye iadeli taahhütlü posta ile bildirecektir. Müşteri, bildirim Müşteri tarafından alındığı ya da bu Sözleşme'nin 9. maddesi uyarınca alındığı kabul edilen tarihten itibaren 7 gün içinde bu değişikliklere karşı herhangi bir yazılı itirazda bulunmadığı

takdirde değişiklikleri kabul etmiş sayılacaktır. Müşteri'nin bu nedenle Sözleşme'yi feshetme hakkı saklıdır. Müşteri mevzuatta uygulanması zorunlu bir değişiklik yapıldığı takdirde kendisine herhangi bir bildirimde bulunmaya gerek olmaksızın söz konusu değişikliklerin kendisine uygulanabileceğini beyan, kabul ve taahhüt eder.

Aracı Kurum, "Hesap Ekstresi", "Müşteri Menkul Kıymet Hareket Listesi" ve "Müşteri Menkul Kıymet Hareket Dökümü"nü aylık dönemler itibariyle ilgili dönemi takip eden 7 gün içerisinde Müşteri'ye gönderir. Aracı Kurum, ilgili dönem içerisinde herhangi bir işlem yapmayan Müşteri'ye söz konusu belgeleri göndermeme hakkına sahiptir.

Müşteri, Aracı Kurum'un göndereceği ve yapacağı herhangi bir bildirim, hesap tespitine veya hesap ekstresi veya işlem sonuç formuna karşı yapacağı itirazlar ya da düzeltme taleplerini, bunların kendisine teslim ve tebliğ edilmiş sayıldığı tarihten sonra derhal Aracı Kurum'a ulaştırmakla yükümlüdür. Aksi halde sözkonusu itiraz ya da düzeltme talebi dikkate alınmayacaktır.

İşbu Sözleşme'de yer alan hükümlerin yorum ve uygulanmasından doğacak ihtilafların çözümünde İstanbul Mahkemeleri ve İcra Daireleri Müdürlükleri yetkilidir.

Bu sözleşmenin Sermaye Piyasası Kurulu ve Borsa İstanbul A.Ş düzenlemelerine aykırı hükümleri uygulanmaz. Bu sözleşmede hüküm bulunmayan hallerde Kurul ve Borsa İstanbul A.Ş düzenlemeleri geçerlidir.

Taraflar, bu Sözleşme'nin tamamını okuduklarını, her sayfayı ayrı ayrı imzaya gerek olmadığını, tüm Sözleşme hükümlerinin kendileri hakkında geçerli olacağını kabul ve beyan ederler.

Sözleşme'nin tamamını okudum, her sayfayı ayrı ayrı imzaya gerek olmadığını, tüm Sözleşme hükümlerinin geçerli olacağını kabul ve beyan ederim. Sözleşmenin bir kopyasını elden teslim aldım.

Müşteri adı, soyadı

INVEST AZ MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Büyükdere Cad. Özsezen İş Merkezi C Blok No:126
Esentepe / Şişli / İstanbul / Türkiye

+90 (212) 306 91 00 | +90 (212) 347 66 00

WEB: <http://www.investaz.com.tr>

Müşteri imzası

Tarih

gün ay yıl

Şirket yetkilisi imzası



BONDs
FUNDs
NOTEs
STCKs
ETFs

MENKUL KIYMET
ÖDÜNÇ ALMA VE VERME İŞLEMLERİ
ÇERÇEVE SÖZLEŞMESİ

Madde 1

Taraflar

INVEST AZ Menkul Değerler A.Ş. (Aşağıda kısaca "Aracı Kurum" diye anılacaktır) Büyükdere Cad. Özsezen İş Merkezi C Blok No:126 Esentepe / Şişli İstanbul

(Aşağıda kısaca "Müşteri" diye anılacaktır.)

Kimlik Bilgileri: Müşteri Tanıma Formunda yer almaktadır.

Madde 2

Konu

Müşteri ile Aracı Kurum arasındaki Ödünç İşlemlerin esaslarının düzenlenmesidir.

Madde 3

Tanımlar

- **Ödünç İşlemi:** Müşteriye ait menkul kıymetlerin, Aracı Kurum'a veya Aracı Kurum aracılığıyla üçüncü kişilere ödünç verilmesi ya da Aracı Kurum veya üçüncü kişilere ait Menkul Kıymetlerin Müşteri'ye ödünç verilmesi işlemleri,
- **Açığa Satış İşlemi:** Müşteri ile Aracı Kurum arasında akdedilmiş Sermaye Piyasası Araçlarının Açığa Satış İşlemleri Çerçeve Sözleşmesi kapsamında "Açığa Satış İşlemi" olarak kabul edilen işlemleri,
- **Borsa:** Sermaye piyasası araçlarının işlem göreceği borsalar ve Kurul'ca Tebliğ konusu işlemlerin izin verildiği teşkilatlandırılmış diğer piyasaları,
- **Cari Piyasa Değeri:** Tebliğ'de belirlenen esaslara göre hesaplanmış Menkul Kıymetlerin cari piyasa değerini,
- **Kurul:** Sermaye Piyasası Kurulu'nu
- **Liste:** Tebliğ'in 6. maddesinde sözü edilen kredili menkul kıymet işlemleri ve açığa satış işlemlerine konu olan menkul kıymetler listelerini,
- **Teminat:** Ödünç İşleminin teminatı olarak Müşteri tarafından yatırılan veya Müşteri hesabında bulunan Menkul Kıymet veya teminat olarak kabul edilen diğer varlıkları
- **Menkul Kıymet veya Menkul Kıymetler:** Menkul Kıymetler ve sermaye piyasası araçlarını
- **Tebliğ:** Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:V No: 65 sayılı "Sermaye Piyasası Araçlarının Kredili Alım Açığa Satış ve Ödünç Alma ve Verme İşlemleri Hakkında Tebliğ"i ve bu Tebliğ'deki değişiklikleri,

HÜKÜMLER

Madde 4

Ödünç işleminin yapılması ve dekont düzenlemesi

Taraflar, her bir münferit Ödünç İşlemi için işbu Sözleşme'nin 1 numaralı ekinde yer alan Ödünç İşlemleri Dekontu'nu (Aşağıda kısaca "Dekont" olarak anılacaktır.) ikişer nüsha olarak düzenleyerek imza altına alırlar. Dekont'un bir nüshası Müşteri, bir nüshası da Aracı Kurum tarafından saklanır.

Taraflar, düzenlenen Dekont'un içeriğine uygun olarak hareket etmeyi kabul ederler. İşbu Sözleşme, her bir münferit Ödünç İşlemi için Aracı Kurum ile Müşteri arasında düzenlenecek Dekont'lar ile birlikte uygulanır.

Ödünç İşlemi'ne konu olacak Menkul Kıymete ilişkin olarak, İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (Takasbank) veya başka bir kurum nezdinde bir Ödünç Piyasasının (Ödünç Piyasası) varlığı durumunda Ödünç İşlemi, Aracı Kurum aracılığıyla Ödünç Piyasası'nda gerçekleştirilebilir. İşlemin Ödünç Piyasası'nda gerçekleşmesi durumunda Ödünç İşlemi'ne, bu Sözleşme hükümlerinin yanı sıra Ödünç Piyasası'nda geçerli olan ilke ve kurallar da uygulanır. Müşteri, Ödünç Piyasası ilke ve kurallarının, kendisinin talebi ve Aracı Kurum aracılığıyla Ödünç Piyasası'nda gerçekleşen işlemlerde uygulanmasını kabul eder.

Madde 5

Ödünç işlemi'nde tarafların hak ve yükümlülükleri, menkul kıymetlerden doğan hakların kullanımı

Ödünç İşlemi'nde ödünç verilen Menkul Kıymete ilişkin tasarruf yetkisi, ödünç süresi ile sınırlı olmak üzere Menkul Kıymetleri ödünç alana geçer.

Ödünç işlemine konu olan Menkul Kıymetlere ilişkin ödünç süresi içinde doğan, temettü, faiz ödemesi veya sermaye artırımını gibi hakların aidiyeti ve kullanım esasları Dekont'ta belirtilir. Ödünç İşlemi'nin Ödünç Piyasası'nda gerçekleşmesi durumunda hakların aidiyet ve kullanımına ilişkin olarak ilgili Ödünç Piyasası'nda geçerli ilke ve kurallar geçerli olur.

Hak kullanımının, Müşteri tarafından bir bedel ödenmesini gerektirdiği durumlarda Müşteri, yeterli miktarda nakdi hesabında bulundurmakla yükümlü olacaktır. Aksi takdirde Aracı Kurum, Müşteri adına söz konusu hakkı kullanma yükümlüğü altında değildir.

Ödünç işlemine konu Menkul Kıymetler, iadesi gerektiğinde aynen değil mislen iade edilir.

Ödünç işleminin önceden öngörülmuş bulunan süresi içinde Menkul Kıymetin vadesinin dolması veya her hangi bir şekilde paraya çevrilmiş olması durumunda teslim yükümlülüğü, bu Menkul Kıymet karşılığında ihraççı tarafından ödenen nakdi teslim etme yükümlülüğüne dönüşür.

Ödünç alınan Menkul Kıymetler veya ihraççı ile ilgili olarak, ödünç süresi içinde kamu veya yargı organları tarafından alınan vade uzatımı, erken, geç veya hiç ödememe, konsolidasyon, moratoryum, kamulaştırma, el koyma, borsalarda işlemden veya kottan çıkarılma, Kurul kaydından çıkarılma, iflas ve diğer tedbir kararları ile ilgili tüm mali ve hukuki sonuçların sorumluluğu Müşteri'ye ait olup, Aracı Kurum'un bu kararlar neticesinde, ödünç aldığı Menkul Kıymetleri hiç teslim etmemesi veya geç teslim etmesi durumunda herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır.

Madde 6

Teminat yatırılması, teminatın korunması, marj tamamlama çağrısı ve nakde tahvil

Müşteri, Ödünç İşlemi ile ilgili olarak Tebliğ hükümlerine uygun olarak teminat yatırmak ve bulundurmakla yükümlüdür. Bu kapsamda taraflarca başka bir şekilde kararlaştırılmadıkça Ödünç İşlemine konu menkul kıymetlerin cari piyasa değerinin % 115'ü tutarında Teminat bulundurmak zorunludur. Taraflar, Ödünç İşlemlerinin devamı süresince, bu oranının % 105'ün altına inmesini önleyecek tutarda Teminat bulundurmakla yükümlüdür.

Müşteri'nin ödünç alan olarak yer aldığı Ödünç İşleminde, Teminatın yukarıda belirtilen oranın altına düşmesi durumunda Aracı Kurum, Müşteri'ye en hızlı iletişim aracı ile (faks, telefon, elektronik ortam ve kısa mesaj veya benzeri) bildirimde bulunarak Teminatı tamamlamasını ister. Müşteri, aynı gün içinde ek Teminat getirerek Teminatı istenen seviyeye getirmezse Aracı Kurum, ayrıca bir ihbarname göndermesine gerek kalmaksızın, eğer Açığa Satış işlemi varsa buradan elde edilen, ya da hesapta mevcut nakdi veya Teminat olarak verilen menkul kıymetleri satarak elde edeceği nakdi kullanarak Açığa Satışa konu menkul kıymetleri satın alabilir ve bu şekilde ödünç işlemini kapatabilir.

Madde 7

Aracı kurum'un rehin ve hapis hakkı

Bu Sözleşme uyarınca, Ödünç İşlemi ile ilgili olarak Müşteri tarafından Teminat olarak Aracı Kurum'a teslim edilen veya Müşteri hesabında tutulan Müşteri'ye ait Menkul Kıymetler, Müşteri'nin bu Sözleşme'den kaynaklanan borçlarının teminatı olarak Aracı Kurum lehine rehinlidir.

Müşteri'nin bu Sözleşme hükümleri çerçevesinde gerçekleşen işlemleri neticesinde oluşan borç ve alacakları aynı mahiyette olduğundan Aracı Kurum, Müşteri'nin borç ve alacakları üzerinde herhangi bir beyana gerek olmaksızın takas ve mahsup yetkisine sahiptir. Müşteri, bu Sözleşme'de yer alan yükümlülüklerin yerine getirilmesini sağlamak üzere Aracı Kurum tarafından diğer hesaplarından kredi hesabına nakit veya menkul kıymet virmanı yapılmasını beyan ve kabul eder.

Aracı Kurum, Müşteri'nin bu Sözleşme'den kaynaklanan borçlarının tamamı ödeninceye kadar, bu sözleşme hükümlerine göre Müşteri hesabında bulunan ve Saklama Kuruluşları nezdinde saklanan Menkul Kıymetler üzerinde rehin ve hapis hakkına sahiptir.

Aracı Kurum, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 47/4.b maddesi hükmüne uygun olarak rehin hakkına sahip olduğu menkul kıymetleri, temerrüt halinde, Borsa değerinden aşağı olmamak üzere satarak satım bedelinden alacağını karşılama ve/veya bu menkul kıymetleri mülkiyetine geçirerek değerini Müşterinin yükümlülüklerinden mahsup etme hakkına sahiptir.

Madde 8

Ödünç işlemlerinde ücret ve komisyon

Ödünç İşlemlerinde, Ödünç Veren tarafa ve Aracı Kurum'a ödenecek ücret ve veya komisyon Dekont'ta gösterilir.

Ödünç İşlemi'nin Ödünç Piyasası'nda gerçekleşmesi durumunda Ödünç Alan Müşteri, Ödünç Piyasası'nda geçerli olan oran ve/veya fiyatlara göre ödünç veren tarafa ödenecek ücret ve/veya komisyonun tamamından ve işlemin ilgili piyasada gerçekleşmesi ile ilgili tüm masrafları ödemekle yükümlü olur.

Müşteri'nin ödünç veren taraf olarak yer aldığı işlemin Ödünç Piyasası'nda gerçekleşmesi durumunda, Ödünç Piyasası'nda geçerli olan oran ve/veya fiyatlara göre Ödünç Alan tarafından ödenen ücret ve/veya komisyon üzerinden Aracı Kurum'un alacağı komisyon ve/veya ücret Dekont'ta belirtilir.

Madde 9

Ödünç işleminin vadesi ve ödünç işleminin vadeden önce muacceliyet kazanması

Ödünç İşleminin vadesi, taraflarca her bir Ödünç İşlemi için ayrıca belirlenir ve Dekont'ta gösterilir.

Aşağıdaki durumların varlığı halinde Ödünç İşlemi vade bitiminden önce kendiliğinden muaccel hale gelir:

- Müşteri'ye veya Ödünç İşlemi'nin karşı tarafına SPK tarafından işlem yasağı getirilmiş olması, Ödünç İşlemi'ne konu Menkul Kıymetlerin Sermaye Piyasası Kurulu kaydından çıkarılması ya da ilgili borsada işlem sırasının kapatılması veya Ödünç İşlemine konu menkul kıymetin Liste'den çıkarılması,
- Menkul Kıymetin ihraççısı hakkında, iflas veya tasfiye kararı alınmış olması ve/veya iflas veya tasfiye işlemlerine başlanmış olması
- Ödünç İşlemi'nin Ödünç Piyasası'nda gerçekleşmesi halinde, ilgili Ödünç Piyasası ilke ve kurallarına göre işlemin muaccel olması sonucunu doğuracak durumların ortaya çıkması,
- Müşteri'nin Ödünç İşlemi ve/veya Açığa Satış İşleminde doğan Teminat tamamlama ya da bu Sözleşme'den doğan öteki yükümlülüklerini tam ve zamanında yerine getirmemesi,

Ödünç İşlemi'nin vade bitiminde veya Sözleşme'nin işbu maddesi çerçevesinde vade bitiminden önce muaccel hale gelmesi durumunda, Ödünç İşlemi sona erecek olup, Müşteri Ödünç Alan taraf ise ödünç aldığı Menkul Kıymetleri iade ve Ödünç İşlemi ile ilgili ücret ve masrafları ödemekle; Müşteri Ödünç Veren taraf ise Ödünç İşlemi karşılığında aldığı teminatları iade etmekle yükümlü olacaktır. Aracı Kurum, bu durumda bu Sözleşme'nin 3. maddesinde belirtildiği şekilde, Müşteri'nin borçlarını, Teminatları nakde dönüştürmek suretiyle tasfiye edebileceği gibi, Tebliğ hükümleri çerçevesinde menkul kıymetleri kendi hesabına da geçirebilir. Ödünç işleminin bu şekilde kapatılmasına rağmen ortaya çıkan borcu Müşteri tazminle yükümlü olur.

Madde 10

Temerrüt

Tarafların Ödünç İşlemi nedeniyle yükledikleri edimlerini ifade temerrüde düşmeleri durumunda, temerrüde düşen taraf, karşı tarafa temerrüt gününden başlamak üzere, "Borsa İstanbul A.Ş. Ters Repo Piyasası"nda geçerli olan faiz oranlarına puan ilave etmek suretiyle bulunacak oranda temerrüt faizi ödemekle yükümlü olacaktır.

Madde 11

İfa yeri

Taraflarca aksi kararlaştırılmadıkça işbu Sözleşme ile ilgili olarak tarafların tüm borç ve yükümlülüklerinin ifa yeri münhasıran, işlemin yapıldığı ve Aracı Kurum'un kanuni ikametgahının bulunduğu yerdir.

Madde 12

Masraflar

Bu Sözleşme kapsamındaki tüm Ödünç İşlemleri ile ilgili olarak, mahiyeti ne olursa olsun, her türlü masraf, vergi, fon ve sair her türlü yükümlülüklerin ödenmesi ve sorumluluğu, ister Türkiye içinde ister Türkiye dışında olsun Müşteri'ye aittir. Müşteri, vergi, resim, harç, fon, damga vergisi, komisyon, posta masrafı, Müşteri'ye ait olan muamele ücreti ve Müşteri namına yapılan bütün masraflar için Aracı Kurum'un Müşteri'nin hesabını borçlandırmaya yetkili olduğunu kabul eder.

Madde 13

Bildirimler

Aracı Kurum'un posta yoluyla ile gerçekleştireceği bildirimleri, Müşteri'nin bu Sözleşme'de yazılı adresine gönderilmekle geçerli şekilde kendisine ulaşmış sayılır. Bildirimin Aracı Kurum'da kalan örneğindeki tarih ya da Aracı Kurum'un postalama listelerindeki tarih postaya verilmiş tarihi olarak kabul edilir.

Aracı Kurum'un bildirimleri;

- i. Acele Posta Servisi (APS) ile gönderilmiş ise postalama tarihinden iki gün sonra
- ii. Normal Posta ile gönderilmiş ise postalama tarihinden beş gün sonra
- iii. Posta yoluyla değil telefaks ve elektronik iletişim sistemleri ile gönderilmiş ise bildirim karşı tarafça alındığına dair sistem teyidinin alındığı anda Müşteri'ye ulaşmış oldukları kabul edilir.

Aracı Kurum'un kanuni ikametgahı ve tebligat adresi, yetkili Ticaret Sicili Memurluğu tarafından tescil edilmiş bulunan ticari ikametgah adresidir.

Müşteri, yetkili Ticaret Sicili Memurluğu'ndan Aracı Kurum'un ticari ikametgahını öğrenmek ve bu

adresteki olası değişiklikleri izlemekle yükümlü olup, Aracı Kurum'a her türlü tebligatı ve bildirimini bu tarihte geçerli olan ticari ikametgahına yapacaktır. Müşteri'nin ikametgahı ve tebligat adresi işbu Sözleşme'nin başlangıcında yazılı adrestir. Bu adrese yapılacak bildirimler, Müşteri tarafından alınsın veya alınmasın geçerli olacaktır. Müşteri, ikametgah ve tebligat adresinde vaki olacak değişiklikleri Aracı Kurum'a yazılı olarak ulaştırmış olmadıkça Aracı Kurum'un bilinen son adrese yaptığı bütün tebliğler ve bildirimler geçerlidir.

Aracı Kurum, bu Sözleşme hükümlerine göre Marj tamamlama ile diğer bildirimleri Müşterinin bu Sözleşmede yazılı faks, elektronik posta ve mobil telefon adresine yapabilir. Müşteri bu Sözleşmedeki faks ve elektronik posta ve mobil telefonuna sms olarak yapılacak bildirimlerin geçerli olacağını kabul etmektedir.

Madde 14

Temsil

Yalnızca Kurul mevzuatına uygun olarak Aracı Kurum'a karşı düzenlenmiş vekaletname ile yetkilendirilmiş kişiler Ödünç İşlemleri bakımından Müşteri adına temsil ve tasarruf yetkilisi sayılacaklardır. Aksi açıkça belirtilmedikçe Aracı Kurum, bu sözleşme ile Müşterinin yetkili olduğu her konuda, temsilcilerin de yetkili olduğunu kabul etmekte serbesttir.

Bu kimselerin temsil ve tasarruf yetkisi, yetkide yapılan değişiklikler Müşteri tarafından yazılı olarak Aracı Kurum'a bildirilmedikçe, Aracı Kurum yönünden geçerli olacaktır. Genel Vekâletnamelerde özel olarak ve açıkça bir yetki daraltımı yer almış olmadıkça, bu vekaletnamelerle yetkilendirilmiş kişilerin Aracı Kurum'la olan ilişkilerde tasarrufta bulunmak ve hesapla ilgili tüm iş ve işlemlerde Müşteri'yi Aracı Kurum'a karşı temsil etmek yetkisini de kapsadıkları kabul edilir.

Madde 15

Müşterek hesap

Birden fazla kişinin ortak hareket etmek suretiyle Aracı Kurum nezdinde ortak hesap açtırmaları durumunda, aksi yazılı olarak Aracı Kurum'a bildirilmedikçe, ortak hesap sahiplerinden her biri, diğer ortak hesap sahiplerinin muvafakatına gerek olmaksızın, münferiden Aracı Kurum'a her türlü talimat ve emri vermeğe, ortak hesapta bulunan Menkul Kıymet ve nakitlerin tamamı üzerinde tasarruf etmeğe ve bu Sözleşme'de yazılı hükümlerden faydalanmaya yetkili oldukları kabul edilecektir. Ortak hesap sahiplerinden her biri, bu Sözleşme'den doğacak borç ve yükümlülüklerden Aracı Kurum'a karşı müteselsilen sorumludur. Aracı Kurum ortak hesap sahiplerine olan yükümlülüklerini, ortak hesap sahiplerinden yalnızca birine karşı yerine getirmekle diğerlerine karşı da yerine getirmiş sayılır.

Madde 16

Diğer hükümler

Müşteri, işlemlerin daha süratle gerçekleşmesi için Aracı Kurum'a gitmeden telefaks, elektronik iletişim sistemleri (Internet, Intranet v.b.) teleks veya telefon ile talimat vermeyi talep etmekte ve telefaks, elektronik iletişim sistemleri (Internet, Intranet v.b.), teleks veya telefon ile emir, talimat iletmesi ve işlem yapması ile ilgili olarak bu Sözleşme'de yer alan hükümlere ek olarak aşağıdaki hususları kabul etmektedir:

- i. Müşteri, elektronik iletişim sistemleri (Internet, Intranet v.b.) ile işlem yapmak üzere Aracı Kurum'dan aldığı hesap numarası ve şifresini gizli tutmak ile yükümlüdür. Aksi takdirde Müşteri, hesap numarası ve şifresinin üçüncü kişiler tarafından öğrenilerek kullanılması suretiyle gerçekleştirilen tüm işlemler Müşteri tarafından gerçekleştirilmiş sayılacak ve bu işlemlerin tüm sonuçlarından Müşteri sorumlu olacaktır. Müşteri tarafından, şifrenin üçüncü kişilerce öğrenildiği, çalındığı veya kullanıldığının Aracı Kurum'a bildirilmesi üzerine Aracı Kurum, mümkün olan en kısa sürede, söz konusu şifre kullanılarak emir ve talimat verilmesini engelleyecek tedbirleri alır.
- ii. Aracı Kurum'un telefaks, teleks veya telefon veya elektronik iletişim sistemlerinin (Internet, Intranet v.b.) birinde arıza meydana gelmesi durumunda, Müşteri emir ve talimatlarını, o sırada çalışır durumda olan diğer alternatif sistemlerle veya yazılı olarak iletir ve arıza nedeniyle emir ve talimatlarının geç gerçekleştirildiği veya hiç gerçekleştirmediğini ileri sürerek herhangi bir tazminat talep edemez.

Müşteri, Aracı Kurum'un bu Sözleşme uyarınca yapacağı işlem teyidi, işlem sonuç formu, hesap durumu ve diğer her türlü bildirimlerinin elektronik iletişim sistemleri ile gönderilmesini ve bu şekilde yapılan bildirimlerin geçerli olacağını beyan ve kabul eder.

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinde yer alan ispat hükümleri saklı kalmak kaydıyla Aracı Kurum'un telefon, telefax, elektronik ortamdaki iletişim sistemleri (Internet, Intranet vb.), veya telex gibi iletişim araçları ile veya sözlü olarak Müşteri'den emir aldığı durumlarda, Aracı Kurum'un defter, kayıt ve belgeleri ile mevcut olması durumunda elindeki telefon kayıtları, telefaks, elektronik ortamdaki iletişim sistemleri (Internet, Intranet, vb.) veya teleks sistemiyle gönderilen talimat örnekleri Aracı Kurum ile Müşteri arasındaki ilişkilerde Hukuk Muhakemeleri Kanunu'nun 193. maddesine göre geçerli bir delil niteliğindedir.

Müşteri'nin risk ve getiri tercihleri, yatırım amaçları ve mali durumu ile ilgili bilgiler Müşteri Tanıma Formu'nda yer almaktadır. Müşteri bu formdaki bilgilerde meydana gelen değişiklikleri Aracı Kurum'a yazılı olarak bildirinceye kadar bu formdaki bilgiler geçerli Aracı Kurum tarafından geçerli kabul edilmeye devam eder.

Müşteri, Sermaye Piyasası Kanunu'nun 46/A maddesi ve Yatırımcıları Koruma Yönetmeliği çerçevesinde,

- i. Hesabında bulunan, sermaye piyasası faaliyetleri ve işlemleri nedeniyle hisse senedi işlemlerinden doğan ve satılmak, saklanmak, yönetilmek, virman edilmek, ödünç işlemlerine konu edilmek üzere veya diğer nedenlerle Müşteri tarafından Aracı Kurum'a tevdi edilen veya Müşteri emrine istinaden Aracı Kurum tarafından alınan hisse senetlerinin,
- ii. Müşteri tarafından hisse senedi satın alınmak üzere veya satın alınan hisse senetleri karşılığında tevdi edilen nakdin ya da Müşteri'ye ait hisse senedinin satılmasından sağlanan nakdin,
- iii. Hisse senetlerinin sağladığı temettü, bedelsiz pay alma ve bedeli ödenen yeni pay alma gibi mali haklardan kaynaklanan hisse senedi ve nakit ile, hisse senedini temsilen ihraççı ortaklıklar tarafından verilen belgelerin, koruma kapsamında olduğunu,
- iv. Bu madde kapsamındaki nakitlerin nemalandırma ve diğer amaçlarla hisse senedi işlemleri dışında herhangi bir işleme konu edilmeleri halinde koruma kapsamından çıktığını bildiğini,
- v. İlgili Kanun ve Yönetmelik hükümlerinde değişiklik olması durumunda söz konusu koruma kapsamının da bu doğrultuda değişmiş sayılacağını kabul ve beyan eder.

Bu Sözleşme kapsamında yer alan iş ve işlemlerin Aracı Kurum 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, Menkul Kıymetlere ilişkin saklama ücreti ile bunlara ilişkin rüçhan hakkı kullanımı, temettü ödemesi ve diğer hakların kullanımına ilişkin ücretler ve üçüncü kişilere ödenen diğer gider ve hizmet bedelleri) Müşteri tarafından ödenecektir. Aracı Kurum bu giderleri Müşteri'nin hesabına yansıtmaya ve hesabından tahsil etmeye yetkilidir.

Sözleşme süresiz olarak akdedilmiş olup, taraflar 15 gün önceden yazılı bildirimde bulunmak suretiyle tek taraflı olarak Sözleşme'yi feshedebilirler. Sözleşmenin feshi durumunda Müşteri'nin talimatı doğrultusunda Müşteri'ye ait nakit ve Menkul Kıymetler bir başka kuruluşa transfer edilir. Müşteri'ye ait Menkul Kıymetler kendisine aynen değil mislen teslim edilir.

Aracı Kurum işbu Sözleşme'deki tüm şart ve hükümleri herhangi bir zamanda değiştirmek hakkına sahiptir. Aracı Kurum bu değişiklikleri Müşteri'ye iadeli taahhütlü posta ile bildirecektir. Müşteri, bildirim Müşteri tarafından alındığı ya da bu Sözleşme'nin 9. maddesi uyarınca alındığı kabul edilen tarihten itibaren 7 gün içinde bu değişikliklere karşı herhangi bir yazılı itirazda bulunmadığı takdirde değişiklikleri kabul etmiş sayılacaktır. Müşteri'nin bu nedenle Sözleşme'yi feshetme hakkı saklıdır. Müşteri mevzuatta uygulanması zorunlu bir değişiklik yapıldığı takdirde kendisine herhangi bir bildirimde bulunmaya gerek olmaksızın söz konusu değişikliklerin kendisine uygulanabileceğini beyan, kabul ve taahhüt eder.

Aracı Kurum, "Hesap Ekstresi", "Müşteri Menkul Kıymet Hareket Listesi" ve "Müşteri Menkul Kıymet Hareket Dökümü"nü aylık dönemler itibarıyla ilgili dönemi takip eden 7 gün içerisinde Müşteri'ye gönderir. Aracı Kurum, ilgili dönem içerisinde herhangi bir işlem yapmayan Müşteri'ye söz konusu belgeleri göndermeme hakkına sahiptir.

Müşteri, Aracı Kurum'un göndereceği ve yapacağı herhangi bir bildirimde, hesap tespitine veya hesap ekstresi veya işlem sonuç formuna karşı yapacağı itirazlar ya da düzeltme taleplerini, bunların kendisine teslim ve tebliğ edilmiş sayıldığı tarihten sonra derhal Aracı Kurum'a ulaştırmakla yükümlüdür. Aksi halde sözkonusu itiraz ya da düzeltme talebi dikkate alınmayacaktır.

İşbu Sözleşme'de yer alan hükümlerin yorum ve uygulanmasından doğacak ihtilafların çözümünde İstanbul Mahkemeleri ve İcra Daireleri Müdürlükleri yetkilidir.

Bu sözleşmenin Sermaye Piyasası Kurulu ve Borsa İstanbul A.Ş düzenlemelerine aykırı hükümleri uygulanmaz. Bu sözleşmede hüküm bulunmayan hallerde Kurul ve Borsa İstanbul A.Ş düzenlemeleri geçerlidir.

Taraflar, bu Sözleşme'nin tamamını okuduklarını, her sayfayı ayrı ayrı imzaya gerek olmadığını, tüm Sözleşme hükümlerinin kendileri hakkında geçerli olacağını kabul ve beyan ederler.

Sözleşme'nin tamamını okudum, her sayfayı ayrı ayrı imzaya gerek olmadığını, tüm Sözleşme hükümlerinin geçerli olacağını kabul ve beyan ederim. Sözleşmenin bir kopyasını elden teslim aldım.

Müşteri adı, soyadı

INVEST AZ MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Büyükdere Cad. Özsezen İş Merkezi C Blok No:126
Esentepe / Şişli / İstanbul / Türkiye

+90 (212) 306 91 00 | +90 (212) 347 66 00

WEB: <http://www.investaz.com.tr>

Müşteri imzası

Tarih

gün

ay

yıl

Şirket yetkilisi imzası

TÜREV ARAÇLARIN ALIM SATIMINA
ARACILIK
ÇERÇEVE SÖZLEŞMESİ



FUTRs
OPTs

— EK | TÜREV ARAÇLAR RISK 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 Piyasası'nda işlem yapmaya karar vermeden önce, piyasada karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Bu amaçla, "Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Faaliyeti"ne ilişkin Seri : V No: 46 "Aracılık Faaliyetleri ve Aracı Kuruluşlara İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'in 57. maddesinde öngörüldüğü üzere "Türev Araçlar Risk Bildirim Formu"nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir

Uyarı

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun "Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesi" olup olmadığını kontrol ediniz. Türev araçların alım satımına aracılık faaliyeti konusunda yetkili olan banka ve sermaye piyasası aracı kurumlarını www.spk.gov.tr veya www.tspakb.org.tr web sitelerinden öğrenebilirsiniz.

Tanımlar

- **Borsa:** Borsa İstanbul Anonim Şirketi'ni,
- **Aracı Kuruluş:** Borsa üyesi olan ve Sermaye Piyasası Kurulu'ndan "Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Yetki Belgesi" almış olan, bu risk bildirim formunu imzalayan müşterinin birlikte "türev araçların alım satımına aracılık çerçeve sözleşmesi imzalayacağı" aracı kurum ve bankayı,
- **Piyasa:** Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası sözleşmelerinin işlem gördüğü piyasaları,
- **Vadeli İşlem Sözleşmesi:** Belirli bir vadede, önceden belirlenen fiyat, miktar ve nitelikte ekonomik veya finansal göstergesi, sermaye piyasası aracını, malı, kıymetli madeni ve dövizli alma veya satma yükümlülüğü veren sözleşmeyi,
- **Opsiyon Sözleşmesi:** Opsiyonu alan tarafa belirli bir vadede veya belirli bir vadeye kadar, önceden belirlenen fiyat, miktar ve nitelikte ekonomik veya finansal göstergesi, sermaye piyasası aracını, malı, kıymetli madeni ve dövizli alma veya satma hakkı veren, satan tarafı ise yükümlü kılan sözleşmeyi,
- **Uzun Pozisyon (Vadeli İşlem Sözleşmelerinde):** Sözleşmenin vadesi geldiğinde sözleşmeye konu teşkil eden varlığı sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktarda satın alma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama yükümlülüğünü,
- **Uzun Pozisyon (Opsiyon Sözleşmelerinde):**
 - i. Alım opsiyonunda, sözleşmenin vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde sözleşmeye konu teşkil eden varlığı, sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktarda satın alma ya da

nakdi uzlaşmada bulunma hakkını,

ii. Satım opsiyonunda, sözleşmenin vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde sözleşmeye konu teşkil eden varlığı, sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktardan satma ya da nakdi uzlaşmada bulunma hakkını,

- **Kısa Pozisyon (Vadeli İşlem Sözleşmelerinde):** Sözleşmenin vadesi geldiğinde sözleşmeye konu teşkil eden varlığı sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktardan satma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama yükümlülüğünü,
- **Kısa Pozisyon (Opsiyon Sözleşmelerinde):**
 - i. Alım opsiyonunda, sözleşmenin vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde sözleşmeye konu teşkil eden varlığı, sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirlenen miktardan satma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama yükümlülüğünü,
 - i. Satım opsiyonunda ,sözleşmenin vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde sözleşmeye konu teşkil eden varlığı, sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktardan satın alma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama yükümlülüğünü,
- **Ters İşlem - Pozisyon Kapatma:** Aynı özelliklere sahip sözleşme bazında olmak kaydıyla, söz konusu sözleşmenin işlem gördüğü piyasadaki son işlem gününe kadar uzun pozisyon karşısında kısa pozisyon, kısa pozisyon karşısında ise uzun pozisyon alınarak pozisyonun tasfiyesini,
- **Opsiyon Primi:** Opsiyon sözleşmesini alan tarafın, opsiyon sözleşmesini satan tarafa, sözleşmede yer alan haklar karşılığında ödemekle yükümlü olduğu primi,
- **Kullanım Fiyatı:** Opsiyon sözleşmelerinde, sözleşmeye konu olan varlığın alım veya satım hakkının vade süresince veya vade sonunda kullanılabilmesi fiyatı,
- **Uzlaşma Fiyatı:** Gün sonlarında hesapların güncelleştirilmesinde kullanılmak üzere sözleşme türü bazında Borsa kuralları uyarınca hesaplanan fiyatı,
- **Pozisyon Limitleri:** Her bir sözleşme, hesap ve/veya Borsa üyesi bazında, tüm teslimat vadelerinde toplam olarak veya aynı sözleşme türü bazında çeşitli teslimat vadelerinde ara toplam olarak sahip olunabilecek azami pozisyonu,
- **Başlangıç Teminatı:** Pozisyon açılırken yatırılması zorunlu olan tutarı,
- **Sürdürme Teminatı:** Piyasadaki günlük fiyat hareketleri karşısında güncelleştirilen teminat tutarlarının koruması gereken alt sınırı.

Kabul, beyan ve taahhüt ederim

	gün	ay	yıl	İMZA

EK | RİSK BİLDİRİMİ

(VADELİ İŞLEM VE OPSİYON SÖZLEŞMELERİNDE İŞLEMLERLE İLGİLİ OLARAK YATIRIMCILAR İÇİN GENEL AÇIKLAMALAR)

İşlem yapacağınız aracı kuruluş ile vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi alım satım aracılığına ilişkin olarak imzalanacak "Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Çerçeve Sözleşmesi"nde belirtilen husulara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamanız çok önemlidir.

1. Aracı kuruluş 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.
1. Türev araçlar çeşitli oranlarda risklere tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda aracı kuruluşa yatırdığınız teminatın tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız toplam teminatınızı dahi aşabilecektir.
1. Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda pozisyon almak üzere aracı kuruluş nezdinde açtıracağınız ve teminat yatıracağınız hesabınızdan piyasada alım-satım işleminde bulunacağınız her vadeli işlem (futures) sözleşmesi için en az Borsa'nın belirlediği tutarda bir başlangıç teminatı yatırılması gerekmektedir.
1. Aracı kuruluş 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.
1. 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.
1. Bir pozisyon sözleşmesi alırsanız, opsiyonu kullanmadığınız takdirde riskinizi, opsiyon primi ve buna ek olarak ödeyeceğiniz komisyon ve diğer muamele ücreti ile sınırlamanız mümkündür.
1. 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 yetkiniz yoktur. Dolayısıyla, sadece yüksek sermayeye sahip deneyimli kişiler opsiyon satmaya teşebbüs etmelidirler.
1. Opsiyonların birçok çeşidi vardır ve kendinizi bir taahhüt altına sokmadan önce, aracı kurumunuzla yatırım ihtiyaçlarınız ve tip sözleşmelere taraf olmanın içerdiği riskler konusunda fikir alışverişinde bulunmalısınız.
1. Piyasanın sıkışık, likitidenin oldukça düşük olduğu, maksimum fiyat hareketinin gerçekleştiği bir ortamda, sistemde piyasa yapıcılığı mevcut ise; piyasa yapıcılarının en geniş banttan kotasyon verdikleri piyasa şartlarında, riski sınırlama imkanı veren "şarta bağlı emirler" ile "strateji emirleri" de dahil olmak üzere aracı kuruluş vasıtasıyla piyasaya iletilmesi istenilen emrin gerçekleşmeme ihtimali dikkate alınmalıdır.
1. 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.
1. 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.

1. Borsa tarafından, hesap ve firma bazında belirlenen pozisyon limitine ulaşıldığı takdirde pozisyonunuzu kapatmak dışında vereceğiniz emirler piyasada gerçekleşmeyebilecektir.
1. Piyasadaki fiyat hareketleri, almış olduğunuz pozisyon aleyhine geliştiğinde hesabınız Borsa tarafından "riskli" hesap olarak belirlenebilir. Bu durumda Borsaya pasif emir girişi yapılamayabilecektir.
1. Aracı kuruluşun türevpiyasalarda yapacağınız işlemlere ilişkin tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.
1. Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinin alım satımına ilişkin olarak aracı kuruluşun yetkili personelince yapılacak teknik ve temel analizden kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.
1. 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 ve teslimat öngörülen sözleşmelerde fiziksel varlığın edilmeme riskine de maruz kalınabileceği bilinmelidir.
1. İşlemlerimize 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.

İş bu 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.

Kabul, beyan ve taahhüt ederim

	gün	ay	yıl	İ M Z A

EK | KOMİSYON

Türev Araçları alım ve satım emri neticesinde gerçekleştirilen her işlemin değerinin ve pozisyonun vade sonuna kadar kapatılmaması durumunda son uzlaşma fiyatı üzerinden hesaplanacak sözleşme değerinin []'si Aracı Kurum tarafından Sözleşme hükümlerine göre belirlenecek komisyon oranıdır.

Müşteri imzası

i
M
Z
A

gün ay yıl

EK | GENEL VİRMAN TALİMATI

INVEST AZ Menkul Değerler A.Ş.'ye

Şirketiniz ile akdetmiş olduğum Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Çerçeve Sözleşmesi (Çerçeve Sözleşmesi) çerçevesinde hesabımdaki açık pozisyonlarla ilgili olarak doğacak teminat yükümlülüklerimin yerine getirilmesini temin edecek miktarda nakit ve/veya menkul kıymetin Şirketiniz nezdindeki diğer hesaplarımdan [] numaralı hesabıma virman edilmesini talep ettiğimi, başkaca bir talimata gerek olmaksızın hesaplarım arasında söz konusu virmanın yapılması hususunda Şirketinizi yetkilendirdiğimi, virman ettiğim menkul kıymetlerin iadesi gerekmesi durumunda mislen iade edilmesini, bu menkul kıymetler üzerindeki her türlü tasarruf yetkisinin Çerçeve Sözleşmesi, ilgili Türev Araçları Sözleşmesi ve Borsa Kuralları çerçevesinde tarafınıza ait olacağını beyan ederim.

Müşteri imzası

i
M
Z
A

gün ay yıl

Madde 1

Taraflar

INVEST AZ Menkul Değerler A.Ş. (Aşağıda kısaca "Aracı Kurum" diye anılacaktır) Büyükdere Cad. Özsezen İş Merkezi C Blok No:126 Esentepe / Şişli İstanbul

(Aşağıda kısaca "Müşteri" diye anılacaktır.)

Kimlik Bilgileri: Müşteri Tanıma Formunda yer almaktadır.

Madde 2

Tanımlar

- **Türev Araçları:** VOB ve/veya VİOP işlem gören vadeli işlem sözleşmeleri ve opsiyon sözleşmelerini,
- **Vadeli İşlem Sözleşmesi:** Belirli bir vadede, önceden belirlenen fiyat, miktar ve nitelikte ekonomik veya finansal göstergesi, sermaye piyasası aracını, malı, kıymetli madeni ve döviz alma veya satma yükümlülüğü veren VOB veya VİOP'da işlem gören vadeli işlem sözleşmelerini,
- **Opsiyon Sözleşmesi:** Opsiyonu alan tarafa belirli bir vadede veya belirli bir vadeye kadar, önceden belirlenen fiyat, miktar ve nitelikte ekonomik veya finansal göstergesi, sermaye piyasası aracını, malı, kıymetli madeni ve döviz alma veya satma hakkı veren, satan tarafı ise yükümlü kılan VOB ve/veya VİOP'da işlem gören opsiyon sözleşmelerini,
- **Uzun Pozisyon:**
 - a. Vadeli işlem sözleşmelerinde, sözleşmenin vadesi geldiğinde sözleşmeye konu teşkil eden varlığı sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktarda satın alma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama hak ve yükümlülüğünü,
 - b. Opsiyon sözleşmelerinde,
 - i. Alım opsiyonunda, sözleşmenin vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde sözleşmeye konu teşkil eden 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 varlığı, sözleşmede belirtilen fiyat ve belirtilen miktarda satmak ya da nakdi uzlaşmada bulunmak hakkını,
- **Kısa Pozisyon;**
 - a. Vadeli işlem sözleşmelerinde, sözleşmenin vadesi geldiğinde sözleşmeye konu teşkil eden varlığı sözleşmede belirtilen fiyattan ve belirtilen miktarda satma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama hak ve yükümlülüğünü,
 - b. Opsiyon sözleşmelerinde,

- i. Alım opsiyonunda, sözleşmenin vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde sözleşmeye konu teşkil eden varlığı, sözleşmede belirtilen fiyat ve belirlenen miktarda satma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama yükümlülüğünü,
 - ii. Satım opsiyonunda, sözleşmenin vadesinde veya vadeye kadar olan süre içinde sözleşmeye konu teşkil eden varlığı, sözleşmede belirtilen fiyat ve belirtilen miktarda satın alma ya da nakdi uzlaşmayı sağlama yükümlülüğünü,
- **Opsiyon Primi:** Opsiyon sözleşmesini alan tarafın, sözleşmede yer alan haklar karşılığında opsiyon sözleşmesini satan tarafa ödemekle yükümlü olduğu primi,
 - **Kullanım Fiyatı:** Opsiyon sözleşmelerinde, sözleşmeye konu olan varlığın alım veya satım hakkının vade süresince veya vade sonunda kullanılabileceği fiyatı,
 - **Günlük Uzlaşma Fiyatı:** İlgili Borsa Kuralları ve Türev Araçları'nda hesaplama şekli ve yöntemi belirtilen gün sonlarında hesapların güncelleştirilmesinde kullanılmak üzere Borsa tarafından belirlenen fiyatı,
 - **Son Uzlaşma Fiyatı:** İlgili Borsa Kuralları ve Türev Araçları'nda hesaplama şekli ve yöntemi belirtilen vade sonunda pozisyonların ifasında kullanılmak üzere Borsa tarafından belirlenen fiyatı,
 - **Ters İşlem:** Aynı sözleşmede, uzun pozisyon karşısında kısa pozisyon, kısa pozisyon karşısında uzun pozisyon alınarak pozisyonun tasfiyesini,
 - **Alım Emri:** Müşteri'nin, Aracı Kurum'a, Türev Araçları'nın, satın alınması (uzun pozisyon alınması) için yazılı veya sözlü ya da telefon, teleks, telefaks veya elektronik iletişim araçlarını kullanarak yaptığı bildirimini,
 - **Satım Emri:** Müşteri'nin, Aracı Kurum'a, Türev Araçları'nın, satılması için (kısa pozisyon alınması) yazılı veya sözlü ya da telefon, teleks, telefaks veya diğer elektronik iletişim araçlarını kullanarak yaptığı bildirimini,
 - **Emir:** Alım veya satım emrini,
 - **Kurtaj Ücreti:** Türev Araçları alım veya satımlarından ötürü Borsa tarafından tahakkuk ettirilen her türlü ücreti,
 - **Komisyon:** Gerçekleştirilen her Türev Araçları alım ve satım emri nedeniyle Müşteri'nin Aracı Kurum'a ödemekle yükümlü olduğu komisyonu,
 - **Borsa, VOB ve VİOP;**
 - a. **Borsa:** Borsa İstanbul A.Ş veya Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası A.Ş'yi,
 - b. **VOB:** Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası A.Ş'yi
 - c. **VİOP:** Borsa İstanbul A.Ş. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nı
 - **Takas Merkezi:** Borsa tarafından Takas Merkezi olarak belirlenen vadeli işlem sözleşmeleri ve opsiyon sözleşmelerinin takasını yapmakla görevlendirilen İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş'yi veya Borsa tarafından başka bir kuruluşun Takas Merkezi olarak belirlenmesi durumunda

bu kuruluşu,

- **Borsa Kuralları:** VOB'da gerçekleşen işlemler için; 23.02.2001 tarih ve 24327 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsaları'nın Kuruluş ve Çalışma Esasları Hakkında Yönetmelik, 27.03.2004 tarih ve 25415 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası Yönetmeliği, 27.08.2001 tarih ve 24506 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Aracı Kuruluşların Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Faaliyetlerinde Düzenleyecekleri Belgeler ve Kayıt Düzeni Hakkında Tebliğ (Seri:V No.51), söz konusu Tebliğ ve Yönetmelikler'in hükümleri uyarınca VOB tarafından çıkarılan Mali İşlere İlişkin Esaslar Genelgesi, Takas ve Temerrüt Esasları Genelgesi, İşlem Esasları Genelgesi, Üye Sistem Erişimi Genelgesi, Teminatlandırma ve Diğer Risk Yönetimi Esasları Genelgesi, Garanti Fonunun Kuruluş ve İşleyiş Esasları Genelgesi, Üyelik Esasları Genelgesi ile Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa ve Takas Merkezi tarafından yapılacak diğer düzenlemeler ile alınacak kararlar ve bunlarda yapılan değişiklikleri ifade eder.

VIOP'da gerçekleşen işlemler için: 17.11.2012 tarih ve 28470 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası Yönetmeliği, İMKB'nin 30.11.2012 tarihinde yayınlanan 410 sayılı Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası İşleyiş Esasları Genelgesi İMKB'nin 13.12.2012 tarihinde yayınlanan 414 sayılı Pay Senedine Dayalı Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmelerinde Özsermaye Halleri Uyarlamalarına ilişkin Esaslar Genelgesi ile Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş ve Takas Merkezi tarafından yapılacak diğer düzenlemeler ile alınacak kararlar ve bunlarda yapılan değişiklikleri ifade eder.

Madde 3

Sözleşmenin Konusu ve Kapsamı

Müşteri'nin Aracı Kurum aracılığıyla Borsa'da gerçekleştireceği Türev Araçları'nın (Vadeli İşlem Sözleşmesi ve Opsiyon Sözleşmesi) alım satım işlemlerinin yapılması ile Müşteri'nin alım ve satımını yaptığı Vadeli İşlem Sözleşmeleri ve Opsiyon Sözleşmeleri'nin, ilgili sözleşmelerin hükümlerine ve Borsa Kuralları'na göre Aracı Kurum aracılığı ile ifa edilmesidir.

Bu Sözleşme sadece VOB ve/veya VIOP'da gerçekleşecek olan Vadeli İşlem Sözleşmesi ve Opsiyon Sözleşmeleri ve bunlara ilişkin işlemleri kapsar.

Madde 4

Emirlerde bulunması gereken hususlar

Madde1- Aracı Kurum, 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'den telefon veya benzeri iletişim araçları ile veya sözlü olarak alınan emirler, 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 adı, soyadı ya da unvanı 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).

Madde 5

Emirlerde miktar ve fiyat belirleme şekilleri

Müşteri, Aracı Kurum'a verdiği emirlerde alım veya satım fiyatları ile miktarlarını kendisi belirleyebileceği gibi bu konularda Aracı Kurum'u serbest de bırakabilir. Emirlerde alım veya satım fiyatları "piyasa fiyatlı", "limitli" ya da " kapanış fiyatından" olmak üzere üç türlü belirlenebilir. Emirlerde açıklık yoksa Müşteri'nin Aracı Kurum'u serbest bıraktığı kabul edilir.

Emirlerde alım ve satım fiyatları aşağıdaki şekillerde belirlenebilir.

- Piyasa Fiyatlı Emir:** Piyasada o an için mümkün olan 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.
- Kapanış Fiyatından Emir:** Gün sonunda hesaplanan uzlaşma fiyatı üzerinden işlem gerçekleştirmek amacıyla kullanılan emir yöntemidir. Uzlaşma fiyatı hesaplandıktan sonra "kapanış fiyatından" emirler, karşı tarafta bekleyen "kapanış fiyatından" emirlerle eşleşir. Alış ve satış tarafında bekleyen "kapanış fiyatından" emirler eşleştikten sonra kalan "kapanış fiyatından" emirler uzlaşma fiyatını karşılayan normal seans emirleri ile eşleşir.

Madde 6

Emirlerin iletilme esasları

Aracı Kurum, yazıyla teyit edilmemiş olan telefaks, elektronik ortamdaki iletişim sistemleri (Internet, Intranet, vb.), telgraf, teleks, sözlü, telefon veya başkaca iletişim veya ulaştırma veya taşıma araçlarıyla yapılan bildirimleri veya verilen alım satım emri, virman, havale ve diğer talimatları yerine getirmeye yetkilidir. Telefonla emir alınmasında Borsa Kuralları hükümlerine uyulur.

Aracı Kurum Müşteri emrinin Borsa'ya iletilmesi hususunda gerekli özeni gösterir. Ancak Aracı Kurum, kendisine atfedilemeyecek bir nedenle bu emirlerin kısmen veya tamamen gerçekleştirilmemesinden sorumlu değildir.

Aracı Kurum'a bir sorumluluğun yükletileceği durumlarda, Aracı Kurum ancak Müşteri'nin doğrudan doğruya uğradığı fiili zararlardan sorumlu tutulabilir.

Aracı Kurum, Müşteri'lerin vereceği emri, kısmen veya tamamen kabul etmemek hakkına sahip olmakla birlikte, söz konusu durumu Müşteri'lerine veya onların temsilcilerine emrin alındığı anda bildirmek zorundadır.

Müşteri'nin Borsa Kuralları ve bu Sözleşme uyarınca yatırması gereken teminatları süresi içinde yatırmaması durumunda, Aracı Kurum Müşteri'nin riskin artmasına yol açacak şekilde pozisyon almaya yönelik yeni emirleri kabul etmez.

Aracı Kurum Müşteri'nin Borsa tarafından belirlenen pozisyon limitlerinin aşılmasına yol açacak emirlerini kabul etmez.

Borsa Yönetim Kurulu tarafından Müşteri'nin emirlerinin Borsa üyeleri tarafından kabul edilmemesi kararı alınması ve bu kararın Borsa bülteninde yayımlanmasından sonra Aracı Kurum, Müşteri'nin pozisyonunu veya riskini azaltacak emirler dışındaki emirlerini kabul etmez.

Madde 7

Emirlerin elektronik ortamda iletimi

Müşteri, Aracı Kurum ile gerçekleştireceği işlemlerde Aracı Kurum'a gitmeden ve işlemlerin daha süratle gerçekleşmesi için telefaks, elektronik iletişim sistemleri (Internet, Intranet v.b.) teleks veya telefon ile talimat vermeyi talep etmekte ve telefaks, elektronik iletişim sistemleri (Internet, Intranet v.b.), teleks veya telefon ile emir, talimat iletmesi ve işlem yapması ile ilgili olarak bu Sözleşme'de yer alan hükümlere ek olarak aşağıdaki hususları kabul etmektedir.

- i. Müşteri, elektronik iletişim sistemleri (Internet, Intranet v.b.) ile işlem yapmak üzere Aracı Kurum'dan aldığı hesap numarası ve şifresini gizli tutmak ile yükümlüdür. Aksi takdirde, Müşteri hesap numarası ve şifresinin üçüncü kişiler tarafından kullanılması suretiyle gerçekleştirilen tüm işlemler Müşteri tarafından gerçekleştirilmiş sayılacak ve tüm sonuçları Müşteri'ye ait olacaktır. Müşteri tarafından şifrenin üçüncü kişilerce öğrenildiği, çalındığı veya kullanıldığının Aracı Kurum'a bildirilmesi üzerine Aracı Kurum, mümkün olan en kısa sürede söz konusu şifrenin kullanılarak emir ve talimat verilmesini engelleyecek tedbirleri alır.
- ii. Aracı Kurum'un telefaks, teleks, telefon veya elektronik iletişim sistemlerinin (Internet, Intranet v.b.) birinde arıza meydana gelmesi durumunda, Müşteri emir ve talimatlarını çalışan diğer alternatif sistemlerle veya yazılı olarak iletir.

Müşteri, Aracı Kurum'un bu Sözleşme uyarınca yapacağı işlem teyidi, işlem sonuç formu, hesap durumu ve diğer her türlü bildirimlerinin elektronik iletişim sistemleri ile gönderilmesini ve bu şekilde yapılan bildirimlerin geçerli olacağını beyan ve kabul eder.

Madde 8

Emirlerin geçerlilik süresi

Müşteri aşağıda yer alan dört seçenekten bir tanesini seçerek vermiş olduğu emrin geçerlilik süresini belirler. Süresi belirlenmemiş emirler sadece verildiği seans için geçerlidir. Emirler, belirlenen süre

içinde gerçekleşmedikleri takdirde geçerliliklerini kendiliğinden yitirirler:

Emir girişinde emrin sistemde geçerli olacağı süreye ilişkin aşağıda yer alan dört seçenekten bir tanesinin seçilmesi gerekmektedir:

- **Seans Emri (SNS):** Emir sadece girildiği seansta geçerlidir. Seans sonuna kadar eşleşemezse sistem tarafından otomatik olarak iptal edilir.
- **Günlük Emir (GUN):** Emir girildiği günde geçerlidir. Gün sonuna kadar eşleşemezse sistem tarafından otomatik olarak iptal edilir.
- **İptale Kadar Geçerli Emir (İKG):** Emir girildiği seanstan itibaren iptal edilene kadar geçerlidir. Bu emir süresi seçildiğinde, emrin iptal edilmediği ve eşleşmediği durumda, emir sözleşmenin vade sonuna kadar geçerli olur ve vade sonunda sistem tarafından otomatik olarak iptal edilir.
- **Tarihli Emir (TAR):** Emir, sisteme girilen tarihe kadar geçerlidir. Belirtilen tarihe kadar eşleşmezse ya da iptal edilmezse, bu tarihte gün sonunda sistem tarafından otomatik olarak iptal edilir. Sistemde, sözleşmenin vade sonundan daha ileri bir tarih girilmesine izin verilmez.

Madde 9

Gerçekleşen emirlerin hükmü, tasfiyesi, hesaplara kaydı ve bu hesapların güncelleştirilmesi

Müşteri, Türev Araçları alım ve satımında bulunmakla ilgili Türev Araçları Sözleşmesine ilişkin hükümlerin ve Borsa Kuralları'nın kendisine uygulanacağını kabul eder.

Gerçekleşen işlemler Türev Piyasalar Emir Takip Formu'ndaki ilgili bölüme işlenir. Söz konusu formdaki bilgiler, sıralama işlemine imkan verecek şekilde bilgisayar ortamına aktarılır. Geçerlilik süresi bir günden uzun olan emirlerden verildiği gün gerçekleşmeyenler, izleyen günlerde Türev Piyasalar Emir Takip Formu'na kaydedilir.

Gerçekleşen işlemler Müşteri'ye en geç gün sonunda bildirilir. Aynı gün, alınan ve satılan sözleşmenin cins, miktar, fiyat veya primi ile Müşteri'ye tahakkuk ettirilen komisyon ve gider karşılıklarını gösterecek şekilde düzenlenecek "Türev Araçlar Alım Satım Teyit Formu" müteselsil numara taşıyacak şekilde düzenlenerek Müşteri'ye gönderilir.

Borsalarda alınıp satılan türev araçlar Aracı Kurum tarafından Borsa Kuralları'na uygun olarak kayıtlara yansıtılır.

Borsada işlem gören Vadeli İşlem ve Opsiyon Sözleşmeleri Aracı Kurum tarafından Borsa Kuralları'na ve ilgili Türev Araçları'nın hükümlerine uygun olarak Günlük Uzlaşma Fiyatları üzerinden güncellenir, Müşteri hesaplarına yansıtılır ve Müşteri'ye bildirilir. Müşteri hesabının bu şekilde güncelleştirilmesi neticesinde elde edilen karlar, Borsa Kuralları çerçevesinde bulundurulması zorunlu teminatların uygun olması koşulu ile Müşteri tarafından çekilebileceği gibi Aracı Kurum ile olan diğer işlemlerinde kullanılabilir. Hesapların güncelleşmesi neticesinde oluşan zararlar, teminatlardan karşılanır ve Aracı Kurum tarafından Müşteri hesaplarından çekilerek Takas Merkezi'ne yatırılır.

Madde 10

Ödenecek komisyon ve masraf

Müşteri her alım ve satım emri için bu Sözleşme'nin 2 No'lu ekinde belirlenmiş olan şekil ve oranlarda Komisyon'u Aracı Kurum'a ödemekle yükümlüdür. Aracı Kurum söz konusu Komisyon'un tahsilini Müşteri'nin Aracı Kurum nezdindeki her türlü hesaplarından ihbara gerek olmaksızın mahsup etmek suretiyle gerçekleştirebilir.

Otuz gün sonra yürürlüğe girmek ve Müşteri'nin bu nedenle Sözleşme'yi feshetme hakkı saklı kalmak üzere, Aracı Kurum dilediği anda Müşteri'ye uyguladığı komisyon oranını değiştirebilir. Sözleşme'nin feshi durumunda Sözleşme'nin 21. maddesi hükmü saklıdır.

Bu Sözleşme ve Türev Araçlar kapsamında yapılması gereken iş ve işlemlerin Aracı Kurum, Borsa, Takas Merkezi /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, menkul kıymetlere ilişkin saklama, takas ücreti ile bunlara ilişkin rüçhan hakkı kullanımı, temettü ödemesi ve diğer hakların kullanımına ilişkin ücretler ve üçüncü kişilere ödenen diğer gider ve hizmet bedelleri) Müşteri tarafından ödenecektir.

Mahiyeti ne olursa olsun vergi, fon ve yükümlerin ve sair her türlü yükümlülüklerin ödenmesi ve sorumluluğu ister Türkiye içinde ister Türkiye dışında olsun Müşteri'ye aittir.

Müşteri, Aracı 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.

TEMİNAT VE TAKASA İLİŞKİN HÜKÜMLER

Madde 11

İşlem teminatları

Müşteri, Vadeli İşlem Sözleşmeleri ve Opsiyon Sözleşmeleri'nin hükümlerinin yerine getirilmesini sağlamak amacıyla aldığı veya almak istediği her pozisyon için ilgili sözleşmeye ilişkin olarak aşağıda 12. ve 13. maddede belirtildiği şekilde Başlangıç Teminatı ve Sürdürme Teminatı'nı Aracı Kurum'a yatırmakla yükümlüdür.

İşlem teminat tutar ve oranları ile teminata kabul edilebilecek kıymetler, bunların değerlendirme katsayısı ve teminat yatırma süreleri gibi hususlarda Borsa Kuralları'na ve ilgili vadeli işlem sözleşmesi veya opsiyon sözleşmesi hükümlerine uyulur.

Bu Sözleşme hükümleri uyarınca Aracı Kurum'a tevdi edilmesi gereken işlem teminatları, iade edilmesi gerektiğinde aynen değil misli olarak iade edilir. Bu teminatlar Müşteri 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 inanca mülkiyet esaslarına göre Aracı Kurum'a geçmesini ve Aracı Kurum tarafından kullanılmasını sağlayacak şekilde Aracı Kurum'a teslim edilir. Müşteri tarafından Aracı Kurum'a tevdi edilen teminatların, başkaca herhangi bir işleme gerek olmaksızın bu madde hükmüne uygun olarak tevdi edildiği kabul edilir ve Aracı Kurum, teminat olarak tevdi edilen söz konusu varlıklar üzerinde Borsa Kuralları ve ilgili Türev Araçları hükümleri uyarınca tasarruf edebilir ve Müşteri'nin Türev

Araçları'ndan doğan yükümlülüklerinin karşılanması için Takas Merkezi'ne tevdi edebilir. Bu şekilde Aracı Kurum nezdinde bulunan işlem teminatları münhasıran Türev Araçları'ndan kaynaklanan Müşteri'nin yükümlülüklerinin tasfiyesi amacıyla kullanılır, Müşteri'nin Aracı Kurum'a karşı olan diğer yükümlülükleri nedeniyle kullanılamaz.

Madde 12

Başlangıç teminatı

Müşteri, Türev Araçları alım ve satımı neticesinde sahip olacağı açık pozisyonlar için Borsa Kuralları ve ilgili Türev Araçları'nın hükümlerinde belirtilen şekil ve miktarlarda Başlangıç Teminatı'nı Aracı Kurum'a yatırmakla yükümlüdür.

Madde 13

Sürdürme teminatı ve teminat tamamlama çağrısı

Müşteri, sahip olduğu açık pozisyonlarına ilişkin olarak Borsa Kuralları ve ilgili Türev Araçları hükümlerinde belirtilen şekil ve miktarlarda Sürdürme Teminatı'nı Aracı Kurum nezdindeki hesaplarında bulundurmakla yükümlüdür. Hesapların güncelleştirilmesi neticesinde Vadeli İşlem veya Opsiyon Sözleşmeleri'nde değer kaybı veya diğer nedenlerle Müşteri'nin mevcut teminatın Sürdürme Teminatı'nın altına düşmesi durumunda, Aracı Kurum Müşteri'ye teminat tamamlama çağrısı yaparak teminat tutarını Başlangıç Teminatı seviyesine çıkarmasını talep edebilir. Müşteri bu durumda teminatlarını Başlangıç Teminatı seviyesine çıkarmakla yükümlüdür.

Sürdürme Teminatı'nın zamanında sağlanmasını temin için Müşteri'nin talebi ve ilgili bankanın kabulüne bağlı olarak bankaların otomatik ödeme sisteminden faydalanılabilir. Bu durumda teminat tamamlama çağrısı Aracı Kurum tarafından bu hizmeti veren bankaya yapılır ve Müşteri'ye bilgi verilir.

Teminat tamamlama çağrıları Aracı Kurum tarafından Müşteri'ye elektronik ortamda veya faks ile yapılabilir. Aracı Kurum'un bu çağrıyı göndermesi durumunda Müşteri'nin bir ihbar ve bildirim gerek kalmaksızın çağrıyı aldığı kabul edilir.

Borsa Kuralları ile Başlangıç Teminatları ve Sürdürme Teminatları'nın artırılması veya ilave olarak Olağanüstü Durum Teminatı talep edilmesi durumunda Aracı Kurum teminatların artırılmasını ve/veya olağanüstü durum teminatı yatırılmasını talep edebilir. Bu durumda Müşteri işlem teminatlarını artırılan teminat tutarlarına göre yatırmakla yükümlüdür.

Madde 14

İşlem teminatı olarak kabul edilebilecek kıymetler

İşlem teminatı olarak kabul edilebilecek nakit ve nakit-dışı varlıklar, bunların dağılımı ile bulundurulması zorunlu asgari nakit teminat tutarları hususunda ilgili Borsa Genelgeleri ile sözleşme hükümlerine uyulması zorunludur. Aracı Kurum, Müşteri'den Borsa Kuralları tarafından belirlenmiş asgari işlem teminatlarının üstünde teminat istemeye yetkilidir.

Madde 15

Müşteri'nin temerrüdü ve ters işlemle pozisyon kapatılması

Müşteri'nin teminat tamamlama çağrısına ilişkin yükümlülüklerini yerine getirmemesi durumunda Aracı Kurum, başka bir ihbara veya bildirim gereksiz Borsa Kuralları'na göre pozisyonlarının bir kısmı veya tamamını ters işlem ile tasfiye edebilir. Müşteri, Aracı Kurum tarafından pozisyonun ters işlem ile kapatılması veya ters işlem yapılamaması neticesinde hesabında oluşan tüm borçları Aracı Kurum'a ödemekle yükümlüdür.

Müşteri, yükümlülüklerinin tasfiyesi amacıyla, bu madde uyarınca Müşteri varlıklarının kullanılmasında Aracı Kurum varlıklarının makul değerleri üzerinden nakde çevrilmesi için gereken özeni göstermekle yükümlüdür.

Borsa Kuralları ve ilgili Türev Araçları hükümleri çerçevesinde; Müşteri teminat tamamlama yükümlülüğünü Borsa Kuralları ve ilgili türev araç sözleşmesi hükümlerine göre zamanında yerine getirmediği takdirde temerrüde düşmüş olur. Müşteri teminat yükümlülüğünü aynı gün EFT kapanış saatine kadar yerine getirdiği takdirde Aracı Kurum'a İMKB Repo-Ters Repo Pazarında veya TCMB Bankalar arası Para Piyasası'nda 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 İMKB Repo-Ters Repo Pazarında veya TCMB Bankalar arası Para Piyasası'nda oluşan bir gecelik ağırlıklı ortalama faiz oranlarından daha yüksek olanının üç katı oranında temerrüt faizi uygulanır.

Temerrüt faizi yürütülmesine ilişkin hüküm saklı kalmak üzere, teminat tamamlama yükümlülüğünün yerine getirilmemesi durumunda Aracı Kurum tarafından ve /veya, Borsa veya Takas Merkezi tarafından re'sen Borsa Kuralları ve ilgili Türev Araçları Sözleşmesi hükümlerine göre Müşteri'nin nakit dışı teminatları nakde çevrilebilir ve/veya açık pozisyonları ters işlem ile kapatılabilir.

Müşteri kendisinin Aracı Kurum'a karşı olan teminat tamamlama yükümlülüğünü zamanında yerine getirmemesi durumunda doğacak tüm zararlardan sorumludur.

Borsa Kuralları ve ilgili Türev Araçları hükümlerinde temerrüt uygulama şekli ve temerrüt faizi oranlarında bir değişiklik yapılması durumunda söz konusu değişiklik, değişikliğin yürürlüğe girmesinden itibaren Müşteri'ye uygulanır.

Madde 16

Teminatların nemalandırılması

Aracı Kurum tarafından Takas Merkezi'ne yatırılan Müşteri'ye ait nakit işlem teminatları Takas Merkezi tarafından Borsa Kuralları çerçevesinde nemalandırılır. Takas Merkezi tarafından nemalandırılan tutarlar Aracı Kurum tarafından Müşteri hesabına aktarılır.

DİĞER HUSUSLAR

Madde 17

Bildirimler

Aracı Kurum tarafından "Türev piyasalar hesap ekstresi", "Türev piyasalar açık pozisyon raporu", "Türev piyasalar müşteri kar-zarar raporu", "Türev piyasalar gayri nakdi teminatlar raporu", "Türev araçlara konu standart varlıklar ekstresi" ve "Türev araçlar nakit hareketleri ekstresi" aylık dönemler itibarıyla en geç ilgili dönemin bitimini izleyen yedi gün içerisinde Müşteri'ye gönderilir.

Müşteri'nin Aracı Kurum'un göndereceği ve yapacağı herhangi bir bildirim, hesap tespitine veya hesap ekstresi veya işlem sonuç formuna karşı yapacağı itirazlar ya da düzeltme talepleri, bunların kendisine teslim ve tebliğ edilmiş sayıldığı tarihten sonra derhal Aracı Kurum'a ulaştırılır.

Aracı Kurum'un kanuni ikametgahı ve tebligat adresi yetkili Ticaret Sicili Memurluğu'nda tescilli bulunan ticari ikametgah adresidir.

Müşteri yetkili Ticaret Sicili Memurluğu'ndan Aracı Kurum'un ticari ikametgahını ve bundaki değişiklikleri izlemekle yükümlü olup Aracı Kurum'a her türlü tebligatı ve bildirimini bu tarihteki ticari ikametgahına yapacaktır. Müşteri'nin ikametgahı ve tebligat adresi işbu Sözleşme'nin başında yazılı adrestir. Müşteri ikametgah ve tebligat adresinde vaki olacak değişiklikleri Aracı Kurum'a yazılı olarak ulaştırmış olmadıkça Aracı Kurum'un bilinen son adrese yaptığı bütün tebliğler ve bildirimler geçerlidir ve sonuç doğurur.

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

Madde 18

Müşteri'nin risk ve getiri tercihleri, türev araçları'na ilişkin riskler ve müşteri'ye ait nakdin değerlendirilmesi

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

Türev Araçları'nın içerdiği riskler Aracı Kurum tarafından Müşteri'ye Ek 1'de yer alan Türev Araçlar Risk Bildirim Formu ile bildirilmiş ve formun bir örneği Müşteri'ye verilmiştir. Müşteri Risk Bildirim Formu'nda yazılı riskleri okuyarak ve bilerek bu Sözleşme'yi akdettiğini ve Türev Araçları üzerinde bu Sözleşme hükümleri çerçevesinde alım ve satım işlemleri yaptığını kabul ve beyan eder. Müşteri ayrıca Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası Yönetmeliği 77-79 maddesi, Garanti Fonunun Kuruluş ve İşleyiş Esasları Genelgesi ve diğer Borsa Kuralları'nda belirtildiği üzere Borsa işlemleri neticesinde bir temerrüt oluşması ve Müşteri'nin bu temerrüt nedeniyle alacaklı olması durumunda, temerrüdün giderilmesi için işlem teminatları ve Garanti Fonu'na başvurulacağını, işlem teminatları ve Garanti Fonundan karşılanmayan Müşteri alacakları için Aracı Kurum, Borsa ve Takas Merkezi'nin kendi kaynaklarına başvurulamayacağını bildiğini kabul ve beyan eder.

Müşteri, Türev Araçları alım ve satım işlemleri neticesinde hesabının alacak bakiyesi vermesi durumunda, Aracı Kurum'un, Müşteri'ye ait nakdi Aracı Kurum'un diğer müşterilerinin veya Aracı Kurum'un kendisine ait nakit ile birlikte toplu veya yalnız olarak bu Sözleşme'nin ekinde yer alan

Müşteri Tercih Formu'nda belirtilen tercihlere uygun olmak üzere değerlendirmeye, bu amaçla Müşteri hesabına borç kaydı yapmaya, bu şekilde elde edilen nemaları Müşteri hesabına alacak kaydederek Müşteri'ye aktarmaya ve bu işlemler nedeniyle kendisini temsile yetkili olduğunu kabul eder. Ancak alacak bakiyesinin 250 TL'den (Alt Limit) az olması durumunda Aracı Kurum bu bakiyeyi nemalandırmadan hesapta tutmaya yetkilidir. Aracı Kurum, Müşteri'ye bildirmek suretiyle söz konusu Alt Limit'i değiştirebilir. Müşteri, bu fıkra da belirtilen işlemler nedeniyle ortaya çıkacak her türlü masraf ve vergiden kendisinin sorumlu olacağını, Borsa Para Piyasası'nda karşı üyenin veya paranın yatırıldığı banka veya aracı kuruluşların ödeme gücüne düşmesi veya herhangi bir şekilde geri ödeme yükümlülüğünü yerine getirmemesi durumunda Aracı Kurum'dan herhangi bir talebi olmayacağını kabul ve taahhüt eder.

Madde 19

Hapis ve rehin hakkı

Aracı Kurum'un merkezi, şubeleri veya acentaları nezdinde açılan Müşteri'ye ait hesaplarda Müşteri'nin diğer menkul kıymet alım ve satım işlemleri ile bunlar neticesinde oluşan borç ve alacaklar ile Müşteri'nin sahip olduğu Türev Araçları ve diğer menkul kıymetler izlenir.

Müşteri'nin bu Sözleşme hükümleri çerçevesinde gerçekleşen Türev Araçları alım ve satım ve diğer işlemleri neticesinde oluşan borç ve alacakları aynı mahiyette olduğundan Aracı Kurum, Müşteri'nin borç ve alacakları üzerinde herhangi bir beyana gerek olmaksızın takas ve mahsup yetkisine sahiptir.

Aracı Kurum, Müşteri'nin bu Sözleşme'den kaynaklanan borçları tamamı ödeninceye kadar, bu Sözleşme hükümlerine göre Müşteri hesabında bulunan ve Takasbank nezdinde saklanan teminatlar üzerinde rehin ve hapıs hakkına sahiptir.

Madde 20

Delil şartı

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinde yer alan ispat hükümleri saklı kalmak kaydıyla Aracı Kurum'un telefon, telefax, elektronik ortamdaki iletişim sistemleri (Internet, elektronik posta, Intranet vb.), veya telex gibi iletişim araçları ile veya sözlü olarak Müşteri'den emir aldığı durumlarda, Aracı Kurum'un defter, kayıt ve belgeleri ile mevcut olması durumunda elindeki telefon kayıtları, telefaks, elektronik ortamdaki iletişim sistemleri (Internet, Intranet, vb.) veya teleks sistemiyle gönderilen talimat örnekleri Aracı Kurum ile Müşteri arasındaki ilişkilerde Hukuk Usulü Muhakemeleri Kanunu'nun 287. maddesine göre geçerli bir delil niteliğindedir.

Aracı Kurum tarafından elektronik posta veya faks ile gönderilen teminat tamamlama çağrılarını Hukuk Usulü Muhakemeleri Kanunu'nun 287. maddesine göre geçerli bir delil niteliğindedir.

Madde 21

Sözleşmenin süresi ve sona ermesi

İşbu Sözleşme süresiz olup, taraflarca on beş gün önceden yazılı ihbarda bulunmak suretiyle feshedilebilir.

Sözleşmenin feshi durumunda Müşteri'nin talimatı doğrultusunda Müşteri'ye ait nakit ve menkul kıymetler bir başka kuruluşa transfer edilir. Müşteri'ye ait menkul kıymetler mislen teslim edilir.

Müşteri Sözleşme'yi feshettiğinde Aracı Kurum nezdinde açık pozisyon bulunması durumunda, açık pozisyon ve açık pozisyondan doğan tüm riskler sona erinceye ve Sözleşme'den doğan borçların tamamı ödeninceye kadar bu Sözleşme hükümleri uygulanmaya devam eder.

Madde 22

Temsil

Aracı Kurum'a karşı yalnızca Kurul mevzuatına uygun olarak düzenlenmiş vekaletname ile yetkilendirilmiş kişiler tasarruf yetkilisi sayılacaklardır. Aksi açıkça belirtilmedikçe temsilcilerin bu Sözleşme ile Müşteri'nin yetkili olduğu her konuda yetkili olduğu kabul edilir.

Bu kimselerin tasarruf yetkisi, yapılan değişiklikler Müşteri tarafından yazılı olarak Aracı Kurum'a bildirilinceye kadar, Aracı Kurum yönünden geçerli olacaktır.

Madde 23

Yurtdışı piyasalarda alım satım

Müşteri'nin talimatı ile Aracı Kurum, yurtdışı piyasalarda menkul kıymetler, türev araçlar ve diğer sermaye piyasası araçlarının alım satımını Müşteri adına, Müşteri hesabına veya kendi adına Müşteri hesabına doğrudan yada yurtiçinde veya yurtdışında yerleşik bir banka veya aracı kuruluş aracılığıyla sözleşme imzalanması şartıyla işlem yapabilecektir. Bu piyasalardan Müşteri adına yapılan işlemlerde satın alınacak menkul kıymetler ve diğer sermaye piyasası araçları, Aracı Kurum veya Müşteri adına yurtdışındaki banka, aracı kuruluş veya saklama kuruluşlarında muhafaza edilecek olup Müşteri, bu kuruluşların kusuru nedeniyle oluşabilecek her türlü zarar ve kayıp ile ilgili olarak Aracı Kurum'u sorumlu tutmayacağını gayri kabili rücu kabul, beyan ve taahhüt eder.

Yurtdışı borsa ve piyasalarda yapılacak alım satım işlemleri ile ilgili olarak, emirlerin iletilme şekli, emirlerin gerçekleştirilmesi, para ve sermaye piyasası aracını transferi, valör, nakit ve kıymet takası, atıl kalan nakdin değerlendirilmesi, masraf, komisyon ve vergiler gibi hususlar, ilgili borsanın ve/veya işleme aracılık edecek muhabir banka veya aracı kuruluşun bulunduğu ülkenin ve ayrıca söz konusu kuruluşların mevzuatı ve kuralları çerçevesinde yürütülecektir. Müşteri emir ve talimatını ilettiğinde bu hususu önceden kabul etmiş sayılacaktır.

Müşteri yurtdışı borsa ve piyasalarda kendi nam veya hesabına Aracı Kurum tarafından gerçekleştirilecek işlemlerle ilgili olarak Aracı Kurum tarafından uygulanacak masraf ve komisyonlara ilave olarak işleme aracılık eden yurtdışı veya yurtiçi muhabir bankalar, aracı kuruluşlar ve saklama kuruluşları ile yetkili merciler tarafından Aracı Kurum'dan tahsil edilecek tüm masraf, komisyon, faiz, vergi ve diğer tüm giderleri, işlem gününde ve/veya tahakkuk ettirildiği tarihte nakden veya hesaben ödemeyi veya Aracı Kurum tarafından Yatırım Hesabından resen tahsil edilmesini; söz konusu ücret ve giderlerin tahakkuk tarihinden ödenme tarihine kadar geçen süre için "Madde 12"de yazılı şart, esas ve oranda temerrüt faizi ödeyeceğini kabul ve taahhüt eder.

Madde 24

Ortak hesap

Birden fazla kişinin ortak hareket etmek suretiyle Aracı Kurum nezdinde ortak hesap açtırmaları durumunda, aksi yazılı olarak Aracı Kurum'a bildirilmedikçe, ortak hesap sahiplerinden her biri, diğer ortak hesap sahiplerinin muvafakatine gerek olmaksızın, münferiden Aracı Kurum'a her türlü talimat ve emir vermeye ve ortak hesapta bulunan menkul kıymet ve nakitlerin tamamı üzerinde tasarruf etmeye bu Sözleşme'de yazılı hükümlerden faydalanmaya yetkili olacaktır. Ortak hesap sahiplerinden her biri, bu Sözleşme'den doğacak borç ve yükümlülüklerden Aracı Kurum'a karşı müteselsilen sorumludur. Aracı Kurum ortak hesap sahiplerinden birine yükümlülüğünü yerine getirmekle diğerlerine karşı da yükümlülüğünü yerine getirmiş sayılır.

Madde 25

İş günü sayılmayan günler

Cumartesi Günleri: Müşteri, Aracı Kurum'un kendi isteğine göre Cumartesi günleri kapalı olacağını kabul eder ve Aracı Kurum'un Cumartesi günlerini tatil günü olarak mütalaa etmeye haklı bulunduğunu teyit eder.

Müşteri, Aracı Kurum'un ulusal bayram, hafta tatili ve genel tatil günlerinde kapalı olacağını ve Aracı Kurum'la olan ilişkilerde bu günlerin iş günü sayılmayacağını kabul eder. Aracı Kurum günlük çalışma saatlerini dilediği şekilde tespite yetkili olup, gişelerini yalnızca sabah saatlerinde Müşteri'ye ve ilgililere açık tutmaya mezdur. Müşteri, Aracı Kurum'un öğleden sonraki saatlerde gişelerini kapalı tutmasını ve ödeme yapmamasını şimdiden kabul eder.

Zorunlu nedenlerle ve grev ve/veya lokavt uygulamaları ve/veya buna benzer durumlardan ötürü Aracı Kurum'un kapalı olmasını ve bu yüzden herhangi bir talepte bulunmamayı Müşteri kabul eder. Müşteri, Aracı Kurum'un kapalı olduğu bu gibi günlerin Aracı Kurum tarafından iş günü sayılmamasını şimdiden kabul eder. Müşteri bu gibi durumlarla Aracı Kurum'un gerekli göreceği tedbirleri almasını şimdiden kabul eder.

Madde 26

Uygulanacak hükümler, borsa kuralları ve sözleşmede yapılacak değişiklikler

Bu Sözleşme Borsa Kuralları ve Müşteri'nin açık pozisyon sahibi bulunduğu Türev Araçları hükümleri ile birlikte uygulanır. Bu Sözleşme'nin Sermaye Piyasası Kurulu ve Borsa düzenlemelerine aykırı hükümleri uygulanmaz. Sözleşme'de hüküm bulunmayan hallerde Sermaye Piyasası Kurulu ve Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası A.Ş. düzenlemeleri ve genel hükümler uygulanır.

Müşteri Borsa Kuralları'nda ve ilgili türev araçları sözleşmesi hükümlerinde bir değişiklik yapıldığı takdirde söz konusu değişiklik herhangi bir bildirimde bulunmaya gerek olmaksızın yürürlük tarihinden itibaren Müşteri'ye uygulanacaktır.

Sözleşme hükümleri, Borsa Kuralları ve türev araçları sözleşmelerinde meydana gelecek değişiklikler ile ilgili bu Sözleşme'de yer alan diğer hükümler saklı kalmak kaydıyla, otuz gün sonra yürürlüğe girmek ve Müşteri'nin bu nedenle Sözleşme'yi feshetme hakkı saklı kalmak üzere, Aracı Kurum tarafından

dilediği anda değiştirilebilir. Sözleşme'nin feshi durumunda Sözleşme'nin 18. maddesi hükmü saklıdır.

Madde 27

Uyuşmazlıkların çözümü

İşbu Sözleşme'den doğan uyuşmazlıklarda İstanbul Merkez Mahkemeleri ve İcra Müdürlükleri yetkilidir.

Madde 28

Diğer hükümler

Taraflar, bu Sözleşme'nin tamamını okuduklarını, her sayfayı ayrı ayrı imzaya gerek olmadığını, tüm Sözleşme hükümlerinin kendileri hakkında geçerli olacağını kabul ve beyan ederler.

Sözleşme'nin tamamını okudum, her sayfayı ayrı ayrı imzaya gerek olmadığını, tüm Sözleşme hükümlerinin geçerli olacağını kabul ve beyan ederim. Sözleşmenin bir kopyasını elden teslim aldım.

Müşteri adı, soyadı

INVEST AZ MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Büyükdere Cad. Özsezen İş Merkezi C Blok No:126
Esentepe / Şişli / İstanbul / Türkiye

+90 (212) 306 91 00 | +90 (212) 347 66 00

WEB: <http://www.investaz.com.tr>

Müşteri imzası

Tarih gün ay yıl

Şirket yetkilisi imzası

KALDIRAÇLI ALIM SATIMA
ARACILIK
SÖZLEŞMESİ



CMDTs
CFDs
FX

EK | KALDIRAÇLI ALIM-SATIM İŞLEMLERİNE İLİŞKİN RISK BİLDİRİM FORMU

Kaldıraçlı alım satım işlemleri sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle işlem yapmaya karar vermeden önce, karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Bu amaçla, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:V, No:125 "Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri ve Bu İşlemleri Gerçekleştirebilecek Kurumlara İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ"inin 9 uncu maddesinde öngörüldüğü üzere "Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerine İlişkin Risk Bildirim Formu"nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

Uyarı

Kaldıraçlı alım satım işlemi hizmeti sunmak Sermaye Piyasası Kurulu'nun iznine tabidir. Bu nedenle, işlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun söz konusu işlemlere ilişkin yetkisinin olup olmadığını kontrol ediniz. Kaldıraçlı alım satım işlemi yapmaya yetkili olan kuruluşları www.spk.gov.tr veya www.tspakb.org internet sitelerinden öğrenebilirsiniz.

Risk bildirimini

İşlem yapacağınız yetkili kuruluş ile imzalanacak "Çerçeve Sözleşmesi"nde belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamanız çok önemlidir.

- Yetkili kuruluş nezdinde açtıracağınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm işlemler için Sermaye Piyasası Kurulu tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır.
- Kaldıraçlı alım satım işlemleri çok risklidir. Kaldıraç etkisi nedeniyle, düşük teminatla işlem yapmanın piyasada lehe çalışabileceği gibi aleyhe de çalışabileceği ve bu anlamda kaldıraç etkisinin tarafınıza yüksek kazançlar sağlayabileceği gibi yüksek zararlara da yol açabileceği ihtimali daima göz önünde bulundurulmalıdır. Ters fiyat hareketleri sonucunda yetkili kuruluşa yatırdığınız paranın tümünü kaybedebilirsiniz. Yüksek getiri vaatlerine itibar etmeyiniz.
- Yetkili kuruluşun yapacağınız işlemlere ilişkin tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.
- Kaldıraçlı alım satım işlemlerine ilişkin olarak yetkili kuruluş personeline yapılacak teknik ve temel analizin kişiden kişiye farklılık arz edebileceği bu analizlerde yapılan öngörülerin gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.
- Yabancı para cinsinden yapılan işlemlerde, yukarıda sayılan risklere ek olarak kur riskinin bulunduğu, kur dalgalanmaları nedeniyle Türk Lirası bazında değer kaybı olabileceği, devletlerin yabancı sermaye ve alım satım hareketlerini kısıtlayabileceği, ek ve/veya yeni vergiler getirebileceği, alım satım işlemlerinin zamanında gerçekleşmeyebileceği bilinmelidir.
- Kaldıraçlı alım satım işlemlerinde size sunulan parite fiyatları ve "spread"ler en iyi fiyat durumunu yansıtmayabilir. Başka kurumların fiyatlarını da kontrol etmeniz yerinde olacaktır.
- İşlemlere başlamadan önce yetkili kuruluşunuzdan yükümlü olacağınız bütün komisyon

ve diğer muamele ücretleri konusunda teyit almalısınız. Eğer ücretler parasal olarak ifade edilmemişse size nasıl yansıtacağı ile ilgili anlaşılır örnekler içeren yazılı bir açıklama talep etmelisiniz.

- Yetkili kuruluşlar tarafından kaldıraçlı alım satım işlemleri sonucunda kayba uğramayacağınız, kaybınızın kontrol altında tutulacağına veya kayba uğramanız durumunda ek teminat çağrısı yapılacağı konularında garanti verilemeyeceğini dikkate almanız gerekmektedir.

İşbu kaldıraçlı alım satım işlemleri risk bildirim formu, yatırımcıyı genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, kaldıraçlı alım satım alım satımından ve uygulamadan kaynaklanan tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla tasarruflarınızı bu tip işlemlere yönlendirmeden önce dikkatli bir şekilde araştırma yapmalısınız.

İşbu risk bildirim formunda yer alan hususları okuduğumu, anladığımı ve bu formun bir örneğinin tarafıma teslim edildiğini beyan ve kabul ederim.

	gün	ay	yıl
--	-----	----	-----

İ
M
Z
A

EK | BAŞKASI HESABINA HAREKET EDENLERE İLİŞKİN YATIRIMCI BEYANI

5549 sayılı 'Suç Gelirlerinin Aklanmasının Önlenmesi Hakkında Kanun' ve bu Kanun'un uygulanmasına yönelik yayınlanmış 'Suç Gelirlerinin Aklanmasının ve Terörün Finansmanının Önlenmesine Dair Tedbirler Hakkında Yönetmelik' gereği, INVEST AZ Menkul Değerler A.Ş. nezdindeki [REDACTED] No'lu hesabımdaki işlemleri kendi adıma ve kendi hesabıma gerçekleştireceğimi,

Nezdinizdeki [REDACTED] No'lu hesabımda kendi adıma ve başkası hesabına işlem yapmadan önce, kimin hesabına hareket ettiğimi yazılı olarak Kurumunuza bildireceğimi ve hesabına hareket edilen gerçek/ tüzel kişinin kimlik tespiti ile ilgili bilgileri tarafınıza derhal sunacağımı,

Aksi halde INVEST AZ Menkul Değerler A.Ş.'nin tarafıma önceden bir ihbar göndermeksizin emirlerimi kabul etmeme ve aramızda imzalanan sözleşmeleri tek taraflı olarak fesih etme hakkı bulunduğunu,

5549 sayılı Kanun uyarınca, kendi adına ve fakat başkası hesabına hareket eden kimselerin, bu işlemleri yapmadan önce kimin hesabına hareket ettiğini yazılı olarak bildirmediği takdirde, altı aydan bir yıla kadar hapis veya beşbin güne kadar adli para cezasıyla* cezalandırılacağı konusunda bilgi sahibi olduğumu,

* En az yirmi ve en fazla yüz Türk Lirası olan bir gün karşılığı adli para cezasının miktarı, kişinin ekonomik ve diğer şahsi halleri göz önünde bulundurularak takdir edilir. (TCK md.52/2).

Kimlik Bilgileri: Müşteri Tanıma Formunda yer almaktadır.

Müşteri imzası

i
M
Z
A

gün ay yıl

EK | ELEKTRONİK İŞLEM PLATFORMU ŞİFRE GÖNDERİMİ

Kurumumuzda açmış olduğunuz hesabınızda kaldıraçlı alım-satım işlemleri yapabilmek için kullanacağınız elektronik işlem platformu ya da diğer online erişim yollarıyla hesabınıza erişim amacıyla talep ettiğiniz şifreniz talebinize göre sistemimizde kayıtlı cep telefonunuza SMS olarak, kullanıcı kodunuz ise yine belirttiğiniz e-posta adresinize Teyit Mektubu ile, işbu yazımızın aşağıdaki talep bölümünü imzalamanız durumunda, en kısa sürede iletilecektir.

Tarafınıza göndereceğimiz şifreniz, sisteme ilk girişinizde kullanmanız için verilecek bir şifredir, sisteme girdiğinizde kendinize yeni bir şifre oluşturmalısınız. Güvenliğiniz açısından şifrenizi kimseyle paylaşmamanızı tavsiye ederiz. Şifrenizi değiştirmemeniz ve üçüncü kişilerin kullanımından kaynaklanacak her türlü sorumluluğun tarafınızda olacağını bildiririz. İşlemleriniz sırasında yaşayabileceğiniz her türlü sorunda, Müşteri Temsilci'nizle irtibata geçebilirsiniz.

Saygılarımızla,

INVEST AZ MENKUL DEĞERLER A. Ş.

EK | ELEKTRONİK İŞLEM PLATFORMU ŞİFRE TALEBİ

INVEST AZ Menkul Değerler A.Ş.,

Kaldıraçlı Alım-Satım İşlemleri Çerçeve Sözleşmesi ve eklerinde belirttiğim cep telefon numarama SMS olarak Elektronik İşlem Platformu şifremi göndermenizi rica ederim.

Kimlik Bilgileri: Müşteri Tanıma Formunda yer almaktadır.

Müşteri imzası

<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
			İ M Z A

EK | KALDIRAÇLI ALIM SATIM İŞLEMLERİNE İLİŞKİN BİLDİRİMLER

INVEST AZ Menkul Değerler A.Ş. ile akdetmiş olduğum Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Aracılık Çerçeve Sözleşmesi'nin [REDACTED] maddesinde belirtilen aysonunu izleyen 7 gün içinde MÜŞTERİlere gönderilmesi esasına göre; Alınan tüm pozisyonlara ilişkin olarak, tarih, zaman, fiyat ve miktar; Kapatılan pozisyonlara ilişkin kesin kar ve zarar tutarları; Açık pozisyonlara ilişkin potansiyel kar ve zarar tutarları; ARACI KURUM nezdinde tutulan nakit, menkul kıymet ve diğer varlıklara ilişkin tüm hareketler; Hesaba tahakkuk ettirilen her türlü komisyon, ücret ve vergiler ve Teminat durumlarına ilişkin bilgilerin anlaşılır ve açık bir biçimde belirtildiği aylık hesap ekstreleri iadeli-taahhütlü posta ile gönderilecektir.

- Hesap ekstremi gönderim bedeli tarafımdan tahsil edilmek suretiyle aşağıda belirtilen tebligat adresime iadeli taahhütlü olarak gönderilmesini istiyorum.

Tebliğat Adresim:

- Hesap ekstremi gönderilmesini istemiyorum.
- Hesap ekstremi iadeli – taahhütlü olarak gönderilmemesini, Müşteri Tanıma Formunda belirttiğim ESAS E-posta adresime gönderilmesini talep ediyorum.

Günlük işlem bildirimini

- Kaldıraçlı alım satım işlemleri ile ilgili olarak günlük bildirimim sadece Müşteri Bilgi Formu'nda belirttiğim elektronik posta adresine gönderilmesini istiyorum.
- Kaldıraçlı alım satım işlemleri ile ilgili olarak günlük bildirimim sadece elektronik işlem platformu üzerinden erişimime açılmasını istiyorum.

Kimlik Bilgileri: Müşteri Tanıma Formunda yer almaktadır.

Müşteri imzası

İ
M
Z
A

gün ay yıl

EK | TEMİNAT VE KALDIRAÇ ORANLARI

■ Kaldıraç Oranı

Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Çerçeve Sözleşmesi kapsamında gerçekleştireceğim işlemlerde döviz bazlı finansal enstrüman grupları için kaldıraç oranının aşağıda işaretlemiş olduğum şekilde uygulanacağını kabul, beyan ve taahhüt ederim.

1:1 1:10 1:25 1:33 1:50 1:100

■ Sürdürme Ve Pozisyon Kapama Teminat Oranı

Sürdürme Teminat Oranı %

Pozisyon Kapama Teminat Oranı %

Taraflar, Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerine Aracılık Sözleşmesi kapsamında döviz gruplarında gerçekleştirecek işlemlerde, yukarıda belirtilen kaldıraç oranının ve teminat oranlarının uygulanmasını ve yukarıda yer almayan kıymetli madenler için kaldıraç oranının INVEST AZ Menkul Değerler A.Ş. tarafından belirlenerek Müşteri'ye bildirileceğini kabul eder.

Kimlik Bilgileri: Müşteri Tanıma Formunda yer almaktadır.

Müşteri imzası

<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
	gün	ay	yıl
			i M Z A

EK | GENEL VİRMAN TALİMATI

INVEST AZ Menkul Değerler A.Ş.'ye

Şirketiniz ile akdetmiş olduğum işbu Sözleşmenin İmza tarihli Kaldıraçlı Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi (Çerçeve Sözleşmesi) çerçevesinde hesabımdaki açık pozisyonlarla ilgili olarak doğacak teminat yükümlülüklerimin yerine getirilmesini temin edecek miktarda nakit ve/veya menkul kıymetin Şirketiniz nezdindeki diğer hesaplarımdan [REDACTED] No'lu hesabıma virman edilmesini talep ettiğimi, başkaca bir talimata gerek olmaksızın hesaplarım arasında söz konusu virmanın yapılması hususunda Şirketinizi yetkilendirdiğimi, virman ettiğim menkul kıymetlerin iadesi gerekmesi durumunda mislen iade edilmesini, bu menkul kıymetler üzerindeki her türlü tasarruf yetkisinin Çerçeve Sözleşmesi, ilgili Kaldıraçlı Alım Satım Sözleşmesi ve Borsa Kuralları çerçevesinde tarafınıza ait olacağını beyan ederim.

Kimlik Bilgileri: Müşteri Tanıma Formunda yer almaktadır.

Müşteri imzası

İ
M
Z
A

gün

ay

yıl

EK | KOMİSYON VE MASRAFLAR TARİFESİ

Kaldıraçlı Varlık Alım Satım İşlemleri Komisyonu: INVEST AZ Menkul Değerler A.Ş. kaldıraçlı varlık alım satım işlemlerinde komisyon uygulamamaktadır.

Para Çekme Ücreti: MÜŞTERİ'nin TL. ve Yabancı Para cinsinden para çekme talebinde bulunduğu durumlarda bankaların tahakkuk ettirecekleri EFT/ Havale ücretleri Müşteriye aittir.

Spread Oranları: MÜŞTERİ dilediği takdirde spread oranlarıyla ilgili bilgiye www.investaz.com.tr sitesinden ulaşabilmektedir.

Swap Oranları: Hesaplanan faiz tutarlarının, faiz gelirin/giderinin tespitinde baz alınacak para birimine çevrilmesinde Elektronik İşlem Platformu'nda oluşan anlık döviz kuru uygulanır. Çarşamba günleri 3 günlük swap alınmaktadır. MÜŞTERİ dilediği zaman swap oranlarını www.investaz.com.tr sitesinden ve Elektronik İşlem Platform'undaki parite özellikleri kısmından da görebilmektedir.

Kimlik Bilgileri: Müşteri Tanıma Formunda yer almaktadır.

Müşteri imzası

İ
M
Z
A

gün

ay

yıl

Madde 1

Taraflar

INVEST AZ Menkul Değerler A.Ş. (Aşağıda kısaca "Aracı Kurum" diye anılacaktır) Büyükdere Cad. Özsezen İş Merkezi C Blok No:126 Esentepe / Şişli İstanbul

(Aşağıda kısaca "Müşteri" diye anılacaktır.)

Kimlik Bilgileri: Müşteri Tanıma Formunda yer almaktadır.

Madde 2

Sözleşmenin konusu ve kapsamı

İşbu sözleşmenin konusu Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili sair mevzuat hükümleri çerçevesinde, döviz, mal, kıymetli maden ve Kurul'ca belirlenecek diğer varlıkların Aracı Kurum tarafından piyasa yapıcı sıfatıyla Müşteri'den gelen emirlerin doğrudan kabul edilmesi ve/veya gerçekleştirilmesi için Aracı Kurum tarafından Müşteri'ye sunulan hizmetlerin kapsamını ve söz konusu hizmetlere ilişkin olarak tarafların hak ve yükümlülüklerini kapsar ve düzenler.

Taraflar arasında imzalanmış olan Menkul Kıymetler Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi'nin ayrılmaz bir parçası olan işbu sözleşmede düzenlenmemiş olan hususlarda Menkul Kıymetler Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi hükümleri uygulanır.

Bu sözleşme, hiç bir şekilde ve suretle Portföy Yönetim Sözleşmesi ve/veya Yatırım Danışmanlığı Sözleşmesi niteliğinde değildir ve bu sözleşmeler çerçevesinde olduğu iddia dahi edilemez ve buna yol açacak şekilde yorumlanamaz.

İşbu sözleşme imzalanmadan önce, Aracı Kurum Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Risk Bildirim Formu'nun bir örneğini Müşteri'ye verdiğini, Müşteri ise, işbu sözleşmeyi imzalamadan önce Aracı Kurum tarafından kendisine sunulan Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Risk Bildirim Formu'nu okuduğunu ve bir örneğinin kendisine verildiğini kabul eder. Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri Risk Bildirim Formu, Sözleşme'nin eki ve ayrılmaz bir parçasıdır.

Madde 3

Tanım ve kısaltmalar

Bu sözleşmede yer alan

- **Kaldıraçlı Alım Satım İşlemi/İşlem:** Yatırılan teminat tutarı karşılığında, her türlü döviz, mal, kıymetli maden ve Kurul'ca belirlenecek diğer varlıkların kaldıraçlı olarak elektronik ortamda alım satım işlemi.
- **Kurul veya SPK:** Sermaye Piyasası Kurulu'nu,
- **Tebliğ:** Seri:V No:125 sayılı Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri ve Bu İşlemleri Gerçekleştirebilecek Kurumlara İlişkin Esaslar Hakkında Tebliği'ni,

- **Emir:** Bu Sözleşme kapsamında kaldıraçlı varlık alımı veya satımı için MÜŞTERİ'den yazılı, sözlü olarak alınan ve/veya işlem platformuna iletilen talimatlarını,
- **Talimat:** Emirleri de kapsayacak şekilde MÜŞTERİ tarafından iletilecek her türlü talebini,
- **Kaldıraç Oranı:** İşlem yapmak için yatırılan teminat tutarı karşılığında alınabilecek pozisyon tutarını gösteren oranını,
- **Elektronik İşlem Platformu:** Müşteri'nin kaldıraçlı varlık alım-satımı yapabileceği ve hesap durumunun ve cari fiyatların görüntülenebildiği elektronik platformunu,
- **İşlem Teminatı:** Müşteri'nin kaldıraçlı alım-satım işlemi gerçekleştirmek için Aracı Kurum nezdinde bulundurması gereken teminatını,
- **Serbest Teminat:** Müşteri'nin yeni işlem yapabilmesi için kullanabileceği teminat tutarını,
- **Kullanılan Teminat:** Müşterinin açık olan pozisyonları için kullandığı teminat tutarını,
- **Taşıma Maliyeti/Kazancı (Swap):** İşlem yapılan para birimleri ve varlıklara uygulanan faiz ve benzeri maliyetler neticesinde Müşteri'nin gelir elde ettiği veya gidere katlandığı tutarını,
- **Hesap Bakiyesi:** Müşteri tarafından yatırılan paraların ve gerçekleşmiş kazançların toplamından, gerçekleşmiş kayıplar, vergi, komisyon ve ücretlerin düşülmesi sonucunda kalan bakiyeyi,
- **Satış Fiyatı:** Aracı Kurum'un elektronik işlem platformunda belirtilen satış fiyatını,
- **Alış Fiyatı:** Aracı Kurum'un elektronik işlem platformunda belirtilen alış fiyatını,
- **Döviz Kuru:** Elektronik işlem platformunda bulunan, iki para birimi arasındaki değişim oranını,
- **Baz Döviz:** Müşteri'nin işlem yaptığı döviz paritesindeki ilk parayı
- **Karşıt Döviz:** Müşteri'nin işlem yaptığı döviz paritesinde ikinci olarak listelenmiş parayı,
- **Açık Pozisyon:** Kısa veya uzun pozisyon olarak işlem gerçekleştirilmesi ve bu işlemin diğer bir işlem ile kapatılmamasından doğan durumu,
- **İşlem Masası:** Aracı Kurum bünyesinde kurulan ve müşterilerin telefon vasıtasıyla emirlerini ve talimatlarını iletilebileceği birimi,
- **Ters İşlem:** Alış işlemi karşısında satışı, satış işlemi karşısında alış,
- **Spread:** Satış kotasyonu ve alış kotasyonu arasındaki farkı.
- **Scalping:** Çok kısa bir zaman aralığında, sık ve çok küçük fiyat aralıklarında kotasyonları istismar etmek suretiyle kar elde etme amaçlı işlem yapmayı ifade eder.

Madde 4

Müşterinin tanınması

Aracı Kurum, 5549 sayılı "Suç Gelirlerinin Aklanmasının Önlenmesi Hakkında Kanun" ve ilgili diğer kanun ve yönetmelik hükümlerine uygun olarak, hesap açmadan önce Müşteri'nin kimlik bilgilerini kontrol eder. Müşterek hesap açılışında, müşterek hesap sahibi olan kişilerin her biri için kimlik kontrolü ayrıca yapılır. Müşteri'nin tüzel kişi statüsünde olması halinde, esas sözleşmesinin bir suretini, noter tasdikli güncel imza sirkülerini, sözleşmenin imzalanması hususunda tüzel kişi Müşteri'yi temsil edecek gerçek kişilerin kimlik belgelerinin suretlerini ve bu sözleşmenin imzalandığı sırada Aracı Kurum'un talep edeceği diğer dokümanları Aracı Kurum'a ibraz edeceğini kabul eder. Aracı Kurum bu dokümanların suretlerini işbu sözleşmenin tamamlayıcı parçası olarak saklamakla yükümlüdür.

Madde 5

Risk ve Getiri tercihleri ile risk bildirimini

Müşteri bu Sözleşme'yi imzalamadan önce, ekte yer alan ve Kurul tarafından yayımlanan Kaldıraçlı Alım Satım İşlemlerine İlişkin Risk Bildirim Formu'nu okuduğunu, anladığını ve sözkonusu formun bir nüshasını aldığını kabul ve beyan eder.

Sermaye Piyasası mevzuatı gereği Müşteri, risk ve getiri tercihleri, yatırım amaçları ve mali durumu hakkında yeterli bilgiye sahip olunması bakımından oluşturulan Müşteri Bilgi Formu'nu dolduracaktır. Zaman içerisinde bu formda yer alan bilgilerde değişiklik olduğu takdirde bunları yazılı olarak Aracı Kurum'a ileterek güncellemek zorundadır, aksi halde Aracı Kurum yaptığı işlemlerde söz konusu formu esas alacağını kabul eder. Müşteri bilgi vermektan kaçınması halinde sorumluluğun kendisine ait olduğunu kabul eder. Müşteri bilgi vermeyi istememesi durumunda bilgi vermek istemediğine ilişkin yazılı bir beyan vermek zorundadır. Müşteri yukarıdaki hususları okuyup anladığını, özgür iradesi ile bu Sözleşme'yi imzaladığını beyan, kabul ve taahhüt eder.

Madde 6

Müşterinin temsili

Müşteri tarafından vekil tayin edildiği takdirde, vekilin yatırım hesabı ile ilgili olarak, hesap sahibinin bu sözleşmeden doğan tüm haklarını aynen hesap sahibi gibi tasarruf etmek hak ve yetkisine sahip olduğu, vekilin yatırım hesabı ile ilgili yaptığı ve yapacağı işlemlerin bütün hukuki sonuçlarının müvekkili (Müşteri'yi) aynen kendisi tarafından yapılmış gibi bağlayacağını beyan, kabul ve taahhüt eder. Müşteri'nin noterlerce res'en düzenlenmiş vekaletname ile vekil tayin etmesi zorunludur.

Vekil olarak sadece gerçek kişiler tayin edilebilir. Vekilin kanunen aksi öngörülmedikçe Aracı Kurum nezdinde Müşteri'yi bağlayıcı işlem yapabilmesi için, şekil ve içeriği önceden Aracı Kurum tarafından saptanan vekaletname ile Aracı Kurum tarafından istenebilecek imza sirküleri, nüfus ve ikametgah ilmuhaberi gibi diğer belgelerin düzenlenip, ibraz edilmesi zorunludur. Müşteri tayin ettiği vekilini kanunen aksi öngörülmedikçe noter marifetiyle tebliğ edilecek azilname ile her zaman görevden alabilir.

Müşteri vekaletin sona erdiğini (belgelendirmek suretiyle) kendisi, ölümü halinde de mirasçuları Aracı Kurum'a yazılı olarak bildirmediği sürece, vekil tarafından yapılan işlemlerin bağlayıcı olduğunu kabul eder.

Müşteri, Aracı Kurum'a atfı mümkün olmayan nedenlerle, vekilinin kendi emirlerine aykırı davranmasından veya görevini kötüye kullanmasından dolayı Aracı Kurum'u kesinlikle sorumlu tutamaz.

Müşteri, komisyon veya herhangi bir ad altında yaptığı işler karşılığı ücret alan şahıslara vekalet vermeyeceğini, vekalet verdiği şahsın bu tür bir talebi olduğunda beklemeksizin Aracı Kurum'u haberdar edeceğini ve vekili 2 nolu maddede belirtilen şekilde azledileceğini beyan ve taahhüt eder.

Müşteri'nin tüzel kişi olması halinde, sadece Müşteri adına hareket etmeye yetkili olan ve isimleri ve kimlikleri ile imza örnekleri Müşteri tarafından Aracı Kurum'a bildirilmiş olan kişiler, bu Sözleşme'nin ve bu Sözleşme kapsamındaki her türlü belge ve dokümanın ve bunlarla ilgili değişikliklerin/ revizyonlarının imzalanması, ödemelerin yapılması ve tahsil edilmesi hususlarında ve bu Sözleşmeyle ilgili diğer tüm işlemlerde Müşteri adına hareket etmeye yetkili olacaktır. Müşteri'nin temsilcilerindeki değişiklikler, Aracı Kurum'a yazılı olarak bildirilene ve destekleyici kanuni dokümanlar sunulana kadar geçerli ve bağlayıcı olmayacaktır.

Seri:V No:46 sayılı "Aracılık Faaliyetleri ve Aracı Kuruluşlara İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ"ın 58. maddesinin (k) bendi uyarınca, Aracı Kurum'un müdür ve yöneticileri de dahil olmak üzere tüm çalışanları ile hizmet satın aldığı kuruluşlar, emirlerin ve talimatların verilmesi, dekontların, fişlerin ve diğer dokümanların imzalanması, hesaba nakit yatırılması, hesaptan nakit çekilmesi, elektronik fon transferi işlemlerinin yapılması, pozisyon açılması ve açık pozisyonların tasfiye edilmesi gibi çok kapsamlı yetkiler içeren bir vekaletname olarak Müşteri adına işlem yapamazlar.

Madde 7

Ortak hesaplar

Birden fazla Müşteri tarafından müşterek yatırım hesabı açılması halinde, aksi yazılı olarak Aracı Kurum'a bildirilmedikçe hesap Aracı Kurum tarafından müşterek mülkiyet esasına dayalı hesap türlerinden biri olan Teselsüllü Müşterek Hesap olarak sayılacak ve hesap sahiplerinden her birisi tek başına herhangi bir sınırlama olmaksızın işlem yaptırabilecek/yapabilecek, emir verebilecek, bu Sözleşme'nin diğer maddelerinde belirtilen yetkileri tek başına kullanabilecektir. Bundan dolayı hesap sahiplerinden her birisi, diğerinin/diğerlerinin yatırım hesabını kullanmasından ve işlem yaptırmasından doğacak tüm sonuçlardan müştereken ve müteselsilen sorumlu olacaklarını önceden kabul ve taahhüt ederler.

Müşterek hesap sahiplerinden her birinin gerek münferiden gerekse müştereken yatıracağı meblağlar üzerinde her birinin hissesi yekdiğerine eşittir. Hesaptan her bir hesap sahibi diğerinin muvafakatına lüzum ve ihtiyaç olmaksızın tek başına işlem ve tahsilat yapabilir. Bu hususta hesap sahipleri yekdiğerini temsil eylediğini beyan, kabul ve taahhüt ederler.

Hesap sahiplerinden herhangi birinin ölümü, iflası ve hukuki ehliyetinde bir değişiklik olması halinde ve/veya hesap sahipleri adına iflas, haciz tebliğ edildiği takdirde, hissesi tefrik olunarak mezkur hisseye isabet edecek meblağ üzerinden kanuni muameleye tabi tutulmasını ve şahsi durumlarında değişiklik olmayanlara ait bakiye üzerinde her bir hesap sahibinin münferiden yukarıdaki yetkileri kullanmaya devam edeceğini şahsi durumlarındaki değişikliklerin Aracı Kurum tarafından öğrenilme tarihi itibarıyla hisse tefriki işleminin yapılacağını beyan, kabul ve taahhüt ederler.

Aracı Kurum'un müşterek hesap sahiplerinden herhangi birine hesap ekstresi göndermesi veya hesaplara ilgili işlemler konusunda ihbar, ihtar veya bildirimde bulunması diğer hesap sahiplerini de bağlar ve onlar da hesap ekstresini, ihbar, ihtar veya bildirim almış ve öğrenmiş sayılırlar. Müşterek hesap sahiplerinden her biri diğerini tebligat ve bildirim konusunda temsil eder.

Madde 8

Emirlere ilişkin hükümler

Müşteri, işlem yapmaya karar vermeden önce karşılaşılabileceği tüm riskleri bildiğini, bu riskler hakkında kendisine Aracı Kurum tarafından tam bilgi verildiğini, verilen tüm bilgileri anladığını, mali durumunu ve kısıtlarını dikkate alarak bu bilgiler ışığında karar vereceğini, kaldıraçlı alım satım işlemlerinin çeşitli oranlarda riske tabi olduğunu, ters fiyat hareketleri sonucunda yatırdığı teminatın tümünü kaybedebileceğini gayrikabirücu kabul, beyan ve taahhüt eder.

Aracı Kurum, Müşteri tarafından verilen emirler için doğrudan karşı taraf konumunda olacak ve verilen emirler bizzat Aracı Kurum tarafından gerçekleştirilecektir. Her bir işlem kapatıldığında işlem sonucu taraflardan birinin lehine, diğerinin aleyhine sonuçlanabilir.

Kaldıraçlı alım-satım emirleri, yazılı veya sözlü olarak Aracı Kurum'a veya Aracı Kurum'un uygun görmesi halinde Müşteri'ye tahsis edilen elektronik işlem platformuna Müşteri'nin kendisi tarafından doğrudan iletilebilir. Müşteri'nin Elektronik İşlem Platformu ile vereceği emirler genel hükümler açısından sözlü emir niteliğindedir. Aracı Kurum, sözlü olarak verilen bir talimatı uygulamadan önce, bu talimatın yazılı olarak teyit edilmesini isteme hakkına sahiptir. Ancak Aracı Kurum, bu yetkisini kullanmakla yükümlü değildir.

Müşteri, Aracı Kurum tarafından belirlenen süreler içerisinde işlem platformuna emir iletilebilir. Müşteri, Aracı 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.

Müşteri verdiği emirde, istediği işlem tipini (alım veya satım), işlem yapmak istediği varlığın adını, miktarını, emir türünü, geçerlilik süresini, fiyat sınırlamalarını ve Aracı Kurum'un talep edeceği diğer bilgileri açık, net ve anlaşılır şekilde belirtmekle yükümlüdür. Müşteri, Aracı Kurum'un emirleri ve/veya talimatları gerekçe göstermeksizin kısmen veya tamamen reddedebileceğini kabul ve beyan eder.

Müşteri kendi takdirine göre emrin geçerlilik süresini tespit edebilir. Emir, günlük veya ikinci bir talimatla iptal edilinceye kadar sınırsız bir süreyle geçerli olmak üzere verilmiş kabul edilir. Müşteri, Aracı Kurum'un kabul etmesi şartıyla Aracı Kurum'a belirli bir tarihte geçerli olacak şekilde emir iletilebilir.

Gerçekleşmiş Müşteri emirleri Aracı Kurum tarafından iptal edilmez veya değiştirilmez. Ancak;

- İtiraz üzerine Müşteri lehine bir iyileştirme yapılması amacıyla,
- İşlem platformunda meydana gelen teknik bir sorun nedeniyle ortaya çıkan Müşteri mağduriyetinin giderilmesi amacıyla,
- Müşteri emrinin alınması sonrasında, Aracı Kurum'un söz konusu emre ilişkin olarak başka bir kuruluş nezdinde korunma amaçlı olarak almış olduğu pozisyonu karşı tarafça iptal edilmesi veya fiyatının değiştirilmesi durumunda, emir iptali veya fiyat değişikliği yapılabilir. Bu durumda Müşteri'ye gerekçesi ile birlikte en seri iletişim aracıyla bildirim yapılır.

Müşteri, fiyat sağlayıcı kuruluşlar ile olan iletişimde yaşanabilecek güçlükler, olağandışı piyasa koşulları veya belirli bir varlık/varlık çifti ile ilgili likidite sorunları nedeniyle işlem platformu vasıtasıyla sunulacak fiyat kotasyonları ile piyasada oluşan fiyat kotasyonları arasında farklılıklar oluştuğu takdirde, Aracı Kurum'un bekleyen emirleri iptal edilebileceğini, fiyatlarını değiştirebileceğini veya

müşteri hesaplarını işleme kapatabileceğini kabul ve beyan eder.

Müşteri, gerçekleştireceği işlemlerin, kaldıraçlı varlık/varlık çifti alım satım fiyatları arasındaki farkın piyasadaki işlem hacmine göre değiştiği değişken spread uygulamasına tabi olacağını kabul ve beyan eder. Ancak, Aracı Kurum tarafından uygulamaya alınması halinde, Müşteri'nin, kaldıraçlı varlık/varlık çifti alım satım fiyatları arasındaki farkın sabit olduğu sabit spread uygulamasından yararlanması mümkün olabilecektir.

Döviz piyasaları işleme kapalı iken, bir hafta sonu içerisinde döviz piyasalarında bir önceki Cuma gününün kapanış fiyatlarından oldukça farklı fiyat seviyelerinden açılış yapılmasına sebep olabilecek çeşitli durumlar, gelişmeler ve/veya olaylar gerçekleşebilir. Piyasanın hafta sonunu müteakiben, belirli bir döviz çifti için hafta sonu öncesi kapanış fiyatından oldukça farklı bir fiyatla açılması durumunda, açık pozisyonların korunması için zararı durdur, kar al ve bekleyen emirlerin hafta sonunu müteakiben, belirlenen değerlerden çok daha kötü kur değerleri üzerinden uygulanmasına ilişkin son derece ciddi bir risk bulunmaktadır.

Ayrıca, mevcut piyasa koşullarında olağandışı fiyat hareketlerinin yaşandığı durumlarda zarar durdur/kar al ve limitli emirlerin sabitlendiği fiyat görülmeyebilir ve bir fiyat boşluğu oluşabilir. Bu durumda emir ilk görülen fiyat seviyesinden gerçekleşir

Madde 9

Emirlerin elektronik işlem platformu aracılığıyla iletilmesi

Müşterinin işlem platformundan yararlanabilmesi için internet erişimini sağlayabilecek bilgisayar, modem ve telefon hattına veya benzeri özelliklere sahip teknik imkanlara sahip bulunması, işlem platformunun şartlarına uygun yazılımı ve donanımı buldurması ve bu yazılımı ve donanımı kullanabilecek teknik bilgiye sahip olması gerekmektedir. Teknik şartların sağlanamaması veya eksik/yetersiz olması veya gerekli teknik bilgiye sahip olunmaması durumunda işlem platformundan yararlanılamamasının sorumluluğu müşteriye aittir.

Aracı Kurum Müşteri'nin yararlanacağı işlem platformunun altyapısını, uygulamalarını, şeklini ve içeriğini Müşteri'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. Yapılacak değişiklikler Aracı Kurum tarafından Müşteri'ye elektronik posta veya Elektronik İşlem Platformu vasıtasıyla bildirilecektir.

Müşteri, Elektronik İşlem Platformu vasıtasıyla iletilen emirlerin ve/veya talimatların gönderilmesinde kullanılacak şifreyi ve kullanıcı adını ve hesap numarasını gizli tutacaktır. Müşteri, işbu sözleşme hükümlerine dayanarak, İşlem Platformu'nu sadece kendisi kullanabilir ve her ne şekilde olursa olsun bir başkasına kullandıramaz, bir başkasını bundan yararlandıramaz, kullanım hakkını devir ve temlik edemez, üçüncü kişi lehine hak ve menfaat sağlayamaz ya da üçüncü kişiye işbu sözleşmeden doğan yükümlülüklerini devredemez. Üçüncü şahısların Müşteri'nin kullanıcı adını/hesap numarasını ve şifresini kullanarak göndereceği her türlü emir ve/veya talimat Müşteri tarafından gönderilmiş kabul edilecek ve emirle ve/veya talimatla ilgili tüm sonuçlardan Müşteri sorumlu olacaktır. Herhangi bir üçüncü şahsın Müşteri'nin rızası olmaksızın bu bilgileri temin ettiği tespit edilirse, durum derhal Aracı Kurum'a bildirilecektir. Bu durumda Aracı Kurum, mümkün olan en kısa zamanda, yetkisiz emirlerin ve talimatların verilmesinin önüne geçmek için gerekli önlemleri alacaktır.

Aracı Kurum, kendisine kusur atfedilmesi mümkün olmayan teknik nedenlerden ve/veya mücbir sebeplerden dolayı Müşteri tarafından Elektronik İşlem Platformu'na iletilen emir ve/veya talimatların

yerine getirilmemiş olmasından ya da yanlış yerine getirilmesinden sorumlu değildir. Müşteri, Elektronik İşlem Platformu üzerinden gerçekleştirilecek işlemlere ilişkin her türlü riski bildiğini ve bu risklerin gerçekleşmesi neticesinde doğabilecek tüm zararın kendisine ait olduğunu kabul, beyan ve taahhüt eder.

Madde 10

Emirlerin uygulanması ve işlem teminatlarına ilişkin esaslar

Müşteri, alım satım emirlerinin uygulanabilmesi için her bir varlık/varlık çifti ve/veya hesap bazında Aracı Kurum tarafından belirlenen ve Müşteri'ye bildirilen teminat tutarını Aracı Kurum nezdinde bulundurmakla yükümlüdür. Müşterinin yatırım hesabında yeterli işlem teminatı bulunmaması halinde Aracı Kurum, Müşteri emirlerinin gerçekleştirilmemesinden sorumlu değildir.

Kaldıraç oranı işbu sözleşmenin ekinde yer alan form uyarınca tarafların yazılı mutabakatı ile 100:1'i geçmeyecek şekilde belirlenir. Söz konusu oranların daha sonra değiştirilebilmesi için tarafların yazılı onayı gerekir.

İşlem Teminatları, başlangıç ve sürdürme teminatları olarak iki kademedede belirlenir:

- **Başlangıç Teminatı:** Müşteri tarafından pozisyon alabilmek için ödenen ve kaldıraçlı varlık çifti/kaldıraçlı varlık bazında belirlenen ve 100:1'i geçmeyecek Kaldıraç Oranı üzerinden hesaplanan miktardır.
- **Sürdürme Teminatı:** Piyasadaki günlük fiyat değişikliklerine bağlı olarak güncellenen teminat tutarının koruması gereken en alt düzeydir.

Müşteri, İşlem Teminatı'nı pozisyon almadan önce Aracı Kurum'un banka hesabına yatıracaktır. Söz konusu İşlem Teminatı Elektronik İşlem Platformu'nda işleme konu edilebilir hale getirilinceye kadar, Müşteri emirlerin uygulanmayacağını bildiğini beyan eder.

Müşteri'nin hesabında bulunan teminat tutarı, Müşterinin kaldıraçlı alım satım işlemleri ile kredili menkul kıymet işlemleri, türev işlemleri de dahil olmak üzere diğer tüm işlemlerinden kaynaklanan pozisyonlarının gerektirdiği teminat tutarının altına düştüğü takdirde, Aracı Kurum Müşteri'ye teminat tamamlama çağrısı yaparak teminat tamamlamasını talep eder. Müşteri teminat tamamlama yükümlülüğünü derhal yerine getirmekle yükümlüdür.

Şirket Müşteri tarafından yatırılan teminat tutarlarının üzerinde bir kayba uğratabilecek şekilde müşterilere işlem yaptırmayacaktır.

Teminat tamamlama çağrılarını Aracı Kurum tarafından Müşteriye sözlü, yazılı veya elektronik ortamda yapılabilir. Aracı Kurum'un bu çağrışı göndermesi veya yapması durumunda Müşterinin bir ihbar ve bildirim gereksiz çağrışı aldığı kabul edilir. Müşteri, Aracı Kurum tarafından yapılacak teminat tamamlama çağrılarını istenen süre içinde ve şekilde yerine getireceğini, aksi takdirde hiçbir ihbara gerek olmaksızın açık kaldıraçlı alım satım pozisyonlarının tamamının ters işlem ile tasfiye edilebileceğini ve pozisyon kapama işlemi nedeniyle maruz kalabileceği zararın tümünün kendisine ait olduğunu kabul, beyan ve taahhüt eder.

Müşterinin kaldıraçlı alım satım işlemleri ile bu işlemlerin dışındaki türev araç işlemleri nedeniyle açmış olduğu pozisyonlara ait gerekli teminat yükümlülüklerinin yerine getirilmesini teminen, Müşteri hesapları arasındaki borç ve alacağın mahsubuna yönelik olarak hazırlanan ve bu sözleşmenin ekinde

yer alan "Otomatik Virman Talimatı"nın imzalanması suretiyle Müşteri tarafından Aracı Kurum'a yetki verilmesi halinde hesaplar arasında virman yapılabilir.

Müşterinin Elektronik İşlem Platformu aracılığı ile ilettiği emirlere ilişkin teminat kontrolleri otomatik ve anlık olarak yapılmakta olup Müşteri, kendisine elektronik ortamda belirli bir anda yapılabilecek tüm teminat tamamlama çağrısı ve/veya teminata ilişkin bildirimlerin bağlayıcı olduğunu, bu bildirimlere uygun hareket edeceğini, bu bildirimlere uyulmaması nedeniyle karşılaşılabileceği her türlü zarar, ziyan ve kayıptan kendisinin sorumlu olduğunu, bu nedenle Aracı Kurum'a her ne nam altında olursa olsun herhangi bir talep ya da itirazda bulunmayacağını kabul, beyan ve taahhüt eder.

Kaldıraçlı alım satım işlemlerinde yalnızca %100'üne kadar nakit olarak Türk Lirası ve Aracı Kurum tarafından belirlenen konvertibl döviz kabul edilecektir. Ancak Aracı Kurum tarafından aksi tercih edilmediği sürece Müşterinin Aracı Kurum nezdindeki işlem teminatları Amerikan Doları olarak tutulacak ve günlük/aylık raporlar bu şekilde düzenlenecektir. Müşteri'nin Türk Lirası veya başka bir yabancı para göndermeyi tercih etmesi durumunda tutar ilgili banka anlık döviz kurları üzerinden Amerikan Doları'na çevrilerek teminat hesabına alınacaktır.

Müşteri, Aracı Kurum'un bu maddede belirtilen işlem teminatları dışında ilave teminat talebinde bulunabileceğini kabul ve beyan eder.

Müşteri, ilave teminatın yatırılmadığı veya sürdürme teminatının tamamlanmadığı durumlarda açık pozisyonlarının bir kısmının ya da tamamının Aracı Kurum tarafından tasfiye edilebileceğini; sürdürme teminatı tamamlanıncaya kadar veya ilave teminat yatırılıncaya kadar yeni pozisyon açamayacağını kabul ve beyan eder.

Aracı Kurum Müşteri'nin açabileceği pozisyonlara, varlık çifti bazında sınırlama getirebilir. Bu durumda Müşteri'ye en seri iletişim aracı ile bildirimde bulunulur.

İşlem yapmak üzere Müşteri tarafından yatırılan teminat Aracı Kurum tarafından kaldıraçlı alım satım işlemlerinde kullanılmak üzere kabul edilecek olup, bankacılık düzenlemeleri uyarınca ilgili nakdin mevduat toplama anlamına gelebilecek şekilde değerlendirilmesi mümkün değildir.

Müşteri'nin teminatının işlem yapmak istediği para birimi Amerikan Doları dışında farklı bir para birimi cinsinden olması halinde, müşterinin onayına gerek olmaksızın mevcut nakit ilgili varlığın işlem gördüğü para birimine Elektronik İşlem Platformu'nda oluşan anlık döviz kurları üzerinden dönüştürülür. Müşteri, bu işlemlerde kullanılacak döviz kurlarına hiçbir itirazı olmayacağını, Aracı Kurum'un döviz kurları hareketleri nedeniyle doğacak zararlardan sorumlu olmadığını gayrikabirücu kabul, beyan ve taahhüt eder. Kaldıraçlı alım satım işlemleri için alınan teminatlar rehnedilemez, kullanım amaçları dışında tasarruf edilemez, üçüncü kişilere devredilemez.

Madde 11

Emirlerin iptali

Müşteri, vermiş olduğu emri, gerçekleşmemiş olması koşuluyla iptal edebilir. Müşteri, emir iptal talimatını ilettiği sırada emrin gerçekleşebileceğini ve Aracı Kurum'un iptal talimatını yerine getiremeyebileceğini kabul ve beyan eder.

Gerçekleşmiş Müşteri emirleri Aracı Kurum tarafından iptal edilmez veya değiştirilmez.

Ancak;

- a. İtiraz üzerine Müşteri lehine bir iyileştirme yapılması amacıyla,
- b. İşlem platformunda meydana gelen teknik bir sorun nedeniyle ortaya çıkan Müşteri mağduriyetinin giderilmesi amacıyla,
- c. Müşteri emrinin alınması sonrasında, Aracı Kurum'un söz konusu emre ilişkin olarak başka bir kuruluş nezdinde korunma amaçlı olarak almış olduğu pozisyonun karşı tarafça iptal edilmesi veya fiyatının değiştirilmesi durumunda, emir iptali veya fiyat değişikliği yapılabilir. Bu durumda Müşteri'ye gerekçesi ile birlikte en seri iletişim aracıyla bildirim yapılır.

Müşteri, fiyat sağlayıcı kuruluşlar ile olan iletişimde yaşanabilecek güçlükler, olağandışı piyasa koşulları veya belirli bir varlık/varlık çifti ile ilgili likidite sorunları nedeniyle Elektronik İşlem Platformu vasıtasıyla sunulacak fiyat kotasyonları ile piyasada oluşan fiyat kotasyonları arasında farklılıklar oluştuğu takdirde, Aracı Kurum'un bekleyen emirleri iptal edilebileceğini, fiyatlarını değiştirebileceğini veya müşteri hesaplarını işleme kapatabileceğini kabul ve beyan eder.

Madde 12

Taşıma maliyeti / kazancı

Uluslar arası piyasalarda, döviz cinslerinin faiz farklılıklarının fiyata yansıtılması ile açık pozisyonların taşıma maliyetleri/kazançları ortaya çıkar. Taşıma maliyetleri/kazançları gecelik olarak belirlenebileceği gibi pozisyon taşıma süresine göre de belirlenebilir. Söz konusu maliyet/kazanç, sahip olunan pozisyonun yönüne göre Müşteri hesabına yansıtılır. Taşıma maliyeti/kazancı faiz oranları söz konusu işlemin gerçekleştirildiği tarihte piyasada geçerli olan faiz oranları ve yurtdışı piyasaların tatil olduğu zamanlar ile hafta sonu tatilleri dikkate alınarak Aracı Kurum tarafından belirlenir. Hesaplanan faiz tutarlarının, faiz gelirin/giderinin tespitinde baz alınacak para birimine çevrilmesinde Elektronik İşlem Platformu'nda oluşan anlık döviz kuru uygulanır.

Hesaplanan faiz tutarlarının, faiz gelirin/giderinin tespitinde baz alınacak para birimine çevrilmesinde Elektronik İşlem Platformu'nda oluşan anlık döviz kuru uygulanır. Çarşamba günleri 3 günlük SWAP alınmaktadır. Müşteri dilediği zaman SWAP oranlarını www.investaz.com.tr sitesinden ve Elektronik İşlem Platform'undaki parite özellikleri kısmından da görebilmektedir.

Madde 13

Scalping

Aracı Kurum, scalping metotları kullanan müşterilerin işlemlerini sürede iptal etme hakkını saklı tutar. Müşteri'nin scalping niteliği taşıyan işlemlerinden dolayı Aracı Kurum'un doğrudan veya dolaylı olarak bir zarara uğraması halinde, Aracı Kurum uğrayacağı her türlü zararı tazminini Müşteri'den talep etme hakkına sahiptir.

Madde 14

İşlemlerin tasfiyesi

Müşteri, açık pozisyonlarını ters işlem yoluyla kapatarak karını/zararını realize eder. Müşteri'nin Aracı Kurum tarafından uygun görülmesi halinde açık pozisyonlarını kısmen veya tamamen kapatması mümkündür.

Aracı Kurum, Müşteri tarafından açık pozisyonun kapatılması talimatı verildiği zaman, açık pozisyonu tasfiye ederek oluşan karı ve zararı kaydı olarak kendi nezdindeki Müşteri hesaplarına yansıtacaktır. Müşteri'nin işlem neticesinde kar elde etmesi ve bu karı tahsil etmek istemesi durumunda, Aracı Kurum, kar tutarını pozisyonun kapatılması talimatını izleyen 2 (iki) iş günü içerisinde Müşteri tarafından bildirilen banka hesabına yatıracaktır. Ödemelerin USD/EUR/TL cinsinden yapılması esastır. Ancak Müşteri'nin ödemenin farklı bir para birimi cinsinden yapılmasını talep ettiği hallerde ödenecek tutar Aracı Kurum tarafından kullanılan ilgili bankanın kuru üzerinden ilgili para birimine çevrilecektir.

Madde 15

Tarafların Birbirine Bilgi Verme Esasları

Müşteri hesabında gerçekleşen tüm kaldıraçlı alım satım işlemlerine ve tüm varlık giriş, çıkış ve transferlerine, kapanan pozisyonlarda oluşan kesin kar ve zarar tutarlarına, açık pozisyonlara ilişkin olarak potansiyel kar ve zarar tutarlarına, hesabına tahakkuk ettirilen her türlü komisyon, ücret ve vergi tutarlarına ve hesabın teminat durumlarına ilişkin bilgilere Elektronik İşlem Platformu üzerinden erişim sağlar. Aracı Kurum aylık olarak, alınan tüm pozisyonlara ilişkin olarak, tarih, zaman, fiyat ve miktara; kapatılan pozisyonlara ilişkin kesin kar ve zarar tutarlarına; açık pozisyonlara ilişkin potansiyel kar ve zarar tutarlarına; Aracı Kurum nezdinde tutulan nakit, menkul kıymet ve diğer varlıklara ilişkin tüm hareketlere; hesaba tahakkuk ettirilen her türlü komisyon, ücret ve vergilere ve teminat durumlarına ilişkin bilgileri içerir yazılı bildirim, ilgili dönemi izleyen 7 gün içerisinde Müşteri'nin adresine taahhütlü olarak gönderecektir. Ancak Müşteri'nin yazılı talebi üzerine söz konusu aylık bildirimler müşteri tarafından beyan edilecek elektronik posta adresine aynı süre içinde elektronik ortamda gönderilebilir ya da müşterilerin bu bilgilere elektronik ortamda erişimine imkan sağlanabilir.

Aracı Kurum, bu Sözleşme hükümlerine göre teminat tamamlama çağrısı ve/veya teminata ilişkin bildirimleri Müşterinin bu Sözleşmede yazılı faks, elektronik posta ve mobil telefon adresine sms olarak yapabilir. Müşteri Sözleşmede yazılı adreslere faks ve elektronik posta ve mobil telefonuna sms olarak yapılacak bildirimlerin geçerli olacağını kabul etmektedir. Aracı Kurum tarafından, her işlemin yapıldığı günü izleyen iş günü içerisinde, bir önceki gün içinde alınan tüm pozisyonlara ilişkin bilgiler Müşteri'ye, elektronik ortamda erişim sağlanarak, elektronik posta ile bildirilecektir. Müşteri'nin yazılı talebi halinde veya ilgili dönemde hesabında herhangi bir hareket bulunmaması halinde aylık ve/veya günlük bildirimler Aracı Kurum tarafından yapılmayabilir.

Madde 16

Komisyon, masraf ve vergilerin tespit ve ödenme esasları

Bu sözleşme kapsamında gerçekleştirilecek işlemlere uygulanacak masraf, ücret ve komisyonlar işbu sözleşmenin ekinde yer alan Komisyon ve Masraf Tarifesi'nde belirtilmekte olup, Müşteri söz konusu masraf, ücret ve komisyonları Aracı Kurum'a ödemeyi kabul, beyan ve taahhüt eder. Müşteri'nin hesabına yatırılacak paralar ve işbu sözleşme çerçevesinde yaptığı işlemler üzerinden tarh ve tahakkuk ettirilen her türlü vergi, harç ve ücretlerin ödenmesine ilişkin yükümlülük Müşteri'ye ait olup müşteri tarafından karşılanacaktır.

Madde 17

Muacceliyet ve temerrüt

Menkul Kıymet Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi'nin ilgili hükümleri saklı kalmak kaydıyla aşağıda belirtilen hallerin vukuunda kaldıraçlı alım satım işlemlerinden doğan borç muaccel hale

gelmiş ve Müşteri temerrüde düşmüş sayılır.

- Aracı Kurum tarafından yapılan teminat tamamlama bildirimine rağmen müşterinin süresi içerisinde ve usulüne uygun olarak teminat tamamlama yükümlülüğünü yerine getirmemesi,
- Müşteri'nin bu sözleşmede yer alan herhangi bir edimini yerine getirmemesi,
- Yetkili otoriteler, mahkemeler ve icra daireleri tarafından Müşteri ya da teminat olarak verilen nakit ve/veya diğer varlıklar aleyhine hesap hareketlerini kısıtlayıcı nitelikte karar verilmesi halinde Aracı Kurum'un alacağı kısmen veya tamamen karşılıksız kalması.

Müşteri, Elektronik İşlem Platformlarının, Müşteri'nin mevcut toplam teminat tutarı, işlem yapılmak istenen varlık türü bazında gerekli olan toplam teminat tutarı için yeterli olmadığı durumda işlem yapılmasına izin vermediğini kabul eder. Müşteri temerrüde düştüğü hallerde Menkul Kıymet Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi'nin temerrüde ilişkin hükümlerinin uygulanacağını kabul ve beyan eder.

Madde 18

Aracı Kurum'un sorumluluğunun bulunmadığı durumlar ve sorumluluğun sınırlanması

Müşteri, Aracı Kurum'un, Türkiye'de meydana gelebilecek ekonomik, sosyal veya politik karışıklıklar; Aracı Kurum'un faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyebilecek bölgesel ve 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 gelmesi mümkün olmayan diğer olaylar ya da sebepler nedeniyle, iş bu Sözleşme'den kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getiremeyebileceğini ve bunlardan dolayı Müşteri'ye karşı herhangi bir sorumluluğunun olmayacağını kabul eder.

Aracı Kurum, Müşteri'ye sunacağı fiyat kotasyonlarının piyasada oluşan fiyat kotasyonları ile uyumlu olması için makul çabayı gösterecektir. Ancak, fiyat sağlayıcı kuruluşlarla olan iletişimde yaşanabilecek güçlükler, olağandışı piyasa koşulları ve belirli bir varlık/varlık çifti ile ilgili likidite sorunları nedeniyle Elektronik İşlem Platformu vasıtasıyla sunulacak fiyat kotasyonları ile piyasada oluşan fiyat kotasyonları arasında farklılıklar oluşabilecektir. Müşteri, yukarıda bahsi geçen farklılığın oluşabileceğini ve böyle bir farklılığın oluşması durumunda, doğrudan doğruya Aracı Kurum'un kusuruna atfedilebilecek durumlar haricinde, Aracı Kurum'un herhangi bir sorumluluğunun olmayacağını kabul ve beyan eder.

Müşteri, İşlem Platformu üzerinden emir iletirken, internet servis sağlayıcılarında, mobil iletişim hizmetlerinde, ulusal ve/veya uluslararası internet bağlantılarında ve/veya mobil iletişim hizmetlerinde yaşanabilecek sorunlardan, kendisinin ve/veya Aracı Kurum'un internet hizmetlerinin kesintiye uğramasından, performans kayıplarından Aracı Kurum'u kesinlikle sorumlu tutamaz. İşlem Platformu'nun kullanımı için gerekli iletişim alt yapısı ve internete ilişkin tüm riskler Müşteri'nin sorumluluğudur.

Aracı Kurum, Müşteri'nin İşlem Platformu'nu kullandığı veya İşlem Platformu'na bağlı olduğu bilgisayar ve/veya mobil cihazın güvenlik zafiyetlerinden dolayı Müşteri'nin maruz kalabileceği güvenlik ihlalleri ve/veya saldırılarından sorumlu tutulamaz. Aracı Kurum'a bir sorumluluğun yükletileceği durumlarda, Aracı Kurum, ancak Müşteri'nin doğrudan doğruya uğradığı gerçek zararlardan sorumlu tutulabilir.

Aracı Kurum, kar yoksunluğundan dolayı zararlardan, manevi zararlardan veya üçüncü kişilerin neden olduğu zararlardan sorumlu değildir

Madde 19

Sözleşmenin süresi ve sona ermesi

Bu sözleşme süresiz olup akdedildiği tarihte yürürlüğe girer. Müşteri ve Aracı Kurum karşılıklı olarak feshi ihbarda bulunmak kaydıyla Sözleşmeyi feshedebilir. Müşteri'nin söz konusu fesih imkanını kullanabilmesi, Aracı Kurum 'un her türlü hak ve alacaklarını tahsil ve Müşteri'nin bütün borçlarını tediye ve ifa etmesi kaydı ile mümkündür.

Madde 20

Sözleşme'nin tadili

Aracı Kurum, bu sözleşmedeki tüm hükümleri (kısmen veya tamamen) değiştirme hakkına sahiptir. Aracı Kurum, bu değişiklikleri Müşteri'ye yazılı olarak bildirecektir. Müşteri bildirim tebliğ edildiği tarihi izleyen 7 (yedi) gün içinde bu değişikliklere herhangi bir itirazı bulunmadığı takdirde değişiklikleri kabul etmiş sayılacaktır. İtiraz halinde ise Sözleşme, itiraz izleyen 7 (yedi) günün sonunda feshedilmiş sayılacaktır. Aracı Kurum'un müdahalesi olmaksızın değişebilen, kaldırıcı alım satım işlemlerine ilişkin ortaya çıkan durumlar haklı sebep kabul edilerek sözleşme şartları Aracı Kurum tarafından tek taraflı değiştirilebilir. Bu durumda Müşteri derhal haberdar edilecektir. Değişiklikler, müşteriye bildirim tarihinden itibaren uygulanır.

Bu sözleşme, taraflarca okunup, içeriği aynen kabul edilmek suretiyle imza altına alınmış ve bir nüshası Müşteri'ye verilmiştir.

Sözleşme'nin tamamını okudum, her sayfayı ayrı ayrı imzaya gerek olmadığını, tüm Sözleşme hükümlerinin geçerli olacağını kabul ve beyan ederim. Sözleşmenin bir kopyasını elden teslim aldım.

Müşteri adı, soyadı _____

INVEST AZ MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Büyükdere Cad. Özsezen İş Merkezi C Blok No:126
Esentepe / Şişli / İstanbul / Türkiye

+90 (212) 306 91 00 | +90 (212) 347 66 00

WEB: <http://www.investaz.com.tr>

Müşteri imzası _____ Tarih _____ Şirket yetkilisi imzası _____

gün ay yıl

PORTFÖY YÖNETİM SÖZLEŞMESİ



AMG

EK | PORTFÖY YÖNETİM ŞARTLARI

Kimlik Bilgileri: Müşteri Tanıma Formunda yer almaktadır.

Müşteri Portföy No

Portföy başlangıç tutarı Döviz

Dönem başlangıcı Dönem sonu

Aracı Kurum ve Müşteri arasında tarihinde akdedilen Portföy Yönetim Sözleşmesi (Sözleşme) uyarınca, yukarıda belirtilen Portföy'ün Aracı Kurum tarafından yönetilmesi karşılığında Aracı Kurum tarafından alınacak ücret ve komisyonlar aşağıda kararlaştırılmıştır.

Aracılık Komisyonu

Müşteri, Portföy Yönetimi için yapılan her bir finansal varlık alım ve satımı ile ilgili olarak toplam alım veya satım bedelleri üzerinden Aracı Kurum'a aşağıda belirtilen oranlarda aracılık komisyonu ödeyecektir;

- % Hisse Senedi Alım ve Satım İşlemlerinde
- % Hazine Bonosu, Devlet Tahvili, Özel Sektör Tahvili İşlemlerinde
- % Kesin Alım ve Satımlarda
- % Repo İşlemlerinde
- % O/N İşlemlerde
- % Haftalık İşlemlerde
- % Aylık ve Daha Fazla Vadeli İşlemlerde
- % VOB'da gerçekleşen vadeli işlem sözleşme alım ve satımlarında

* Açık pozisyonların vade içinde kapatılmaması durumunda komisyon, vade sonu uzlaşma fiyatı üzerinden alınacaktır.

Şirket, Portföy Yönetimi sürdüğü sürece günlük Portföy Değerinin % 'i oranında Portföy Yönetim Ücreti almaya hak kazanacaktır

Müşterinin Portföy Dönem Sonu'na kadar beklememesi ve Portföy Dönemi içinde Portföy'ünün tamamını çekmesi durumunda Portföy Erken Çekilişi'nin yapıldığı tarihteki Portföy Değerinin % 'i oranında Yönetim Ücreti alınır. Portföyün bir kısmının erken çekilmesi durumunda, çekilen tutar üzerinden % 'i oranında Yönetim Ücreti alınır. Portföyün kalan çekilmeyen kısmı için Portföy Dönemi Sonu'nda % 'i oranında Yönetim Ücreti alınır.

Başarı Ücreti

Aracı Kurum, her Portföy Dönem Sonu veya Portföy'ün Erken Çekilişi'nin yapıldığı tarih itibariyle hesaplanacak Portföy Getirisi'nin,(Portföy Yönetim Ücreti düşüldükten sonraki getiri) Müşteri tarafından aşağıdaki tablo çerçevesinde seçilen Referans Portföy Getirisi'nden fazla olması durumunda Referans Portföy Getirisi'ni aşan Portföy Getirisi üzerinden aşağıdaki tablo çerçevesinde % 'i oranında Performans ücreti almaya hak kazanacaktır.

Referans getiri dönem başında belirlenecek olup, dönem sonunda başarı ücreti seçilen referans getiriye göre hesaplanacaktır.

Seçenek	Referans Getiri	Başarı Primi
<input type="checkbox"/>	Portföy Yönetim Dönemine ilişkin İMKB100 Endeks Değişiminin % <input type="text"/> 'si	% <input type="text"/>

$$\text{Endeks Değişimi} = \frac{\text{Dönem Sonu İMKB Endeksi} - 1}{\text{Dönem Başı İMKB Endeksi}}$$

Kabul, beyan ve taahhüt ederim

İ

M

Z

A

EK | PORTFÖY YAPISI

İSözleşme hükümleri saklı kalmak üzere aşağıda belirtilen menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarının Portföy içindeki payı en fazla aşağıdaki şekilde olacaktır. Hesap ekstremine gönderim bedeli tarafımdan tahsil edilmek suretiyle aşağıda belirtilen tebligat adresime iadeli taahhütlü olarak gönderilmesini istiyorum.

- | | | | |
|------------------------|---------------------------------|------------------------|---------------------------------------|
| % <input type="text"/> | Sabit Getirili Menkul Kıymetler | % <input type="text"/> | Varant |
| % <input type="text"/> | Hisse Senedi | % <input type="text"/> | Opsiyon |
| % <input type="text"/> | Vadeli İşlem Sözleşmeleri | % <input type="text"/> | Diğer finansal varlıklar |
| % <input type="text"/> | Yatırım Fonu Katılma Belgeleri | % <input type="text"/> | Repo ve Diğer Para Piyasası İşlemleri |

Müşterinin Portföy ile İlgili Özel Tercihleri:

Yoktur Aşağıda belirtildiği gibidir

Portföyümün yukarıda belirlediğim Risk ve Getiri Tercihime göre yönetilmesini talep etmekteyim.

Yukarıda belirtilen portföy yapısı içinde her bir sermaye piyasası aracına yapılabilecek maksimum yatırım tutarını ifade eder. Ancak her bir sermaye piyasası aracının portföy içindeki payı % 0'a kadar inebilecektir.

Kabul, beyan ve taahhüt ederim

İ

M

Z

A

İşbu Sözleşme, aşağıda adı yazılı olan taraflar arasında aşağıdaki şartlarda tam bir mutabakata varılarak iki nüsha olarak imzalanmıştır.

Madde 1

Taraflar

INVEST AZ Menkul Değerler A.Ş. (Aşağıda kısaca "Aracı Kurum" diye anılacaktır) Büyükdere Cad. Özsezen İş Merkezi C Blok No:126 Esentepe / Şişli İstanbul

(Aşağıda kısaca "Müşteri" diye anılacaktır.)

Kimlik Bilgileri: Müşteri Tanıma Formunda yer almaktadır.

Madde 2

Konu

İşbu Sözleşme Müşteri'ye ait finansal varlıklardan oluşan portföyün, Sermaye Piyasası Kanunu, ilgili mevzuat ve bu Sözleşme'de öngörülen ilkeler çerçevesinde Aracı Kurum tarafından Müşteri adına vekil sıfatıyla yönetilmesi için akdedilmiştir.

Madde 3

Tanımlar:

- **Portföy:** Müşteri tarafından Sözleşme süresi içinde Portföy Yönetimi amacıyla Aracı Kurum'a bir veya birden fazla parti halinde tevdi edilmiş ve/veya Portföy Yönetimine alınması için Aracı Kurum'a yetki veya talimat verilmiş Müşteri'ye ait finansal varlıklardan oluşan Portföy veya Portföylerdir.
- **Portföy Dönemi:** Portföy Dönem Başlangıcından başlamak üzere, taraflarca aksi kararlaştırılmadıkça, üç aylık bir süredir.
- **Portföy Dönem Başlangıcı:** Portföyü oluşturan finansal varlıkların Aracı Kurum tarafından teslim alındığı veya Portföy hesabına virman edildiği gün veya mevcut bir Portföy'ün Portföy Dönem Sonu'nda çekilmemesi durumunda bunu izleyen ilk iş günüdür.
- **Portföy Dönem Sonu:** Portföy Dönem Başlangıcı'na Portföy Dönemi'nin ilavesi ile bulunacak tarihtir.
- **Portföy'ün Erken Çekilişi:** Müşteri'nin Portföy Dönem Sonu'nu beklemeden, Portföy Dönemi içinde bu Sözleşme hükümlerine uymak koşulu ile Sözleşme'yi feshederek veya feshetmeksizin Portföy'ü oluşturan nakit ve diğer finansal varlıklarını çekmesi ve/veya Portföy Yönetimi'ni sona erdirmesidir.
- **Portföy Yöneticisi:** Aracı Kurum tarafından Müşteri'ye Portföy Yönetimi Hizmeti vermek üzere görevlendirilen kişi veya kişilerdir.
- **Portföy Yönetimi:** Aracı Kurum'un işbu Sözleşme uyarınca Müşteri'ye ait Portföyü müşteri

hesabına vekil sıfatıyla işletmesidir.

- **Finansal Varlıklar:** Sermaye piyasası araçları, para piyasası araç ve işlemleri, vadeli işlemler ve opsiyonlar, nakit, döviz, mevduat ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygun görülen diğer varlık ve işlemlerdir.
- **Tebliğ:** Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V, No. 59 sayılı Portföy Yöneticiliği Faaliyetine ve Bu Faaliyette Bulunacak Kurumlara İlişkin Esaslar Tebliği ve bu Tebliğde yapılan değişiklikleri ifade eder.

Madde 4

Portföy yönetiminin başlamasına ve portföy dönemlerine ilişkin esaslar

Bu Sözleşme süresi içinde Müşteri tarafından başlangıç Portföyünü oluşturacak finansal varlıkların Aracı Kurum'a teslim veya Portföy hesabına virman tarihi (Portföy Dönem Başlangıcı) itibariyle Portföy Yönetimi fiilen başlamış olur. Aracı Kurum, kendi takdir yetkisine göre nakde dönüştürülmesi zor ve likit olmayan finansal varlıkları başlangıç Portföyüne kabul etmeme yetkisine sahiptir. Aracı Kurum, Portföy Dönem Başlangıcı aynı veya farklı tarihler olan Müşteriye ait birden fazla Portföy yönetebilir.

Her bir Portföy için Aracı Kurum tarafından Müşteriye ayrı bir numara verilir ve bu numara Sözleşmenin 1 No'lu ekinde gösterilir. Her bir Portföy, taraflarca aksi kararlaştırılmadıkça, Portföy Dönem Başlangıcı'ndan başlamak üzere üçer aylık dönemler halinde Aracı Kurum tarafından işletilir. Portföyü oluşturan finansal varlıklar Müşteri tarafından Portföy Dönem Sonu'nda çekilmediğinde ve/veya yeni bir Portföy Dönemi için Portföy Yönetimi'ne devam edilmeyeceği Aracı Kurum'a bildirilmediği takdirde bu süreyi izleyen ilk iş günü itibariyle bu Portföy yeni bir Portföy olarak kabul edilir ve kendiliğinden yeni bir Portföy Dönemi için Aracı Kurum tarafından yönetilmeye devam olunur. Bu şekilde yeni bir Portföy Dönemi için Aracı Kurum tarafından yönetilmeye devam olunan Portföy hakkında bu Sözleşme hükümleri aynen uygulanır. Bu Sözleşme hüküm ve şartlarına tabi olmak üzere Müşteri dilediği zaman Portföyü oluşturan finansal varlıklarının bir kısmını veya tamamını çekebilir.

Madde 5

Müşteri'nin yatırım tercihleri, portföyün oluşumu ve riskin dağıtılması

Müşteri, bu Sözleşme'nin 2 No'lu Eki Risk ve Getiri Tercihi Formu'nu imzalayarak riskin dağıtılması konusundaki esasları belirler. Aracı Kurum, Portföyü Risk ve Getiri Tercihi Formu ve bu Sözleşme'de yer alan esaslar çerçevesinde yönetir. Müşteri Risk ve Getiri Tercihi Formu'ndaki portföy tercihini yazılı bildirimde bulunmak şartıyla her zaman değiştirebilir. Aracı Kurum yazılı bildirim kendisine ulaşmasından sonra bu yeni tercihe göre işlem yapar. Riskin dağıtılması konusundaki esaslara uymak üzere Aracı Kurum, Portföyü oluşturacak finansal varlıkların seçimi konusunda tamamıyla serbest ve yetkilidir. Risk ve Getiri Tercihi Formu'nda yer alan sınırlamaların Portföy'ü oluşturan finansal varlıkların değer artış veya azalışı nedeniyle aşılması durumunda, Risk ve Getiri Tercihi Formu'na aykırılık söz konusu olmaz. Bu durumda Aracı Kurum, Portföy'ü, kendi takdir yetkisine göre uygun gördüğü zamanlarda, finansal varlıkların alım veya satımını yapmak suretiyle Risk ve Getiri Tercihi Formu'nda yer alan sınırlamalara uygun hale getirmeye veya Portföy'ü, Risk ve Getiri Tercihi Formu'nda yer alan sınırlamaları aşılmış haliyle yönetmeye yetkilidir. Sözleşme'nin 2.1. maddesi hükmü saklı kalmak kaydıyla, Müşteri, Portföy'ü oluşturacak finansal varlıkların seçiminde Aracı Kurum'un tamamıyla serbest ve yetkili olduğunu; Aracı Kurum'un özen borcu çerçevesinde Portföy'ün tamamını veya

kendi takdirine göre belirleyeceği bölümünü hisse senedi veya hazine bonusu gibi sabit getirili menkul kıymetlere yatırabileceğini, hisse senedi oranının ve Portföy'de yer alacak hisse senetlerinin seçiminde ve tespitinde tek ve tam yetkili olduğunu, arzu ettiğinde tamamını hisse senedine yatırabileceğini veya hisse senetlerinin tamamını satarak sabit getirili menkul kıymetlerden oluşan bir Portföy oluşturabileceğini; Portföy'ün tamamının tek bir hisse senedinden oluşabileceğini, hisse senetlerinin oran ve çeşitlerinin serbestçe Aracı Kurum'ca belirleneceğini, Portföy'ün tamamının vadeli işlem sözleşmeleri, opsiyon veya varantlardan ya da diğer finansal varlıklardan oluşabileceğini ve vadeli işlem sözleşmeleri ve opsiyonların tek bir dayanak varlıktan oluşabileceğini, Portföy'ün oluşturulmasında, finansal varlıkların seçiminde ve riskin dağıtılmasında herhangi bir sınırlamaya tabi olmaksızın Aracı Kurum'un tam yetkili olduğunu beyan ve kabul eder.

Madde 6

Belirli bir getiri sağlama garantisi, risk ve sorumluluk

Aracı Kurum, Portföy'e önceden saptanmış belirli bir getiriye temin etmeyi hiçbir şekilde garanti etmediği gibi Portföy anapara mevcudunu korumaya ilişkin herhangi bir taahhüt altında da değildir. Müşteri, finansal varlıklara yatırım yapmanın belirli bir risk içerdiğini, vadeli işlem sözleşmeleri, hisse senetleri, hazine bonusu, devlet tahvili ve döviz gibi finansal varlıkların sosyal ve ekonomik olaylardan etkilendiği, Portföy'ün ani değer kaybına uğramasının mümkün olduğunu, Portföy Yönetimi sonucunda kazanç elde edilebileceği gibi zarar da edilebileceğini bildiğini kabul, beyan ve taahhüt eder. Müşteri 3. maddede belirtilen riskleri bilerek ve göz önüne alarak Portföy Yönetimine girdiğini ve mali durumunun bu riskleri kaldırabilecek ölçüde iyi olduğunu beyan ve kabul eder. Müşteri, 2. madde çerçevesinde finansal varlıkların seçimi ve Portföy'ün oluşturulması ve Portföy Yönetimi nedeniyle kendisi hesabına yaptıkları işlemler dolayısıyla Aracı Kurum ve/veya Portföy Yöneticilerinin özen borçlarını yerine getirdikleri sürece sorumlu tutulamayacağını, Portföy'e alınan finansal varlıklar ile bu finansal varlıkların alım ve satımı sonucunda oluşacak kazanç veya zararın doğrudan kendisine ait olacağını kabul, beyan ve taahhüt eder.

Madde 7

Portföy yönetimine ilişkin ilkeler

Aracı Kurum, Portföy'le ilgili yatırım kararlarını, gerekçe veya belgelere dayandırmak ve Sözleşme'de belirlenen yatırım ilkelerine uymak ile yükümlüdür. Ancak Aracı Kurum, makul sınırlar içinde doğru ve güvenilir olduğuna inandığı bilgi, belge ve verilere güvenme ve bunlara dayalı işlem yapma hak ve yetkisine sahiptir. Aracı Kurum Portföy Yönetimi ile ilgili olarak, gerekli dikkat ve özeni göstermek, iyi niyetli hareket etmek ve Müşteri menfaatleri ile kendi menfaatleri arasında çatışma olan durumlarda Müşteri lehine davranmak zorundadır. Seçilen finansal varlıkların değer yitirmesi ve Portföy'ün zarar etmesi hiçbir şekilde Aracı Kurum'un burada sayılı yükümlülüklerle aykırı hareket ettiği anlamına gelmez ve Aracı Kurum, işbu Sözleşmede belirtilen görev ve yükümlülüklerin yerine getirilmesinden kaynaklanan zarar, ziyan ve hasarlar ile mahrum kalınan kar ve iş fırsatlarının kaçırılmasından sorumlu tutulamaz.

Müşteri'nin yazılı talimatı olmaksızın, Müşteri Portföyü'ne rayiç değerinin üzerinde sermaye piyasası aracı satın alınamaz ve Portföy'den rayiç değerinin altında sermaye piyasası aracı satılamaz. Rayiç bedel borsada işlem gören finansal varlıklar için borsa fiyatı, borsada işlem görmeyen finansal varlıklar için işlem gününde portföy lehine alımda en düşük satımda en yüksek fiyattır. Menkul kıymet borsalarında işlem görmeyen hisse senetleri portföye alınamaz. Aracı Kurum, Müşteri Portföyü'nden Aracı Kurum portföyüne, Aracı Kurum portföyünden Müşteri Portföyü'ne alım ve satımlarda bulunabilir.

Portföy hesabına yapılacak finansal varlıkların alım-satımında aracı kuruluş olarak Aracı Kurum kullanılacaktır. Aracı Kurum dilediği takdirde finansal varlıkların alım ve satımını yetkili diğer bir aracı kuruluş vasıtasıyla yapabilir. Aracı Kurum, Portföy'e kendisinin ihraç ettiği veya ihracına aracılık ettiği finansal varlıkları alabilir. Aracı Kurum, ihracına veya alım satımına aracılık yaptığı finansal varlıklar nedeniyle ihraççıdan veya diğer aracı kuruluşlardan aracılık faaliyeti işinin gereği olarak kendi lehine komisyon, iskonto veya başka bir menfaat temin edebilir. Ancak Aracı Kurum bu durumu müşterilerine açıklayacaktır. Aracı Kurum, Portföyü oluşturan finansal varlıklar üzerinde, kendisi veya üçüncü şahıslar lehine herhangi bir hukuki tasarrufta bulunamaz, müşterinin yazılı bir talimatı olmadan portföye dahil finansal varlıkları, portföy yönetimi amacı dışında bir başka şahsa devir veya teslim edemez. Müşteri ilgili talimatları yazı ile teyid edilmek kaydıyla faks ile gönderebilir. Aracı Kurum, herhangi bir şekilde kendisine çıkar sağlamak üzere yatırımcı portföyünde bulunan finansal varlıkların alım satımını yapamaz. Aracı Kurum yatırımcı hesabına vereceği emirlerde gerekli özen ve basireti göstermek zorundadır. Aracı Kurum birden fazla portföy yönettiği takdirde objektif iyi niyet kurallarına aykırı olarak portföylerden biri veya birden fazlası lehine, diğerleri aleyhine sonuç verebilecek işlemlerde bulunamazlar. Aracı Kurum, Tebliğ'de sayılan portföy yöneticiliğine ilişkin diğer ilkelere uymakla yükümlüdür.

Madde 8

Portföy yöneticileri

Aracı Kurum'un Müşteri Portföyünü yönetmekle görevlendirdiği Portföy Yöneticileri hakkında bilgiler Sözleşme'nin 3 No'lu ekinde yer almaktadır. Aracı Kurum, gerekli gördüğü takdirde Portföy Yöneticileri'ni değiştirebilir. Bu durumda yeni yöneticiler Aracı Kurum tarafından Müşteri'ye yazılı olarak bildirilir. Müşteri yeni tayin olan Portföy Yöneticileri'ni uygun görmediği takdirde Sözleşme'yi tek taraflı olarak feshedebilir. Müşteri, Portföy Yöneticileri'nin değişimine ilişkin bildirim aldığı tarihten itibaren 5 gün içerisinde yazılı olarak itiraz etmediği takdirde yeni atanan Portföy Yöneticilerini kabul etmiş sayılır. Müşteri'nin bu madde hükmüne göre Sözleşme'yi feshetmesi durumunda fesih tarihine kadar Portföy Yönetimi konusunda Aracı Kurum ve Aracı Kurum tarafından yeni tayin edilen Portföy Yöneticileri tam yetkili kabul edilir.

Madde 9

Portföy'deki finansal varlıkların değerlendirilmesi

Portföy'deki finansal varlıklar Aracı Kurum tarafından aşağıdaki esaslara göre değerlendirilir. Değerleme her iş günü itibarıyla yapılır. Borsada işlem gören hisse senetleri değerlendirilme gününde işlem gördüğü son seansın kapanış fiyatı ile, işlem görmemiş ise son işlem fiyatıyla, borsada işlem gören sabit getirili finansal varlıklar değerlendirilme gününde oluşan ağırlıklı ortalama fiyatla, işlem görmeyenler ise son işlem günündeki bileşik faiz üzerinden geçen gün sayısı için tahakkuk eden faizin eklenmesi ile değerlendirilir.

Yeni ihraç edilen hisse senetleri borsada işlem görene kadar ihraç fiyatıyla, işlem görmeye başladıktan sonra seans kapanış fiyatıyla değerlendirilir. Yatırım Fonları Katılma Belgeleri, fonları ihraç eden kurumların değerlendirilme gününde ilan ettikleri fiyatlarla değerlendirilir. Gelir Ortaklığı senetleri, bu senetlerin çıkarılmasında aracılık eden kuruluşların değerlendirilme gününde ilan etmiş oldukları alım fiyatlarının basit aritmetik ortalaması ile değerlendirilir. Değerleme gününde birden fazla aracı kurumun alım fiyatlarının bulunmaması halinde ise, her gelir ortaklığı senedinin bir önceki dönemde gerçekleşen getirisine göre beklenen gelirlerin işleyen gün sayısına göre anaparaya eklenmesi sureti ile değerlendirilme yapılır.

Konut Sertifikaları değerlendirilme gününde Borsa'nın ilan ettiği ağırlıklı ortalama fiyatla değerlendirilir.

Bu esasa göre değerlemenin mümkün olmaması durumunda ise sertifikaların günlük değeri KOİ tarafından ilan edilen en son nakde çevirme değerine bir önceki dönemde gerçekleşen değer artış miktarı göz önüne alınarak yapılacak günlük ilavelerle bulunur. Konut sertifikalarının ihraç tarihinden ilk nakde çevirme değerinin tespitine kadar geçen dönemde yapılacak değerlemede nominal değer esas alınır. Döviz endeksli gelir ortaklığı senetleri, bu senetlerin ihracına aracılık etmiş kuruluşların değerlendirme gününde ilan etmiş oldukları alım fiyatlarının basit aritmetik ortalaması alınarak değerlendirilir. Değerleme gününde birden fazla aracı kuruluşun alım fiyatlarının bulunmaması halinde ise ana paranın değerlendirme günündeki T.C Merkez Bankası efektif alış kuru ile çarpılması ve beklenen gelirlerin işleyen gün sayısına göre hesaplanacak tutarın TL cinsinden anaparaya eklenmesi suretiyle bulunur.

Döviz endeksli tahvillerin değerlendirilmesi, satın alma günü itibarı ile yabancı para cinsi esas alınarak bulunacak iç verim oranı üzerinden, günlük bileşik faiz esasına göre belirlenen değer T.C Merkez Bankası efektif alış kuru ile çarpılması sureti ile bulunur. Portföye alınan yabancı finansal varlıklar alışıta alım fiyatları ile kayda geçilir. Alım fiyatı sermaye piyasası aracının satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin T.C Merkez Bankası döviz satış kuru ile çarpılması sonucunda bulunur.

Alım gününü takip eden değerlendirme gününden başlamak üzere, portföye alınan yabancı varlıkların değeri borsadaki kapanış fiyatlarının aynı gündeki T.C Merkez Bankası döviz alış kuru ile çarpılması sonucunda bulunur. Kıymetli Madenler satın alındıkları borsalardaki değerlendirme günü itibarıyla kapanış fiyatlarının aynı gündeki ilgili oldukları yabancı paranın T.C Merkez Bankası döviz alış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir. Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri değerlendirme günündeki seans sonu uzlaşma fiyatıyla değerlendirilir.

Yukarıdaki esaslara göre değerleri belirlenemeyen finansal varlıklar, son işlem günündeki portföy değeri ile değerlendirilir.

Madde 10

Müşteri emirleri

Müşteri, işbu Sözleşme'nin 2. maddesi çerçevesinde Portföyü'nü yönetmekle Aracı Kurum'u tam yetkili kılmıştır. Müşteri, Sözleşme süresince Portföy'e ilişkin alım satım emri ve Portföy Yönetimi hakkında direktif verebilir.

Madde 11

Portföy'deki finansal varlıkların saklanması ve sigortalanması

Portföyü oluşturan finansal varlıklar, mevzuata uygun olarak saklanacaktır.

Madde 12

Finansal varlıkların içerdiği hakların kullanılması

Aracı Kurum özen borcu çerçevesinde hareket etmek kaydıyla, Müşteri adına finansal varlıklara ilişkin rüçhan hakları kullanmaya, bedelsiz hisse senetlerini teslim almaya, temettü, faiz ve itfa bedellerini tahsil etmeye yetkilidir. Söz konusu hakların kullanılması sonucunda Aracı Kurum tarafından tahsil veya teslim alınan finansal varlıklar, Müşteri'nin söz konusu finansal varlıkların kendisine teslim edilmesi yönünde bir beyanı Aracı Kuruma iletilmediği takdirde, Müşteri'ye teslim edilmez ve Portföy'e ilave edilir. Bu hakların kullanılması ile ilgili olarak Aracı Kurum, Müşteriden gerekli komisyonu tahsil edecektir. Aracı Kurum, Portföy'deki hisse senetlerini ihraç eden ortaklıkların genel kurullarına

katılmaya ve oy kullanmaya yetkilidir.

Madde 13

Müşteri'nin temsili

Aracı Kurum'a karşı yalnızca Aracı Kurum'a yazılı olarak tasarrufa yetkili oldukları Müşteri tarafından bildirilmiş olan temsilciler tasarruf yetkilisi sayılacaklardır. Aksi açıkça belirtilmedikçe Aracı Kurum, temsilcileri bu sözleşme ile Müşterinin yetkili olduğu her konuda yetkili olduğunu kabul etmekte serbesttir. Bu kimselerin tasarruf yetkisi, yapılan değişiklikler Müşteri tarafından yazılı olarak Aracı Kurum'a bildirilinceye kadar, Aracı Kurum yönünden geçerli olacaktır; Müşteri bu değişiklikleri gerekli yasal belgelerle birlikte Aracı Kurum'a yazılı olarak bildirecektir. Genel vekaletnamelerde özel olarak bir yetki daraltımı yer almış olmadıkça bunların Aracı Kurum'la olan ilişkilerde tasarrufta bulunmak ve hesapla ilgili tüm ilişkilerde Müşteri'yi Aracı Kurum'a karşı temsil etmek yetkisini verdikleri kabul edilir.

Madde 14

Portföy yönetimi ile ilgili olarak müşteri'nin bilgilendirilmesi

Aracı Kurum, Portföyün son durumunu bildiren raporu, işlemin yapıldığı ayın sonu itibari ile, takip eden ayın başında müşterinin adresine postalar veya faksla/elektronik posta ile gönderir.

Madde 15

Giderler

Bu Sözleşme'nin akdedilmesi ve Sözleşme konusu işlemlerle ilgili olarak doğacak damga vergisi, Aracı Kurum ve Sigorta Muamele Vergisi ve mevcut veya ileride doğabilecek diğer her türlü vergi, harç ve masraflar Müşteri'ye aittir. Bu Sözleşme'deki iş ve işlemlerin ifası ve bunlardan ortaya çıkabilecek ihtilaflar ile ilgili olarak yapılacak yazışmalar, tebligatlar, posta ve noterlik giderleri, avukatlık ve hukuk danışmanlığı ücretleri ve her türlü yargı giderleri Müşteri'ye aittir. Portföy Yönetimi'nden doğan gelirler üzerinden ödenecek her türlü vergi ve yasal yükümlülük de Müşteri tarafından karşılanacaktır. Portföy Yönetimi'nden doğan ve beyan zorunluluğu olan gelirlerin beyan edilmesi yükümlülüğü tamamıyla Müşteri'ye aittir. Aracı Kurum, bu Sözleşme'de belirtilen, Müşteri'ye ait her türlü vergi, gider ve masrafları Portföy'den kesmek suretiyle tahsil edecektir.

Madde 16

Aracı kurum'un alacağı, komisyon ve portföy yönetim ücreti ve performans ücreti

- **Aracılık Komisyonu:** Aracı Kurum, Portföy'e alım ve satımını yaptığı finansal varlıklar üzerinden bu Sözleşme'nin 1 No'lu Eki'nin I. Bölümünde belirtilen şekil ve oranlarda Aracılık Komisyonu alacaktır.
- **Portföy Yönetim ve Başarı Ücreti:** Aracı Kurum, Müşteri'den Portföy Yönetimi Hizmeti karşılığı olarak Portföy Dönem Sonu'nda veya Portföyün Erken Çekilmesi durumunda bu tarih itibariyle bu Sözleşme'nin 1 No'lu Eki'nin II. Bölümünde belirtilen oran ve şekilde bir Portföy Yönetim Ücreti ve Başarı Ücreti alacaktır.

- **Komisyon, Portföy Yönetim Ücreti ve Performans Ücreti'nin Ödenme Şekli ve Zamanı:** Aracı Kurum, Müşteri'den alacağı Portföy Yönetim Ücreti ve Başarı Ücretini, Portföy Dönem Sonu'nda veya Portföyün Erken Çekilişi durumunda bu tarihte, Aracılık Komisyonunu ise her bir alım satım işleminin yapıldığı anda Portföy'den kesmek suretiyle tahsil edecektir.

Müşteri, Aracı Kurum'un söz konusu komisyon ve ücretleri Portföy'den kesmek suretiyle tahsile yetkili olduğunu kabul eder.

Madde 17

Aracı kurum'un hapis, rehin, takas ve mahsup hakkı

Müşterinin bu Sözleşme hükümleri çerçevesinde gerçekleşen işlemleri neticesinde oluşan borç ve alacakları aynı mahiyette olduğundan Aracı Kurum, Müşteri'nin borç ve alacakları üzerinde herhangi bir beyana gerek olmaksızın takas ve mahsup yetkisine sahiptir. Aracı Kurum, Müşteri'nin bu Sözleşme'den kaynaklanan borçlarının tamamı ödeninceye kadar, bu sözleşme hükümlerine göre Müşteri hesabında bulunan ve Takasbank nezdinde saklanan menkul kıymetler üzerinde rehin ve hapis hakkına sahiptir. Müşteri'nin iş bu Sözleşme'den doğan borçlarını zamanında yerine getirmemesi durumunda Aracı Kurum, bu Sözleşme dolayısıyla sahip olduğu hapis, rehin, takas ve mahsup hakkı çerçevesinde Müşteri'ye ait Menkul Kıymetleri icra yoluna başvurmaksızın Borsa'da veya bu mümkün olmadığı takdirde Borsa dışında satarak ve/veya Müşteri'nin alacakları üzerinde takas ve mahsup hakkını kullanarak Müşteri'den olan alacağını tahsil etme ve/veya Menkul Kıymetleri teslimden kaçınma hakkına sahiptir.

Madde 18

Sözleşme'nin süresi, sona ermesi ve portföy'ün tasfiyesi

Sözleşme sözleşmenin akdedilmesini izleyen ilk Portföy Yönetimi'ne ilişkin Portföy Dönemi Sonuna kadar geçerli olacaktır. Ancak 1. maddede belirtildiği şekilde Portföyün sona erdirilmeyip Portföy Yönetimi'ne izleyen dönemlerde devam edilmesi durumunda Sözleşme müteakip Portföy Dönemlerinde Portföy Yönetimi devam ettiği sürece yürürlükte kalmaya devam edecektir. İşbu Sözleşme hükümleri uyarınca Sözleşme feshedilerek ya da feshedilmeksizin Portföy Dönemi içinde veya Portföy Dönem Sonu'nda Müşteri tarafından Portföy'ün çekilmesi durumlarında; finansal varlıkların satılmasından elde edilen gelirden, Aracı Kurum'un her tür hak ve alacağı ile Müşteri'nin borçları düşüldükten sonra kalan finansal varlıklar Müşteri'ye en geç iki iş günü içinde teslim edilecektir. Portföyü oluşturan finansal varlıklar satılmadığı veya nakde dönüştürülemediği durumda Aracı Kurum finansal varlıkları aynı olarak Müşteri'ye devretmeye yetkilidir.

Madde 19

Sözleşme'nin bütünlüğü

Bu Sözleşme metni ve ekleri Portföy Yönetim Sözleşmesinin tamamını oluşturmaktadır.

Madde 20

Geçersizlik

Herhangi bir anda bu Sözleşmenin herhangi bir hükmünün geçersiz olması ya da kanuna aykırı veya uygulanamaz hale gelmesi bu Sözleşme'nin diğer hükümlerinin geçerliliğini, yasallığını ve ifasını etkilemez.

Madde 21

Sözleşme'nin tadili

Aracı Kurum işbu Sözleşmedeki tüm şart ve hükümleri herhangi bir zamanda değiştirmek hakkına sahiptir. Aracı Kurum bu değişiklikleri Müşteri'ye iadeli taahhütlü posta ile bildirecektir. Eğer Müşteri Bildirimin Müşteri tarafından alındığı ya da bu Sözleşme uyarınca alındığı kabul edilen tarihten itibaren bir ay içinde bu değişikliklere karşı herhangi bir yazılı itirazda bulunmadığı takdirde değişiklikleri kabul etmiş sayılacaktır. Müşterinin bu nedenle Sözleşme'yi feshetme hakkı saklıdır. Müşteri mevzuatta uygulanması zorunlu bir değişiklik yapıldığı takdirde kendisine herhangi bir bildirimde bulunmaya gerek olmaksızın söz konusu değişikliklerin kendisine uygulanabileceğini beyan, kabul ve taahhüt eder.

Madde 22

Uygulanacak hükümler

Bu sözleşmenin Kurul, Borsa İstanbul A.Ş., Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası A.Ş. (VOB) düzenlemelerine aykırı hükümleri uygulanmaz. Bu sözleşmede hüküm bulunmayan hallerde Kurul, Borsa İstanbul A.Ş ve VOB düzenlemeleri geçerlidir.

Madde 23

Tarafların ikametgahı ve tebligat adresi

Aracı Kurum'un kanuni ikametgahı ve tebligat adresi yetkili Ticaret Sicili Memurluğu'nda tescilli bulunan ticari ikametgah adresidir. Müşteri, Aracı Kurum'a her türlü tebligat ve bildirim Aracı Kurum'un o tarihteki ticari ikametgahına yapacaktır. Bu Sözleşme uyarınca Aracı Kurum tarafından yapılacak bildirimler bu Sözleşme ve/veya Müşteri Tanıma Formu'ndaki adres ve/veya faks numarasına yapılacaktır. Bu adrese ve/veya faks numarasına yapılacak bildirimler geçerli olacaktır. Adres ve/veya faks numarası değişikliklerinin Aracı Kurum'a yazılı olarak bildirilmesi gerekir. Değişiklikler Aracı Kurum'a yazılı olarak ulaşıncaya kadar Aracı Kurum'un bilinen son adres ve/veya faks numarasına yaptığı tüm bildirimler geçerlidir ve sonuç yaratır.

Madde 24

Sözleşmenin yeri

Aksi taraflarca kararlaştırılmadıkça işbu Sözleşme ile ilgili tarafların tüm borç ve yükümlülüklerinin ifa yeri münhasıran işlemin yapıldığı Aracı Kurum'un merkezinin veya şubesinin bulunduğu yerdir.

Madde 25

Yetkili mahkeme

Taraflar arasında bu sözleşmeden doğabilecek tüm uyuşmazlıklarda İstanbul Merkez Mahkemeleri ve İcra Müdürlükleri yetkilidir.

Madde 26

Daha önce akdedilmiş sözleşmeler

Taraflar arasında bu Sözleşme konusunda akdedilmiş olan Sözleşme ve sair her türlü belgenin bu Sözleşmeye aykırı olmayan hükümleri geçerli ve yürürlükte olacaktır. Taraflar arasında bu Sözleşme konusuna girmeyen konularda akdedilmiş her türlü belge ve sözleşme geçerli ve yürürlükte olacaktır.

Madde 27

Ortak hesaplar

Birden fazla kişinin ortak hareket etmek suretiyle Aracı Kurum nezdinde ortak hesap açtırmaları durumunda, aksi yazılı olarak Aracı Kurum'a bildirilmedikçe, ortak hesap sahiplerinden her biri, diğer ortak hesap sahiplerinin muvafakatine gerek olmaksızın, münferiden ortak hesapta bulunan menkul kıymet ve nakitlerin tamamı üzerinde tasarruf etmeye ve bu Sözleşme'de yazılı hükümlerden faydalanmaya yetkili olacaktır. Ortak hesap sahiplerinden her biri, bu Sözleşme'den doğacak borç ve yükümlülüklerden Aracı Kurum'a karşı müteselsilen sorumludur. Aracı Kurum ortak hesap sahiplerinden birine yükümlülüğünü yerine getirmekle diğerlerine karşı da yükümlülüğünü yerine getirmiş sayılır.

Madde 28

Müşteri beyanı

Müşteri Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No.59 sayılı Portföy Yöneticiliği Faaliyetine ve Bu Faaliyette Bulunacak Portföy Yönetim Şirketlerine İlişkin Esaslar Tebliği'ni ve bu sözleşmenin 3 nolu ekinde yer alan Aracı Kurumu Tanıtıcı Formu okuduğunu ve anladığını beyan eder.

Madde 29

Diğer hükümler

Taraflar, bu Sözleşme'nin tamamını okuduklarını, her sayfayı ayrı ayrı imzaya gerek olmadığını, tüm Sözleşme hükümlerinin kendileri hakkında geçerli olacağını kabul ve beyan ederler.

Sözleşme'nin tamamını okudum, her sayfayı ayrı ayrı imzaya gerek olmadığını, tüm Sözleşme hükümlerinin geçerli olacağını kabul ve beyan ederim. Sözleşmenin bir kopyasını elden teslim aldım.

Müşteri adı, soyadı

INVEST AZ MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Büyükdere Cad. Özsezen İş Merkezi C Blok No:126
Esentepe / Şişli / İstanbul / Türkiye

+90 (212) 306 91 00 | +90 (212) 347 66 00

WEB: <http://www.investaz.com.tr>

Müşteri imzası

Tarih

gün ay yıl

Şirket yetkilisi imzası

PORTFÖY YÖNETİCİSİ

Adı Soyadı

Baba adı

Kimlik No

Doğum yeri

Tarih

gün

ay

yıl

Tahsili

Mesleki tecrübesi

Süre

Şirket'teki ünvanı

Yukarda adı yazılı bulunan Portföy yöneticisi, Müşteri'nin Portföy'ünü yönetmesi amacıyla Şirket tarafından yetkilendirilmiştir

ŞİRKET FAALİYETİNİ TANITICI BİLGİLER

Kuruluş tarihi ve faaliyet geçmişi:

Şirket'in ticaret ünvanı, adresi, telefonu ve buna benzer bilgiler:

Son durum itibarıyla ödenmiş sermayesi ve ortaklık yapısı:

Son üç yıla ilişkin net dönem karı:

Şirket'in yönetim kurulu üyelerinin isimleri:

Portföy yöneticilerinin isimleri ile son 5 yılda çalıştıkları kurumlar ve ünvanları:

Ortaklar ve personelin suç duyurusunda bulunulup bulunulmadığına ilişkin bilgiler:

Portföy'de yer alan varlıkların ve nakdin fiziki olarak saklandığı veya tutulduğu yere ilişkin bilgiler:

Uygulanmakta olan Portföy yönetim ücreti, aracılık komisyonu ve diğer komisyonlara ilişkin bilgiler:

Bireysel, tüzel kişi ve kurumsal yatırımcılar itibarıyla müşteri sayısı:

Şirket tarafından yönetilen portföyün büyüklüğü:

Şirket'in çalıştığı aracı kurum veya aracı kurumlar:

UYGUNLUK TESTİ

Bu anketin amacı size sunulacak ürün veya hizmetin risklerini anlayabilecek bilgi ve tecrübeye sahip olup sağlanmasıdır. Bu konuda bir değerlendirme yapılabilmesi olmadığınızın anlaşılması, böylece size daha uygun hizmet sunulmasının sağlanmasıdır. Bu konuda bir sizden gerekli bilgilerin temin edilmesine bağlıdır. değerlendirme yapılabilmesi sizden gerekli bilgilerin temin edilmesine bağlıdır.

Uygunluk testi için bilgi vermezseniz veya eksik ya da güncel olmayan bilgi verirseniz, hangi ürün ya da hizmetlerin size uygun olduğu tespit edilemeyecektir. Bu nedenle, aşağıdaki sorulara yanıt vermeniz, doğru, tam ve güncel bilgileri vermeniz, size uygun ürün ve hizmetlerin tespit edilebilmesi açısından önemlidir.

Müşteri Ad Soyadı / Ticari Unvan:

MÜŞTERİ SINIFI

- Genel Müşteri
 Talebe Dayalı Profesyonel Müşteri
 Profesyonel Müşteri
 Kurumsal Müşteri

1- Yaşınız

- 18 - 30 yaş
 31 - 50 yaş
 51 - 65 yaş
 66 ve üzeri

2-Eğitim Durumunuz

- İlköğretim / Ortaöğretim
 Lise
 Lisans ve üstü
 Kurumsal Müşteri

3- Mesleğiniz

Mesleği / Ticari Faaliyeti / Tecrübesi (yıl) (Halihazırda yoksa önceki yazılmalı)

5- Yatırımlarınızı ne kadar süreyle sermaye piyasalarında değerlendirmeyi düşünüyorsunuz?

- Kısa Vadeli (0-6 ay) Orta Vadeli (6-12 ay) Uzun Vadeli (1-3 yıl) Daha Uzun Vadeli (3 yıldan uzun)

6- Risk ve getiri tercihiniz nedir?

- Olabildiğince riskten kaçınır, güvenli yatırım araçlarını tercih eder, az ama düzenli bir getiri sağlamayı tercih ederim. (Anaparam aynen korunsun)
- Enflasyonun üzerinde getiri beklentisiyle, yatırımda düşük riskli ürünlere yatırım yapabilirim. (Anaparadan çok az bir miktar kaybetmeyi göze alabilirim)
- Genel olarak orta riskli ürünleri tercih etmekle beraber, uzun vadede toplam getirimi artırmak amacıyla, riskli ürünlere makul ölçüde yatırım yapabilirim. (Anaparadan bir miktar kaybetmeyi göze alabilirim)
- Yüksek getiri beklentisiyle, her türlü riskteki ürüne yatırım yapabilirim (Anaparadan kaybetmeyi göze alabilirim)
- Çok yüksek getiri isterim ve çok yüksek riskli ürünlere yatırım yapabilirim. Gelişmiş yatırım ürünlerinin riskleri konusunda bilgiliyim ve bu ürünlere yatırım yapabilirim. (Anaparayı tamamen kaybetmeyi göze alabilirim)

Adı Soyadı

İmza

UYGUNLUK TESTİ SONUÇ BİLDİRİMİ

Uygunluk Testine verdiğiniz cevaplar kapsamında aşağıdaki sonuçlara ulaşılmaktadır.

Uygunluk testi için bilgi vermediğiniz veya eksik ya da güncel olmayan bilgi verdiğiniz için, hangi ürün ya da hizmetlerin size uygun olduğunun tespit edilmesi mümkün olamamıştır.

Size uygun ürün veya hizmetler tespit edilemediği halde belli bir ürün veya hizmeti almak istiyorsanız bu yöndeki talebinizi kurumumuza bildirebilirsiniz. Ama bunun sizin için uygun olmayabileceğini ve kendinizi bilgi ve tecrübenizi aşan bir şekilde risklere maruz bırakıyor olabileceğinizi dikkate alın. Kurumumuz talep ettiğiniz söz konusu hizmet ya da ürünü size sunup sunmamak konusunda serbest olup, hizmet verilmesi durumunda kurumumuz sorumlu değildir.

Ayrıca hangi ürün ya da hizmetlerin size uygun olduğunun tespit edilmesine imkan bulunmadığı için yatırım kuruluşunun size bire bir genel yatırım tavsiyesinde bulunamayacağını dikkatinize sunarız.

Bize sunmuş olduğunuz bilgiler doğrultusunda, size uygun olan ve olmayan ürün ve hizmetler aşağıda belirtilmiştir.

(Bu bölüm InvestAZ Menkul Değerler A.Ş. tarafından doldurulacaktır)

Test sonucu size uygun bulunan ürün ve hizmetler	Uygun	Uygun Değil
Çok Düşük Riskli (Repo-Ters Repo, BPP, Yatırımcı Bilgi Formunda Risk Değeri 1 olan yatırım fonları, vb.)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Düşük Riskli (Hazine Bonosu, Devlet Tahvili, Hazine Kira Sertifikaları, Yatırımcı Bilgi Formunda Risk Değeri 2 ve 3 olan yatırım fonları, vb.)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Orta Riskli (Ortaklık Payı, Eurobond, Dövizli Tahviller, Özel Sektör Borçlanma Araçları, Kira Sertifikaları, Yatırımcı Bilgi Formunda Risk Değeri 4 olan yatırım fonları, vb.)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Yüksek Riskli (Türev İşlemler (Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasasında), Varant, Yatırım Kuruluşu Sertifikası, Yatırımcı Bilgi Formunda Risk Değeri 5 ve 6 olan yatırım fonları, vb.)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Çok Yüksek Riskli (Tezgahüstü Türev İşlemler, Yapılandırılmış Borçlanma Araçları, Kaldıraçlı Alım Satım İşlemleri -FX, Yatırımcı Bilgi Formunda Risk Değeri 7 olan yatırım fonları, vb.)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Tercih ettiğiniz risk profiliniz ve piyasalarda gerçekleştirdiğinizi belirttiğiniz işlem hacim ve sıklıkları arasında uyumsuzluk bulunmaktadır. Bu nedenle, hangi ürün ya da hizmetlerin size uygun olduğunun tespit edilmesi mümkün olamamıştır. (risk ve getiri tercihinde a veya b işaretlenip, işlem hacmi kolonları d ve e'nin doldurulduğu durumlarda)

Size uygun olmadığı bildirilen bir ürün veya hizmeti almak istiyorsanız bu yöndeki talebinizi kurumumuza bildirebilirsiniz. Ama bunun sizin için uygun olmayabileceğini ve kendinizi bilgi ve tecrübenizi aşan bir şekilde risklere maruz bırakıyor olabileceğinizi dikkate alın. Kurumumuz talep ettiğiniz söz konusu hizmet ya da ürünü size sunup sunmamak konusunda serbest olup, hizmet verilmesi durumunda kurumumuz sorumlu değildir.

Ayrıca size uygun olmadığı bildirilen ürün ya da hizmetlerle ilgili olarak yatırım kuruluşunun size bire bir genel yatırım tavsiyesinde bulunamayacağını dikkatinize sunarız.

Tarih / /

Adı Soyadı

Değerlendiren

Onaylayan

İmza

OTOMATİK VİRMAN TALİMATI

Invest AZ MENKUL DEĞERLER A.Ş. nezdindeki Yatırım Hesabımdan, nezdinizdeki Vadeli İşlemler, Kaldıraçlı İşlemler ve Opsiyon Borsası hesabıma, aynı şekilde Vadeli İşlemler, Kaldıraçlı İşlemler ve Opsiyon Borsası hesabımdan, nezdinizdeki Yatırım Hesabıma her türlü nakit ve nakit dışı varlıklarımı, virman yapma konusunda Invest AZ MENKUL DEĞERLER A.Ş.'yi yetkili kıldığımı beyan ve taahhüt ederim. Ayrıca, platformundan adıma yapacağım başka banka / aracı kurum'a her türlü EFT/ Havale işlemlerimin herhangi ikinci bir talimata gerek kalmaksızın gerçekleştirilmesi sonucunda ortaya çıkabilecek hertürlü riskte sorumluluğu kabul edeceğimi beyan ve taahhüt ederim.

Yukarıda yer alan formu kendi isteğimle bilinçli bir şekilde doldurdum ve bunun sorumluluğunun bana ait olacağı hususunda yetkili personelce uyarıldığımı beyan ederim.

İ
M
Z
A

